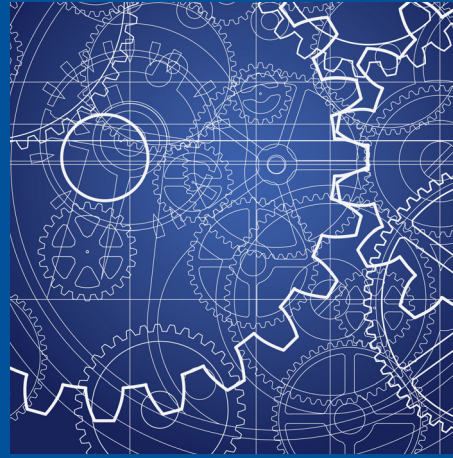




www.bccgarda.it

Bilancio civilistico 2012

117° ESERCIZIO



Banca di Credito Cooperativo del Garda - società cooperativa

Bilancio Civilistico 2012

117° Esercizio

INDICE

4	COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI E DELLA DIREZIONE GENERALE
5	NUOVI SOCI ENTRATI A FAR PARTE DELLA COMPAGINE SOCIALE NEL 2012
9	ORDINE DEL GIORNO
10	RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE
63	RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
65	RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
67	BILANCIO 2012
70	PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
72	RENDICONTO FINANZIARIO
74	NOTA INTEGRATIVA
224	OSSERVATORIO ECONOMICO FINANZIARIO
231	DATI STATISTICI

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI, DELLA DIREZIONE GENERALE E DELLE CONSULTE SOCI**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Alessandro Azzi *		
Vice Presidente Vicario	Roberto Marcelli *		
Vice Presidenti	Alberto Allegri *		
	Umberto Antonioli *		
Consiglieri	Ermanno Balzi	Delfino Gobbi Frattini	Angiolino Rossi
	Elisabetta Begni	Marco Morelli	Franco Tamburini
	Bortolo Bertoloni *	Paolo Percassi	Ercole Tolettini
	Daniele Cavazza *	Graziella Plebani	

* Membri del Comitato Esecutivo

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Giuseppe Bono	
Sindaci Effettivi	Raffaele Arici	Eugenio Vitello
Sindaci Supplenti	Aldina Boldini	Giovanni Alborali Guerra

COLLEGIO DEI PROBIVIRI

Presidente	Fausto Fondrieschi	
Membri Effettivi	Aldo Valentini	Vincenzo Lucio Vezzola
Membri Supplenti	Armando Maestri	Alfredo Piccinelli

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Manuele Martani
Vice Direttore Generale Vicario	Vilma Leoni
Vice Direttore Generale	Carlo Maccabruni

CONSULTA SOCI

Presidente	Alessandro Azzi
Membri	Aldo Valentini - Ezio Amadori - Gianpietro Avanzi - Albino Giacomo Bonomelli - Marzia Castelli - Enrico Codignola - Cristian Coffani - Giancarlo Dalle Vedove - Giancarlo Faberi - Giacomo Faganelli - Silvio Fava - Maurizio Franzoni - Giuliano Garagna - Fulvio Goffi - Ferdinando Luciani - Enrichetta Lupo - Marzia Maestri - Elisa Magagnin - Paolo Marchesini - Mario Mosconi - Graziano Pedercini - Lino Pezzaioli - Alfio Priuli - Fabrizio Scalmana - Nicola Sguaizer - Andrea Tonni - Secondo Valentini - Louis Van De Loo - Gianvittorio Vavassori - Lucia Zuliani

CONSULTA SOCI GIOVANI

Presidente	Alessandro Azzi
Vice Presidente	Umberto Antonioli
Consigliere	Daniele Cavazza
Membri	Emanuele Maffetti - Manuela Padovani - Michele Bonelli - Angelo Mosca - Laura Beschi - Mirko Bettoni - Sebastiano Cacciamani - Matteo Martinelli - Marta Imperadori - Marco Filippini - Emanuele Cagiada - Nicola Piccinelli - Giorgio Tomaselli - Adriano Zanoni - Elena Franzoglio - Andrea Molteni - Jessica Savio - Paolo Pezzangora - Elisa Baroni - Veronica Morandi

NUOVI SOCI ENTRATI A FAR PARTE DELLA COMPAGINE SOCIALE NEL 2012

Un Benvenuto ai nuovi Soci

3 Emme S.r.l.	Acquafredda
Borghesi Marco	Bedizzole
Filippini Fabrizio	Botticino
Agnelli Gianni	Brescia
Assocoop - Associazione Cooperative Servizi di Assistenza	Brescia
Campeggio al Week End S.r.l.	Brescia
Derada Troletti Isabella	Brescia
Este Faustina	Brescia
P N P di Peluso S.r.l.	Brescia
Pasticceria Gianni & Claudio Zilioli S.r.l.	Brescia
Terraroli Pier Umberto	Brescia
Tononi Monica	Brescia
Valentini Matteo	Brescia
Zorzella Emidio	Brescia
Calza Davide	Bussolengo
Fraizzoli Sergio	Bussolengo
Bazzi Jessica	Calcinato
Bertocchi Marco Luigi	Calcinato
Bono Paolo	Calcinato
Gatto Andrea	Calcinato
Idraulica Lombarda Impianti S.r.l.	Calcinato
Lazzaroni Maria Grazia	Calcinato
Lorini Andrea	Calcinato
Paderno Luciana	Calcinato
Plebani Veronica	Calcinato
Rampini Andrea	Calcinato
Ruggerini Daria	Calcinato
Spassini Guglielmo	Calcinato
Valentini Michela	Calcinato
Rb Costruzioni Snc Di Rossi Federico e Baratti Massimo	Calvisano
Azzi Patrizia	Carpenedolo
Bozzola Gioconda	Carpenedolo
El Pastorio di Orsini S.S. Societa` Agricola	Carpenedolo
Laffranchi Roberto	Carpenedolo
Mura Fabio	Carpenedolo
Rossi Marco	Carpenedolo
Siracusa Daniele	Carpenedolo
A.L. Macchine S.r.l.	Castegnato
Sapori S.r.l.	Castegnato
Antares Vision S.r.l.	Castel Mella
Moretti Fausto	Castenedolo
Sir Visual S.r.l.	Castenedolo
Ravera Giuseppe	Castiglione Delle Stiviere
Zani Loredana	Castiglione Delle Stiviere
Foto-Solar S.r.l.	Cavriana
Frassine Ivano	Cellatica
Fuorigiri S.n.c. di Tiburzi A. - Rebecchi M. & C.	Cellatica
Paderno Giuliana	Cellatica
Gariboldi Michaela	Chiari
Airundo Flavio	Desenzano Del Garda
Bertini Bruna	Desenzano Del Garda
Bertini Rudi	Desenzano Del Garda
Botti Sara	Desenzano Del Garda

Galbuseri Laura
Gaspari Nadia
Ghizzi Elena
Gobbi Frattini Elisa
Gozzi Emanuela
Gozzi Matteo
Ingrasciotta Giulia
Losi Luigi
Pasquetti Alessandra
Picenni Simone
Piva Gabriele
Redighieri Alberto
Sartorato Stefano
Visconti Raffaella
Lazzarini Pietro
Sebino Chimica - S.r.l.
Arredamenti Ellegi di Leani Mauro e Galli Franco S.n.c.
C.A. Petroli S.r.l.
Intelco Italia Informatica - S.r.l.
Marelli Luigi
Verona Gabriele
Giuliani Loredana
Bettinelli Monica
Botticchio Andreoli Vittorio
De Polo Rosanna
Girardi Maria Teresa
San Luigi S.a.s. di Mazzon Giuseppe & C.
Turist Garda S.r.l.
Bampi Antonella
Baruffa Nadia
C.R.G. S.p.A.
Cenedella Davide
Mazza Francesca
Melda Marcello
Moreau Ghislaine
Ocean Viaggi Travel Office S.r.l.
Orio Domenico
Perinelli Alessio
Pistoni Pier Alberto
Tosoni Fabio
Turrini Dosolina
Vezzola Maria Novella
Luciani Massimo
Mazzoleni Fulvio
Tipolitografia Valtenesi S.n.c. di Amonte Alberto e Veniero
Bottarelli Michele
Centro Operativo di Soccorso Pubblico - Onlus
Db S.r.l.
Ermanno Balzi S.r.l.
Sangaletti Alberto
Zanardini Paolo
Zecchi Paola
Zotti Fernando
Zotti Mauro
Parona Elena
Bazzoli Francesco
Park Residence il Gabbiano di Scalvini Maria Cristina & c.

Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Desenzano Del Garda
Gavardo
Ghedi
Gussago
Gussago
Gussago
Gussago
Gussago
Lazise
Limone Sul Garda
Limone Sul Garda
Limone Sul Garda
Limone Sul Garda
Limone Sul Garda
Limone Sul Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Lonato Del Garda
Manerba Del Garda
Manerba Del Garda
Manerba Del Garda
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Mazzano
Milano
Moniga Del Garda
Moniga Del Garda

Bonardi Massimo
Alberti Luciano
Andreani Nadia Andrea
Antonioli Anna Maria
Archianti Davide
Barbieri Sara
Beatini Cristian
Bellandi Igor
Belleri Rosa
Bertini Giovanni
Bettenzoli Giuseppe
Bianchetti Silvia
Bicelli Simone
Bicelli Valentina
Boldini Albino Ivan
Bosio Nicole
Brami Camilla
Busi Ferdinanda
Ceppelli Matteo
Chiarini Marco
Chiarini Simona
Dfb di Michaela Gariboldi & C. S.a.s.
Di Rosa Adelina
Donatelli Adriana
Dosselli Elisabetta
Ferrari Paola
Filippini Francesca
Forlani Claudio
Galvani Luca
Gasparini Elena
Leali Andrea
Lusardi Franco
Lussignoli Valentina
Magri Valentina
Medeghini Elisa
Mor Stefano
Mori Caterina
Nicolini Elisa
Pezzaoli Fabiana Martina
Pini Chiara
San Giulio Costruzioni S.n.c. di Morbini Alessio e Scalvini Ivano
Sas Ana Mioara
Scalvini Ivano
Spagnoli Cristian
Vezzoli Stefania
Volonghi Ezio
Zaniboni Franco
Zaniboni Luciano
Girelli Mauro
Lorandi Carlo
Lorandi S.p.A.
Lorandi Virgilio
Melini Michele
Torti Franca
Borgini Alessio
King Roberta
Manzini Gianluigi

Monte Isola
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Montichiari
Nuvolera
Nuvolera
Nuvolera
Nuvolera
Nuvolera
Nuvolera
Padenghe Sul Garda
Padenghe Sul Garda
Padenghe Sul Garda

Pasini Giorgio
Rizzardini Andrea
Sinico Renato
Bagnani Pietro
Sterza Daniele
Vicari Andrea
Ambrosi's wines S.a.s. di Ambrosi Elia & C.
Borra Oneglia
Cavalleri Giuseppe
Comelli Eugenia
Lorandi Mariella
Risatti Ottavio
D' Amato Silvano
Lorandi Alessandrino
Saletti Silvia
C.G.M. S.r.l.
Ponza Loredana
Z L S.r.l.
Zarantonello Matteo
Bontacchio Emanuel
Calabro` Lucrezia
Bartoli Adelio
Corongiu Andrea
Negri Stefano
Baronio Maria Tiziana
Eredi Caldana Domenico S.r.l.
Muscetta Tatiana
Girardi Marisa
Leonesio Emiliana

Padenghe Sul Garda
Padenghe Sul Garda
Padenghe Sul Garda
Polpenazze Del Garda
Pozzolengo
Provaglio D` Iseo
Puegnago Sul Garda
Puegnago Sul Garda
Rezzato
Rezzato
Rezzato
Riva Del Garda
Salo`
Salo`
San Felice Del Benaco
Sirmione
Sirmione
Sirmione
Sirmione
Soiano Del Lago
Soiano Del Lago
Tignale
Tignale
Tignale
Toscolano-Maderno
Toscolano-Maderno
Toscolano-Maderno
Tremosine
Tremosine

ORDINE DEL GIORNO

CONVOCAZIONE

117° esercizio

**MONTICHIARI
CENTRO FIERA
DEL GARDA**


BCC DEL GARDA

Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci

I Soci sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria sabato 20 aprile 2013 alle ore 18,00, in prima convocazione presso il Centro Fiera del Garda di Montichiari in Via Brescia n. 129, ed in **SECONDA CONVOCAZIONE** nello stesso luogo **DOMENICA 21 APRILE 2013** alle ore 9,30 per deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

**AVVISO DI
CONVOCAZIONE**

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria
 1) Copertura della perdita di esercizio rinviata a nuovo.

Parte Straordinaria
 1) Proposta di non ricostituzione delle riserve da rivalutazione.

Parte Ordinaria
 1) Discussione ed approvazione del Bilancio dell'Esercizio 2012, udite le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
 Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 Proposta di riparto dell'utile netto.
 2) Politiche di remunerazione dei consiglieri di amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori; informative all'Assemblea.
 3) Stipula di polizza relativa alla responsabilità civile patrimoniale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.
 4) Determinazione dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio per soci e clienti e per esponenti aziendali, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto Sociale.

Montichiari, 4 aprile 2013

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Avv. Alessandro Azzi

EVIDENZA PER IL SOCIO

Per agevolare le operazioni di controllo dei partecipanti all'Assemblea è **ASSOLUTAMENTE NECESSARIO** presentare l'allegato biglietto di ammissione unitamente ad un valido documento d'identità.

Si prevede che l'Assemblea dei Soci sia valida in seconda convocazione per **DOMENICA 21 aprile 2013** alle ore 9,30. In considerazione degli importanti argomenti da trattare, si invita ad intervenire puntualmente alla riunione per agevolare i lavori assembleari.

Al termine dei lavori assembleari, tra i soci presenti in sala, verranno estratti i vincitori di:

- 8 Smartphone Sony Xperia S
- 8 Wii U Basic Pack
- 8 IRobot Scooba 230
- 10 Tablet Samsung Galaxy Tab 2 7"
- 8 Canon Ixus 125HS
- 14 Ebook reader Kindle Paperwhite
- 14 Navigatore Garmin Nuvi 50

Si precisa che per la partecipazione al concorso a premi il Socio dovrà registrarsi entro le ore 11.00. Il regolamento del concorso è a disposizione presso tutte le filiali ed in sala durante l'assemblea. Montepremi pari ad euro 16.330,00.

A seguire, per i soci che hanno confermato la loro partecipazione in filiale, entro e non oltre il 16 Aprile 2013, verrà offerto il pranzo, presso il foyer del Centro Fiera del Garda di Montichiari.

NOTA BENE: è a disposizione dei Soci, presso la Sede di Montichiari e presso le filiali, il Bilancio d'Esercizio 2012 con nota integrativa e relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte & Touche SpA. Ciascun Socio può prendere visione dei predetti documenti ed ottenerne estratti a proprie spese. Copia del Regolamento assembleare ed elettorale approvato dall'Assemblea dei Soci è a disposizione per i soci presso la sede sociale e presso le filiali della banca.

Potranno intervenire all'Assemblea e votare i Soci che, alla data odierna di svolgimento dell'Assemblea, siano iscritti da almeno novanta giorni nel libro Soci.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

1. INTRODUZIONE

Signori Soci,

il 12 ottobre scorso l'Unione Europea è stata insignita del Premio Nobel per la Pace con la seguente motivazione: «Per oltre sei decenni ha contribuito all'avanzamento della pace e della riconciliazione della democrazia e dei diritti umani in Europa». Una decisione giunta dopo anni non facili per il vecchio continente e per il mondo, anni di disoccupazione e di incertezza, anni di recessione dell'economia reale. Nel 2012 la congiuntura economica e le criticità legate al debito pubblico si sono riversate sulla politica, sempre più confusa e disorientata. Il mondo del credito ha catalizzato per primo queste problematiche che, inevitabilmente, hanno condizionato anche chi ha sempre seguito un modello di sviluppo alternativo, basato sulla mutualità e sulla sostenibilità. Non possiamo dimenticare che in tempi recenti anche la nostra banca ha dovuto far fronte a una situazione di credito in difficoltà, subendo conseguenze dure, sacrifici e penalizzazioni di conto economico. E tuttavia è doveroso anche sottolineare che non abbiamo mai smesso di credere nella solidità dei principi che ci guidano, in un *modus operandi* peculiare che per noi si fa missione quotidiana. Anche nel momento in cui il vento si è fatto contrario abbiamo seguito a contrapporre la persona al capitale, la famiglia alla speculazione, gli interessi delle piccole e medie aziende alle esasperazioni del mercato.

Siamo convinti che siano stati questi valori a permetterci di andare avanti: un equilibrio tra il nostro impegno e la Vostra fedeltà, in una coesione di coraggio e determinazione. Non abbiamo ceduto all'omologazione della macroeconomia, attratti da facili scorciatoie o spinti da giudizi affrettati. Con tanto impegno abbiamo continuato un cammino in positivo. Di certo le difficoltà di natura economico-patrimoniale non sono venute meno, né possiamo dire che la crisi abbia allentato la sua morsa, ma il nostro investire in quel patrimonio culturale che da sempre ci è proprio, ci ha consentito di consolidare e dare nuovo vigore anche al nostro patrimonio economico.

Nella precarietà il nostro agire in cooperazione ha trovato nuova ispirazione e la nostra vocazione alla “differenza” un rinnovato significato. Se cooperare significa operare insieme, collaborare per l'ottenimento di un fine, il nostro è l'esempio di come il contributo di tutti sia stato indispensabile. Salvaguardare le autonomie e le identità di tutti valorizzandole tramite la coesione: questo è il principio del credito cooperativo. Questo è anche il cardine su cui si fonda quel sogno che si chiama Europa: un'unità nella diversità, una composizione di autonomie. Per questo la notizia del Premio Nobel all'istituzione comunitaria europea è stata per tutti noi non solo motivo di orgoglio, ma anche di speranza. Una conferma, al termine di un anno di consolidamento, che la nostra è la strada giusta. Una scelta che ci ha fatto sentire ancor più forti delle nostre idee e più sicuri del nostro percorso.

Lo scorso anno avevamo individuato otto priorità per il cammino che ci accingevamo ad intraprendere. Otto fondamenti da cui ripartire verso il 2012.

Innanzitutto abbiamo stabilito e continuiamo a fissare quale fulcro del nostro agire **l'orgoglio identitario**, ovvero la consapevolezza di avere alle spalle una storia che da 118 anni ci lega al nostro territorio. A ciò si lega la **formazione** di ogni collaboratore: non solo quella tecnica, ma anche quella identitaria e valoriale, su cui abbiamo deciso di investire attraverso percorsi ad hoc. Affinché ciò si realizzi pienamente è necessario stabilire una **sintonia con i territori**, cogliendone le esigenze e le specificità. Essere differenti, più che mai in questo anno, per noi ha significato essere **al servizio** del territorio, con vicinanza umana e ascolto, oltre che con **efficienza e tempestività** nelle azioni e nelle decisioni. Allo stesso modo abbiamo continuato a fare del **merito** il criterio delle nostre valutazioni, sia a livello interno, valorizzando coloro che si impegnano maggiormente, sia nella valutazione del merito creditizio. Ma nulla di tutto questo sarebbe stato possibile se non ci fossero stati la Vostra **partecipazione** attiva e il Vostro razionale **ottimismo**.

2. IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

Signori Soci,

la presente relazione è redatta, ai sensi delle vigenti disposizioni, al fine di illustrare la situazione dell'impresa e di descrivere l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui opera la Banca.

si ritiene opportuno esporre in premessa le linee evolutive delle più importanti variabili d'ambiente e di mercato, nonché la situazione economica generale e quella del mercato di riferimento.

2.1 Introduzione

Nel 2012, in particolare nella seconda metà dell'anno, l'andamento dell'economia mondiale è stato contenuto. Il commercio internazionale ha registrato una crescita modesta. L'attività economica mondiale ha continuato ad aumentare a un ritmo moderato, caratterizzato da una notevole fragilità ed eterogeneità tra le diverse aree geografiche. Nonostante i segnali positivi, provenienti nell'ultimo trimestre del 2012 da alcuni paesi emergenti e dagli Stati Uniti, le prospettive di crescita globale nel 2013 e 2014 rimangono molto incerte.

2.2 Lo scenario macroeconomico di riferimento

Nella zona Euro la crescita economica si è attestata su valori negativi che hanno portato l'area in piena recessione a partire dal secondo trimestre dell'anno. Secondo le attese la debolezza dell'attività economica è destinata a protrarsi anche nel 2013, a causa di una spesa per i consumi e gli investimenti sempre più bassa e della moderata domanda esterna.

In Italia la dinamica negativa del PIL, osservata nella prima metà del 2012 (circa -1,0% nei primi due trimestri), ha registrato un rallentamento in chiusura d'anno (-0,2% nel terzo trimestre). La domanda estera netta è migliorata, mentre la domanda interna si è contratta, riflettendo la perdurante debolezza dei consumi delle famiglie e degli investimenti fissi lordi.

La produzione industriale ha seguito a ridursi, sebbene nella seconda metà dell'anno lo abbia fatto complessivamente a ritmi meno intensi. Tale debolezza ha riguardato tutti i principali comparti industriali, in particolare quello afferente ai beni di consumo durevoli.

Non possiamo non notare che, in prospettiva storica, il tasso di disoccupazione è giunto, durante questo anno, ai massimi livelli, attestandosi all'11,1%. Un problema che è andato ad interessare in particolare la popolazione compresa tra i 15 e i 24 anni di età, per cui il tasso ha toccato il 37,1%. Allo stesso modo nei cinque anni della recessione la ricchezza netta delle famiglie è scesa del 5,8%, secondo i dati forniti dalla Banca d'Italia. Questo quadro di persistente macroeconomia sfavorevole ha indotto una riduzione della domanda di credito dell'economia, così come la necessità di contenere i rischi e aumentare la dotazione patrimoniale ha portato molti gruppi bancari a moderare e spesso a limitare fortemente l'erogazione di nuovo credito.

Secondo le previsioni di Confindustria e del Fondo Monetario Internazionale la morsa della recessione non abbandonerà l'Italia nel 2013, anche se il Paese dovrebbe tornare su un sentiero di crescita positiva nel 2014.

Il prossimo triennio si preannuncia, dunque, come un periodo di straordinaria trasformazione del quadro strutturale europeo e mondiale, del modello di sviluppo economico-sociale del nostro Paese, dello scenario competitivo bancario e della normativa di riferimento per gli intermediari finanziari europei.

2.3 Il ruolo del Credito Cooperativo.

Dinanzi a tale prospettiva, anche il Credito Cooperativo è chiamato a rinnovare profondamente la propria capacità di servizio e a rivedere il proprio modello di intermediazione. Nel periodo che ci attende sarà necessario considerare con particolare attenzione alcune tendenze di mercato. Prima fra tutte la crescente concorrenza dal lato della raccolta, dovuta innanzitutto alla contrazione del risparmio disponibile, ma anche alla modifica delle politiche di provvista delle banche e ai nuovi vincoli regolamentari.

Al contempo saremo chiamati a confrontarci con una debolezza generalizzata del mercato del credito. Infatti, la probabile stagnazione economica dei prossimi anni limiterà la domanda di credito, e soprattutto di credito "buono", mentre la normativa accrescerà i vincoli alla sua concessione. Anche il Credito Cooperativo sarà chiamato a lavorare meglio e di più sul capitale, risorsa sempre più scarsa. Contemporaneamente la politica monetaria espansiva manterrà contenuti i tassi guida di interesse, mentre sarà probabile una crescita del rischio di credito. Pertanto, è presumibile che negli anni che ci attendono permarrà una forte pressione sulla redditività.

3. LA SITUAZIONE DELLA NOSTRA BANCA

3.1 Introduzione

La BCC del Garda serve un territorio composto da 69 Comuni distribuiti nelle Province di Brescia, Verona, Mantova e Trento. Quest'area è popolata da oltre un milione di abitanti.

All'interno di tale territorio sono 24 i Comuni in cui esiste almeno una filiale della Banca. La rete commerciale annovera, in aggiunta ai 32 sportelli, 37 Bancomat e 1.170 strumenti per il pagamento negli esercizi commerciali.

3.2 Priorità e linee strategiche della Banca

Quelli che stiamo vivendo sono anni di transizione e di metamorfosi. Molte delle cose che abbiamo imparato a conoscere non saranno più come prima. E tuttavia siamo convinti che i valori sui quali in questi 118 anni è stata costruita la nostra storia non periranno. Anzi. Proprio da quelle solide basi la Banca intende ripartire, consolidandosi e rafforzando il proprio *modus operandi*, per affrontare con rinnovata determinazione e più adeguati equilibri tecnici la ripresa del proprio sviluppo.

Questa necessità ha costituito il punto di riferimento centrale per l'elaborazione del Piano Strategico per il triennio 2013-2015, che è stato elaborato alla fine del 2012 ed approvato nel mese di gennaio 2013. Il Piano ha focalizzato le seguenti fondamentali indicazioni su cui concentrare gli sforzi nel triennio:

- miglioramento della qualità del credito tramite l'applicazione dell'aggiornata politica sui nuovi affidamenti e una gestione attiva, continuativa e assidua del credito anomalo, nelle sue varie forme, finalizzata a ridurre la massa complessiva;
- ristabilimento della capacità reddituale della Banca che consenta, da un lato, di rigenerare adeguati flussi di autofinanziamento e, dall'altro, di proseguire negli orientamenti di progressivo innalzamento prudenziale delle quote di svalutazione delle partite anomale;
- ricostituzione della dotazione patrimoniale, sulle cui dimensioni ha inciso negativamente la perdita del 2011, tramite la programmata ripresa della redditività, mirate campagne di ampliamento della base sociale e del relativo apporto di capitale;
- rafforzamento del patrimonio di vigilanza anche con il ricorso ad ulteriori emissioni di prestiti subordinati;
- riduzione della concentrazione in alcuni comparti di attività economica particolarmente colpiti dalla crisi, quale il settore immobiliare, su cui la Banca risulta ancora significativamente esposta nonostante le recenti manovre di contenimento e di diversificazione;
- partecipazione attiva alla rete cooperativa "Brescia Est" per estendere ulteriormente l'influenza e la penetrazione della nostra Banca nei territori di riferimento;
- espansione dell'attività di intermediazione verso Soci che oggi forniscono un contributo significativo alla raccolta, ma che in altri comparti non sviluppano sufficientemente la relazione con la Banca;
- attenta gestione delle risorse umane, sia in termini di professionalità e motivazione attraverso adeguata formazione specialistica, culturale ed identitaria, sia in termini di corretta allocazione all'interno della struttura, nella convinzione che le sfide si vincono con una squadra coesa con forte senso di appartenenza.

Pertanto, sono stati identificati tre elementi cardine per lo sviluppo della Banca nel medio/lungo termine: la qualità del credito, la redditività e la patrimonializzazione. Tre obiettivi, tra loro indissolubilmente correlati, che la BCC del Garda si propone di portare a compimento mediante un'evoluzione della strategia, al cui centro non vi sia la crescita delle masse, bensì l'espansione del numero di rapporti. Moltiplicare i legami con il tessuto socio-economico locale, incrementando l'attrattiva commerciale e le relazioni con gli enti del territorio, è il fine prioritario del nostro agire futuro.

Vi è un quarto elemento fondamentale per la realizzazione dei primi tre: la partecipazione. La partecipazione attiva dei Soci, quella trasparente degli Amministratori e quella responsabile dei Collaboratori.

Queste le peculiarità del nostro agire:

- attenzione e rigore nell'erogazione del credito, senza venire meno, nel contempo, all'impegno di garantire un pieno sostegno ai Soci e all'economia locale;

- prudenza nella crescita degli impieghi, con nuove erogazioni dedicate prevalentemente ai Soci, il più possibile frazionate e basate su un'attenta valutazione del merito creditizio;
- gestione delle attuali posizioni di raccolta e di impiego, con politiche sempre più orientate al frazionamento del rischio sia sul fronte attivo che su quello passivo;
- consolidamento della presenza nei territori già presidiati senza pianificare aperture di nuovi sportelli nel triennio;
- stretta correlazione tra la politica della raccolta diretta e il fabbisogno di liquidità aziendale;
- mantenimento e sviluppo dell'offerta ai Soci di prodotti riservati con rendimenti specifici e differenziati rispetto a quelli riservati alla clientela ordinaria, compatibilmente con le risultanze di conto economico;
- forte attenzione all'obiettivo di riduzione dei costi aziendali per rendere la Banca sempre più efficiente e "agile";
- continuo sostegno e promozione alle attività di Garda Vita;
- costante impegno sociale a favore delle comunità, attraverso l'utilizzo dell'esistente dotazione del Fondo Beneficenza o di altri strumenti;
- partecipazione attiva ai progetti di "rete", non solo di esclusivo ambito creditizio, che possano costituire un volano di sviluppo delle relazioni commerciali e sociali della Banca.

Per quanto concerne la struttura organizzativa, si proseguirà nelle azioni già intraprese per completare e migliorare i presidi previsti dalla Banca, per una sempre più efficace gestione del credito.

Una strategia basata, pertanto, su un approccio prudente e graduale, quella individuata dal Consiglio di Amministrazione per il prossimo triennio. Essa vuole garantire alla Banca di poter continuare a perseguire, anche in questi tempi difficili, la propria finalità di banca del territorio che dà sostegno finanziario all'economia locale, ma con una sempre maggiore attenzione al contenimento del rischio di credito e di concentrazione e ad una ripresa di una redditività sufficiente a preservare il patrimonio nel lungo periodo.

3.3 Organizzazione interna e sistemi informatici

Nel corso del 2012 è proseguito l'adeguamento degli adempimenti dettato dal continuo evolvere dello scenario normativo. Nello specifico sono state aggiornate le procedure e i processi in funzione delle disposizioni normative contenute nel D.L. 6 Dicembre 2011 numero 201 (Disposizioni urgenti per la crescita, l'equità e il consolidamento dei conti pubblici) e della nuova disposizione dell'art. 117-bis del TUB.

Principalmente le modifiche hanno riguardato gli oneri applicabili ai contratti di conto corrente e di apertura di credito, il nuovo regime dell'imposta di bollo e il nuovo prodotto "Conto Base" da offrire ai clienti consumatori.

La struttura organizzativa è stata modificata, in attuazione degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, istituendo 3 nuove Aree di riferimento: Area Organizzazione, Area Finanza e Area Crediti.

Al fine del contenimento dei costi relativi al servizio di "Visure Camerali" nel corso del 2012 si è riorganizzato e razionalizzato l'utilizzo degli applicativi in dotazione alla Banca.

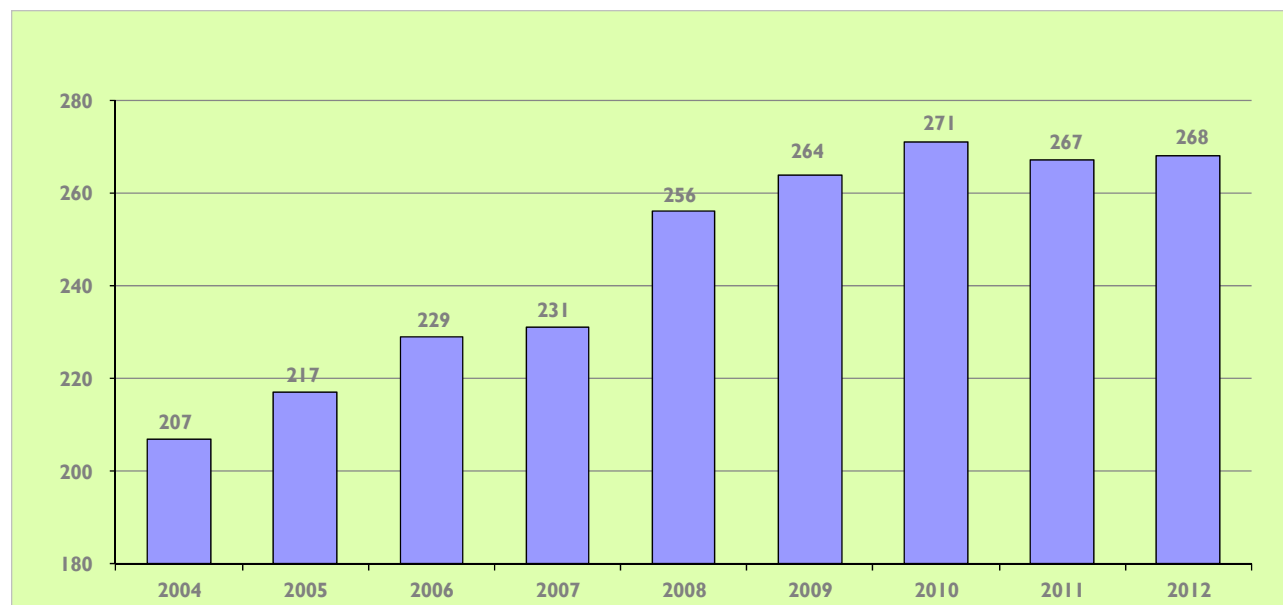
Per quanto concerne l'infrastruttura tecnologica, ad ottobre 2012 è stata sottoscritta l'offerta di ISIDE Spa relativa al nuovo servizio "ISICLOUD". Si tratta di un'evoluzione dell'attuale servizio ISIBOX (server di gestione delle applicazioni ISIDE dislocati presso tutte le filiali della Banca ed interamente gestiti e mantenuti dalla stessa ISIDE), che prevede la virtualizzazione di tutti gli apparati server presenti presso le filiali della Banca.

Uno scenario che, oltre a migliorare la fruibilità del servizio, consentirà altresì di diminuire i tempi di ripristino e di manutenzione e soprattutto i costi di gestione che, rispetto al passato, vedono i canoni di manutenzione praticamente dimezzati. Questi ultimi saranno anche oggetto di un ulteriore risparmio con lo smantellamento degli apparati fisici, che, quindi, non dovranno più essere alimentati. Si tratta di un progetto che verrà completato nel corso del 2013, per diventare dunque un servizio attivo a tutti gli effetti.

3.4 Gestione del Personale

Al 31 dicembre 2012 il personale della Banca era costituito da 268 collaboratori con contratto di lavoro dipendente, uno in più rispetto all'anno precedente.

Andamento del Personale



Distribuzione per tipologia di contratto

	2012	2011
A tempo indeterminato	260	257
A tempo determinato	4	4
Con contratto di inserimento	4	6
Totale	268	267

Il contratto part-time è utilizzato da 19 persone (una in più rispetto al 2011), tutte di genere femminile; si tratta del 7,1% del personale dipendente e del 17,4% di quello femminile. Nel corso dell'anno sono state accolte tutte le richieste di part-time presentate.

Assunzioni e variazioni contrattuali nel corso dell'anno

	2012 n.
Assunzioni a tempo indeterminato	2
Assunzioni a tempo determinato	2
Assunzioni con contratto di inserimento	2
Trasformazioni da tempo determinato a tempo indeterminato	2
Trasformazioni da inserimento a tempo indeterminato	4

Cessazioni nel corso dell'anno

	2012	
	Tempo Indeterminato	Tempo Determinato
Dimissioni volontarie	2	-
Licenziamenti	1	-
Pensionamenti	2	-
Conclusione periodo contrattuale	-	-
Totale	5	-

La Banca nel corso dell'anno si è inoltre avvalsa della collaborazione di 10 contratti di somministrazione lavoro (per un totale di 1.209 giorni lavorativi) e di 2 persone con contratto a progetto. A fine 2012 i contratti di somministrazione sono cinque.

Relativamente al profilo del personale dipendente, si segnala che:

- il 40,7% del personale è femminile (in aumento rispetto al 40,1% dell'anno precedente);
- l'età media è di 42 anni; il 31,7% ha meno di 35 anni;
- l'anzianità media di servizio è di 14 anni; il valore maggiore di anzianità si ha per i quadri (18 anni);
- il titolo di studio prevalente è il diploma di scuola media superiore, posseduto dal 56,7% dei dipendenti; è ulteriormente aumentata la quota di collaboratori laureati, che costituiscono il 42,5% del totale;
- le persone appartenenti alle cosiddette categorie protette sono 18;
- la composizione per categoria, incrociata con il genere, è presentata in tabella.

Composizione del personale per categoria professionale e genere

	Uomini		Donne		Totale	
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	Numero	Peso %
Dirigenti	5	3,1%	1	0,9%	6	2,2%
Quadri	58	36,5%	6	5,5%	64	23,9%
Aree professionali	96	60,4%	102	93,6%	198	73,9%
di cui di II area	2	1,3%	-	0,0%	2	0,7%
di cui di III area	94	59,1%	102	93,6%	196	73,1%
Totale	159	100,0%	109	100,0%	268	100,0%

Le promozioni avvenute nel 2012 sono state 20 (13 nel 2011).

Promozioni nel corso dell'anno

	2012		
	Uomini	Donne	Totale
Da Quadri a Dirigenti	-	-	-
Cambio di livello all'interno della categoria Quadri	1	1	2
Da Aree Professionali a Quadri	2	-	2
Cambio di livello all'interno della categoria Aree Professionali	7	9	16
Totale	10	10	20

Il 38,4% del personale opera presso gli uffici della sede centrale, il 61,6% presso le filiali.

La mobilità interna, nel corso del 2012, ha visto coinvolte 61 persone, 14 in meno rispetto al 2011. La mobilità è stata in parte determinata dalla decisione di riorganizzare gli orari di apertura di 5 filiali, con chiusura del servizio cassa nel pomeriggio e conseguente spostamento di personale part time a coprire tali ruoli.

Assenze e straordinari

	Totale			Pro Capite		
	2012	2011	Var.	2012	2011	Var.
	n.	n.	%	n.	n.	%
Maternità	787	1.104	-28,7%	2,9	4,1	-29,0%
Malattia, infortuni, visite mediche e check-up	1.191	1.472	-19,1%	4,4	5,5	-19,4%
Motivazioni personali o familiari	884	865	2,2%	3,3	3,2	1,8%
Licenza matrimoniale	41	41	0,0%	0,2	0,2	-0,4%
Donazioni sangue	24	27	-11,1%	0,1	0,1	-11,4%
Assemblee e permessi sindacali	584	586	-0,3%	2,2	2,2	-0,7%
Scioperi	1	3	-66,7%	0,0	0,0	-66,8%
Permessi (art. 118)	246	391	-37,1%	0,9	1,5	-37,3%
Totale assenze - in giorni	3.758	4.489	-16,3%	14,0	16,8	-16,6%
Straordinario monetizzato - in giorni equivalenti	992	942	5,2%	3,7	3,5	4,8%

3.5 Relazioni sindacali

Alla fine dell'anno il 90,3% del personale dipendente risultava iscritto a un'organizzazione sindacale (90,2% nel 2011).

Con le RSA Aziendali durante l'anno sono stati effettuati tre incontri sulle seguenti materie: formazione, revisioni organizzative, risultati aziendali, gestione organizzativa.

Nel mese di dicembre, dopo oltre un anno di trattative, è avvenuta la sottoscrizione dell'accordo per il rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro, che riguarda circa 37.000 lavoratori del Credito Cooperativo. Il contratto scadrà il 31 dicembre 2013.

Nel 2012 è stato effettuato un unico sciopero in adesione a iniziative nazionali per un totale di otto ore.

Si informa, infine, che nel corso del 2012 sono stati aperti tre contenziosi, mentre se ne sono chiusi due con personale ex dipendente. A fine 2012 erano in essere sei contenziosi.

3.6 Formazione

Nel 2012 sono stati realizzati 126 corsi di formazione per un totale di 16.235 ore (+15,0%). Tutti i dipendenti sono stati coinvolti dall'attività formativa; il numero di ore pro-capite è stato in media pari a 60 (52 nel 2011).

Il costo sostenuto dalla Banca è stato di 110,3 mila euro, il 47,3% in più rispetto all'anno precedente¹.

Distribuzione della formazione per tipologia e personale interessato

Tipo formazione	Ore di formazione			Numero dei partecipanti		
	2012	2011	Var. %	2012	2011	Var. %
Manageriale	1.228	622	97,4%	72	28	157,1%
Tecnica	11.061	12.906	-14,3%	266	265	0,4%
Di base per neo assunti	1.488	406	266,5%	65	56	16,1%
Identitaria	2.458	186	1221,5%	261	3	8600,0%
Totale	16.235	14.120	15,0%	664	352	88,6%

¹ Si segnala che il dato riportato nel Report Integrato 2011, per un errore materiale, era quello relativo all'esercizio 2010. Il calcolo della variazione è stato effettuato utilizzando il dato corretto pari a 74.900 euro.

3.7 La tutela della sicurezza e della salute negli ambienti di lavoro

Nell'anno 2012 il Consiglio di Amministrazione ha incaricato una società specializzata di redigere una relazione sulla situazione in termini di sicurezza dei luoghi di lavoro.

L'attività, che ha riguardato l'analisi documentale per verificare la conformità al Dlgs 81/2008, è stata necessaria per la scelta qualificante, operata nel 2012, di indicare una risorsa interna, al ruolo di responsabile del servizio prevenzione e protezione.

La scelta è stata operata nella convinzione che un servizio prevenzione completamente interno sia efficace per presidiare al meglio la sicurezza dei lavoratori.

Il lavoro di analisi restituito, esaustivo e completo, ha offerto importanti elementi per aggiornare, integrare e migliorare il "sistema sicurezza" oggi in atto. In particolare, viene proposto di introdurre quanto prima un "Regolamento Sicurezza" che disciplini in modo chiaro e univoco le modalità e gli strumenti per la gestione operativa della sicurezza, ivi comprese le modalità del necessario aggiornamento. Il lavoro, per le parti analizzate (due filiali a campione e la sede), mette in evidenza la sostanziale conformità strutturale; qualche lacuna è stata invece rilevata sul fronte della gestione delle emergenze. Quanto prima si provvederà ad adottare anche un apposito regolamento "accesso visitatori". Per quanto attiene le Squadre di Emergenza, si rende noto che è in corso la formazione dei relativi addetti. La parte necessitante di maggior attenzione per il futuro lavoro è stata ritenuta quella relativa al DVR (documento di valutazione dei rischi). Nel prossimo triennio, pertanto, se ne propone un'integrale revisione. E' prevista la redazione di un DVR suddiviso "per filiale" sia al fine di facilitarne la consultazione, sia l'attuazione. Risulta evidente che la redazione di nuovi DVR consentirà di verificare "lo stato di salute" degli ambienti di lavoro per proporre di conseguenza un piano di miglioramento.

La Banca ha subito, lo scorso anno, due rapine (come nel 2011), senza danni al personale (tranne un leggero infortunio subito da un dipendente) e ai clienti. L'importo complessivo sottratto è stato modesto.

Nel 2012 si sono verificati 7 infortuni (+1 rispetto al 2011), di cui 4 in itinere, per un totale di 60 giorni di assenza.

Nel 2012 nessuna sanzione è stata comminata alla Banca e nessun contenzioso è stato avviato in materia di salute e sicurezza.

4. SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI, GESTIONE DEI RISCHI E ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

4.1 Sistema dei controlli interni

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali e il conseguimento dell'efficacia e dell'efficienza dei processi operativi, della salvaguardia del valore delle attività e della protezione dalle perdite, dell'affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali, della conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne. In linea con gli indirizzi operativi proposti dal progetto nazionale di categoria e con i modelli organizzativi previsti dalle disposizioni di vigilanza emanate da Banca d'Italia e Consob in recepimento delle Direttive comunitarie, la struttura dei controlli è stata adeguata alla continua evoluzione dei processi operativi della Banca. La struttura del sistema dei controlli interni è articolata su tre livelli:

- **i controlli di linea**, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Sono effettuati dalle strutture produttive (ad esempio, i controlli di tipo gerarchico o di back-office) o incorporati nelle procedure;
- **i controlli sulla gestione dei rischi**, che hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati. Tali controlli sono esercitati tramite l'attività svolta da parte dell'Ufficio Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione (Risk-Controlling), l'Ufficio Controllo di Conformità (Ufficio Compliance) e l'Ufficio Sorveglianza Crediti (Controllo Andamentale del Credito);
- **l'attività di revisione interna**, volta a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Detta attività è condotta nel continuo, in via periodica o a chiamata per situazioni particolari, da parte dell'Internal Audit, principalmente sui processi e sulle procedure, e dall'Ufficio Controlli Interni sull'attività svolta presso le filiali e gli uffici interni, attraverso verifiche in loco e controlli a distanza.

Nel corso del 2012 l'attività dell'Ufficio Controllo di Conformità è stata svolta secondo uno specifico piano approvato dal Consiglio di Amministrazione. L'attività di controllo esercitata da detto Ufficio è stata focalizzata principalmente su:

- processo della Finanza, in ossequio agli obblighi imposti dagli Organi di Vigilanza (Consob e Banca d'Italia);
- verifiche richieste da Banca d'Italia in relazione alle "politiche di remunerazione e incentivazione" e in materia di "partecipazioni detenibili da parte della banca";
- applicazione della disciplina in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari, con particolare riferimento alla normativa in materia di "remunerazione degli affidamenti e degli sconfinamenti";
- adozione delle "procedure deliberative in tema di attività di rischio nei confronti di collegati" e "politiche interne in materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati";
- verifiche sull'attività svolta sulla normativa in tema di "usura";
- attività ex ante relativa alle ulteriori normative inserite nel perimetro di competenza dell'Ufficio, quali: "privacy" e "responsabilità amministrativa degli enti (D.Lgs. n. 231/01)" e, in generale, sulle ulteriori normative emanate nel corso del 2012 che hanno determinato impatti sui processi operativi della banca (ad es.: "modifiche alla disciplina dell'imposta di bollo");
- attività di formazione del personale dipendente.

Il medesimo ufficio ha coordinato un adeguato flusso informativo verso l'Organismo di Vigilanza (costituito ai sensi del D.Lgs. n. 231/01).

L'Ufficio Compliance ha, altresì, gestito i reclami presentati dalla clientela e svolto il ruolo di referente nella gestione dell'attività promossa dalla clientela medesima presso gli organismi di conciliazione.

Con specifico riferimento all'attività svolta dall'Ufficio Controlli Interni, si segnala che, nel corso dell'anno 2012, sono stati eseguiti controlli a distanza (attingendo ai dati disponibili negli archivi informatici) e controlli in loco (presso le Filiali e gli Uffici/Funzioni della Sede).

L'Ufficio Controlli Interni ha espletato altresì 20 verifiche mirate su fatti/anomalie emersi nel corso dell'ordinaria operatività della Banca.

Per quanto concerne i controlli a distanza, sono state effettuate verifiche sistematiche sui principali processi operativi della Banca (ponendo attenzione anche ai rischi operativi insiti nei processi stessi) e sul rispetto delle normative vigenti (interne ed esterne).

Con riferimento alle attività svolte in loco sono state eseguite, presso le filiali, 14 verifiche ispettive generali.

I controlli esperiti presso gli Uffici/Funzioni centrali hanno riguardato l'ottemperanza alle disposizioni aziendali, la struttura organizzativa e gestionale dell'Ufficio Tecnologie Informatiche e dell'Ufficio Organizzazione, il processo di perfezionamento della pratiche di fido, nonché la gestione di valori presso la Cassa Centrale.

Particolare attenzione è stata posta alla verifica del rispetto delle normative in materia di Antiriciclaggio e Privacy. Sono stati, inoltre, monitorati l'utilizzo dei poteri delegati in materia di erogazione del credito e l'applicazione delle norme relative alla sicurezza fisica e logica.

Nel corso del 2012 è stata implementata la procedura informatica dei Controlli di Linea (1° livello) che prevede il coinvolgimento delle Filiali e dell'Ufficio Controlli.

Per quanto riguarda l'attività svolta in materia di Antiriciclaggio, si evidenzia che la Banca, nel corso del 2012, ha proseguito l'attività di monitoraggio degli adempimenti in materia di adeguata verifica; in relazione al presidio del rischio di riciclaggio si è provveduto alla valutazione dei comportamenti inattesi della clientela con l'inoltro all'UIF delle segnalazioni di operazioni sospette.

La Banca ha erogato corsi di formazione e di sensibilizzazione alle risorse coinvolte nel processo di gestione del rischio di riciclaggio.

Riguardo all'attività svolta dall'Internal Audit, esternalizzata alla Federazione Lombarda della BCC-CR, sono stati formalizzati i controlli sui seguenti processi:

- Finanza (Mifid);
- Gestione del rischio di non conformità alle norme;
- Processo ICAAP;
- Amministratori di sistema;
- Continuità operativa.

Sul comparto informatico il servizio di Information System Audit, anch'esso esternalizzato alla Federazione Lombarda, ha eseguito controlli specifici direttamente presso Iside (outsourcer informatico) in relazione alle seguenti procedure gestionali:

- Disaster Recovery di ISIDE – Prova ripristino “Rapid recovery”;
- Procedura Suite Minerva Web per ICAAP;
- Segnalazioni di vigilanza.

A seguito dei controlli eseguiti dall'insieme delle varie funzioni predette, non sono emerse inadempienze o criticità tali da mettere in discussione la continuità operativa dei processi aziendali oggetto di controllo. I suggerimenti operativi formulati da parte dei responsabili dell'attività di controllo, utili alla rimozione di talune anomalie riscontrate in fase di verifica, sono stati recepiti dalle strutture organizzative della Banca e dell'outsourcer Iside.

4.2 Gestione dei rischi e adeguatezza patrimoniale

La Banca, nell'espletamento delle proprie attività, si trova ad essere esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tipica operatività di intermediazione creditizia e finanziaria. In ossequio alle disposizioni contenute nella Circolare 263/06 del 27 dicembre 2006 della Banca d'Italia e successive modifiche (“Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche”), ha definito un processo di valutazione interna dell'adeguatezza della dotazione patrimoniale (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP). Tale processo persegue la finalità di determinare, in ottica sia attuale che prospettica, il capitale complessivo necessario a fronteggiare tutti i rischi rilevanti cui la Banca è esposta. Con riguardo ai rischi difficilmente quantificabili, sulla base di un'analisi che tiene conto dei presidi esistenti, viene valutata l'esposizione agli stessi e vengono predisposti e/o aggiornati i sistemi di controllo e di attenuazione ritenuti adeguati in funzione della propensione al rischio definita.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca, coerentemente con le indicazioni contenute nella citata Circolare di Banca d'Italia, utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito e controparte, di mercato, operativo) e gli algoritmi semplificati indicati per i rischi quantificabili rilevanti diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse sul portafoglio bancario). Più in dettaglio, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del Granularity Adjustment per il rischio di concentrazione per singole controparti;
- le linee guida illustrate nell'allegato C) della Circolare 263/06 per il calcolo del capitale interno per il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di stress in termini di analisi di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. La Banca effettua tali analisi relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione e al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, coerenti con le indicazioni fornite nella stessa normativa e basati anche sull'utilizzo delle citate metodologie semplificate di misurazione.

I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi (e conseguente determinazione del capitale interno) e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali, ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli stress test evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere,

viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure di integrazione, anche in termini di stanziamento di specifici buffer addizionali di capitale.

Con riguardo al rischio di liquidità, al fine di valutare la vulnerabilità a situazioni di tensione eccezionali, ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e di "scenario". Con riguardo a queste ultime, secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, sono contemplati due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della Banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per:

- la valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi;
- la pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci;
- la revisione periodica del Contingency Funding Plan.

Ai fini di un'adeguata gestione dello specifico profilo di rischio sono stati definiti:

- le modalità di periodica verifica del grado di liquidabilità e del valore di realizzo delle attività che rientrano nelle riserve di liquidità, nonché dell'adeguatezza degli haircut sulle attività stanziabili;
- la mappatura dei segnali di crisi atti a monitorare su base continuativa l'evolversi di possibili livelli di criticità nella gestione della liquidità;
- le procedure di monitoraggio e comunicazione di situazioni anomale al fine di attivare i processi di gestione degli stati stress/crisi;
- le strategie di intervento degli organi e delle funzioni aziendali responsabili dell'attivazione del Contingency Funding Plan;
- l'operato del management preposto alla gestione di un'eventuale stato di crisi che, in condizioni di emergenza deve essere in grado di modificare, in modo tempestivo e talvolta anche radicale, la struttura dell'attivo e del passivo di bilancio.

La Banca effettua inoltre, giornalmente, analisi della liquidità avvalendosi degli strumenti di supporto dei quali dispone (dati gestionali e "scadenziario di liquidità" - SCALIQ), provvedendo a verificare, preventivamente, il rispetto dei limiti operativi assegnati. Inoltre per quanto concerne la gestione in situazioni sia di operatività ordinaria che di crisi di liquidità, conformemente alla Policy di cui si è dotata, monitora mensilmente una pluralità di indicatori di preallarme a supporto dell'individuazione di possibili situazioni di crisi. Tali attività vengono svolte dall'Area Finanza.

Come noto, il nuovo *framework* prudenziale approvato alla fine del 2010 (Basilea 3), è in corso di recepimento legislativo a livello comunitario attraverso:

- una nuova Capital Requirements Directive (la cosiddetta CRD4), che necessiterà del consueto processo di recepimento negli ordinamenti nazionali e contiene le disposizioni in materia di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, libera prestazione dei servizi, cooperazione tra le Autorità di vigilanza, il Pilastro, ambito di applicazione dei requisiti, metodologie per la determinazione dei buffer di capitale;
- una Capital Requirements Regulation (CRR), che disciplina i requisiti prudenziali che saranno direttamente applicabili alle banche e alle imprese di investimento che operano nel Mercato Unico. Si tratta dei requisiti che derivano dal nuovo accordo di Basilea e di quelli già in vigore, in quanto provenienti dalle direttive 2006/48 (sulle banche) e 2006/49 (sulle imprese di investimento) emesse in attuazione del precedente accordo (Basilea 2).

Nel mantenere sostanzialmente inalterata l'impalcatura concettuale introdotta con Basilea 2 – correlazione tra dotazione patrimoniale e rischiosità, centralità del processo di autovalutazione delle banche, Informativa al pubblico – le nuove regole ne comportano un significativo rafforzamento, in particolare su taluni aspetti in precedenza non adeguatamente regolati (quali, a titolo esemplificativo il rischio di liquidità e l'interrelazione tra stabilità micro e macro -prudenziale).

Le principali caratteristiche del nuovo *framework* sono ormai note. Vengono innalzati significativamente i livelli di qualità e di quantità del capitale che le banche devono detenere a fronte dei rischi assunti. In particolare, è stato definito un concetto armonizzato di capitale bancario di primaria qualità, il common *equity tier 1* (CET1), corrispondente di fatto alle azioni ordinarie e alle riserve di utili, non a caso diffusamente utilizzato dagli analisti di mercato come *benchmark* per la valutazione della solidità delle banche. Vengono, inoltre, introdotti requisiti minimi a livello di tale aggregato e di patrimonio di base (cd. Tier 1) oltre che patrimonio complessivo.

Sono introdotti strumenti per contrastare la pro-ciclicità della regolamentazione sul capitale con misure volte a rendere meno volatili nel tempo i requisiti patrimoniali e a imporre la costituzione di buffer patrimoniali durante le fasi di espansione che le banche potranno utilizzare durante le fasi di recessione. Sono definite regole armonizzate in materia di liquidità, volte a preservare l'equilibrio di bilancio sia di breve sia di medio-lungo termine.

In particolare, le banche dovranno rispettare due indicatori volti a garantire che:

- l'ammontare delle risorse altamente liquide sia pari almeno ai fabbisogni di liquidità derivanti da mercati particolarmente instabili per un periodo di 30 giorni;
- le fonti di provvista ritenute stabili siano sufficienti a coprire le attività con scadenza residua superiore a un anno.

E' fissato un rapporto di leva sui capitali e risorse.

L'introduzione dei nuovi requisiti e riferimenti sulla base di quanto definito nell'accordo di Basilea, è graduale, a partire dal 2013.

Il pacchetto di riforma definito non è di per sé vincolante per le banche, in quanto necessita di implementazione legislativa. Il processo per l'introduzione nell'ordinamento comunitario delle regole definite dal nuovo *framework* di Basilea 3, è nella fase del cosiddetto Trilogo (ossia il percorso di negoziazione tra il Parlamento europeo e il Consiglio europeo, che vede la Commissione europea nel ruolo di mediatore).

Gli emendamenti in corso di discussione prevedono, tra l'altro, l'inserimento, nella lista dei requisiti che gli strumenti devono soddisfare per essere ricompresi negli Strumenti del Patrimonio di base diversi dalle azioni e nel Patrimonio supplementare, di un meccanismo contrattuale secondo cui gli stessi strumenti devono poter essere svalutati o convertiti in *common equity* nel momento in cui una banca non sia più in grado di operare autonomamente sul mercato (requisito al punto di non sopravvivenza).

Allo stato attuale, non vi è stata ancora una proposta ufficiale di implementazione del requisito al punto di non sopravvivenza nella UE, anche se la bozza della nuova direttiva sulla gestione delle crisi pubblicata il 6 giugno 2012 (*Crisis Management Directive* – CMD - contenente norme in relazione al risanamento e alla risoluzione delle crisi bancarie) contiene provvedimenti in relazione, fra le altre cose, alla riduzione forzata o conversione del debito in capitale in determinate condizioni aziendali (*bail-in*). La bozza di CMD propone che, dal 1° gennaio 2015, le autorità competenti degli stati membri abbiano il potere di ridurre o convertire strumenti addizionali del *Tier 1* e del *Tier 2* quando l'emittente non sia più in condizioni di continuità aziendale. Ad ogni stato membro, sarà richiesta l'implementazione della CMD nel proprio ordinamento. Non si può tuttavia escludere che tutta o parte della CMD venga implementata tramite un Regolamento direttamente applicabile alla stregua della CRR (*Capital Requirements Regulation*).

A causa della notevole complessità della materia e delle divergenze riscontrate nell'ambito della procedura di co-decisione presso le istituzioni europee su altre importanti tematiche regolamentari (tra le quali la liquidità), la votazione in seduta plenaria da parte del Parlamento europeo è stata più volte posticipata. Al rallentamento dei lavori ha, presumibilmente, contribuito anche la decisione della *Federal Reserve* americana del 9 novembre scorso di non "rendere operative le norme di Basilea 3 il prossimo 1 gennaio".

Con riferimento allo standard di liquidità di breve termine - il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), il 6 gennaio 2013 il Gruppo dei Governatori e dei Capi della vigilanza, organo direttivo del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (BCBS), ha approvato all'unanimità la revisione delle regole relative. Rispetto alla formulazione originaria le modifiche approvate prevedono l'introduzione graduale del requisito, (dopo un periodo di osservazione, il 1° gennaio 2015, nella misura del 60% della copertura minima, innalzata annualmente di 10 punti percentuali per raggiungere il 100% il 1° gennaio 2019).

Lo stadio avanzato dei negoziati tra gli attori coinvolti nel recepimento del *framework* di Basilea 3 nell'ordinamento comunitario e la prospettiva di allargamento del perimetro delle banche oggetto dell'*observation period*, determina l'esigenza di avviare le attività implementative del *Liquidity Coverage Ratio* secondo alcune direttrici su cui è possibile e opportuno operare già ora (in primis, l'individuazione delle forme di raccolta considerate stabili), anche per cogliere appieno le potenzialità conseguibili in termini di più efficiente gestione del rischio di liquidità in un contesto di mercati della raccolta non ancora stabilizzati e di operazioni straordinarie di politica monetaria ancora in essere.

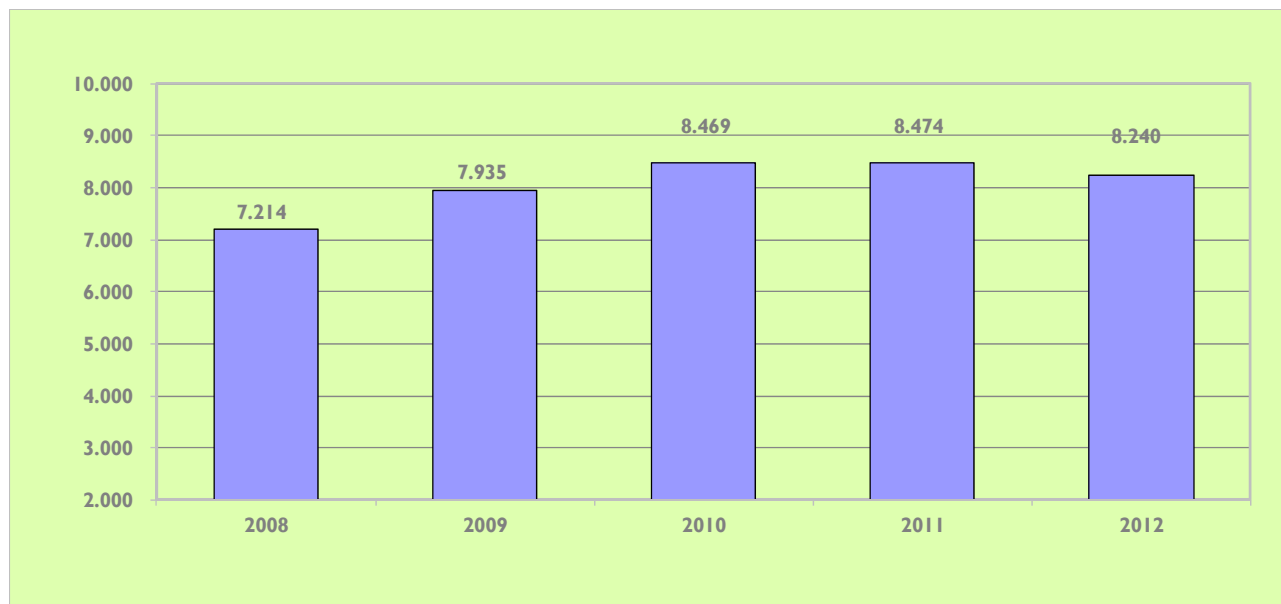
Con riguardo alle misure attinenti il capitale, pur nel contesto di un ormai certo slittamento applicativo delle nuove regole, la Banca, con riguardo alle misure di capitalizzazione programmate, sta valutando - in stretto raccordo con le strutture di 2° livello di Categoria - le opportune iniziative atte ad assicurare la conformità prospettica al prossimo quadro di riferimento regolamentare degli strumenti in via di emissione.

5. CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI DELLE SOCIETÀ COOPERATIVE AI SENSI DELL'ART. 2 DELLA LEGGE 59/92

5.1 Il profilo dei soci

I soci della BCC del Garda a fine 2012 erano 8.240, con una diminuzione di 234 unità (pari al 2,8%) rispetto all'anno precedente.

Andamento numero dei soci



A fronte di 197 nuovi soci, quelli usciti sono 431, 88 in più rispetto al 2011. Cause di uscita sono stati i decessi (87), i trasferimenti (23), i recessi (180) e le esclusioni (141).

Prima di proseguire con la relazione, riteniamo doveroso rinnovare il nostro sentito cordoglio ai familiari dei soci deceduti nel corso dell'anno.

Il significativo numero di recessi ed esclusioni è stato determinato dal proseguimento dell'attività di verifica, come previsto dalle linee guida della vigilanza cooperativa, rispetto al possesso da parte dei soci dei requisiti statutari. Viene in tal modo chiesto il recesso o deliberata l'esclusione dei soci che da tempo non operano attivamente con la Banca e di quelli che hanno residenza o sede al di fuori della zona di competenza territoriale della BCC e non vi operano con continuità. Nello specifico, delle 141 esclusioni, 108 sono state determinate da mancanza di operatività, nonostante ripetuti solleciti, a cui se ne aggiungono 33 per il verificarsi di una situazione di fallimento o di gravi inadempienze nel rispetto delle obbligazioni contratte con la Banca.

L'83,2% della compagine sociale è costituita da persone fisiche, il 16,8% da persone giuridiche.

Le persone fisiche sono 6.858, con una diminuzione del 2,6% rispetto al 2011. Tra queste:

- la componente femminile ha raggiunto la quota del 31,0% del totale;
- i soci 'giovani' (con meno di 35 anni) rappresentano il 14,1% del totale.

Le persone giuridiche e società socie sono 1.382, con una diminuzione del 3,4% rispetto all'anno precedente. Si tratta in maggioranza di piccole imprese artigianali, commerciali e agricole. Già dai primi mesi del 2013 è stata avviata una forte attività di ammissione tra le imprese "già clienti" e le "nuove clienti" finalizzata a favorire il loro ingresso nella compagine sociale.

Composizione per tipologia delle persone giuridiche

Categoria	Entrati
Srl	583
Snc (società di persone)	454
Sas (società di persone)	127
Spa	70
Cooperative	40
Società semplici (società di persone)	83
Enti	25
Totale	1.382

In applicazione del principio di mutualità, ai Soci è riservata sia una prioritaria considerazione nella concessione del credito, sia un'offerta di prodotti e servizi a condizioni di particolare vantaggio.

5.1.1 Operatività con i Soci

Il credito ai Soci nel 2012 è stato pari a 745,5 milioni di euro, con una diminuzione del 6,8% rispetto al 2011. Si tratta del 57,8% rispetto al totale dei crediti in "bonis" (64,6% nel 2011).

La raccolta diretta da Soci nel 2012 è stata invece pari a 647,2 milioni di euro (-1,2% rispetto al 2011) e rappresenta il 42,1% del totale (era il 42,4% nel 2011).

5.1.2 Condizioni di favore

Nella seconda metà del 2012 la Banca ha dovuto adottare una serie di misure per far fronte agli effetti negativi che il persistere della recessione economica ha determinato anche sulla sua attività. In particolare, è stato ritenuto necessario modificare il livello dei tassi attivi e passivi e dei prezzi di alcuni prodotti e servizi, con conseguente aggravio di costi (e minore remunerazione dei depositi) per la clientela. La modifica delle condizioni ha riguardato anche i Soci, ai quali la Banca ha comunque cercato di continuare a garantire condizioni di favore su prodotti e servizi di largo utilizzo.

In particolare:

- il tasso medio applicato ai depositi di più basso importo (fino a 50.000 euro) del Conto del Socio è stato superiore di 0,69 punti percentuali al tasso medio applicato, per tale fascia di importo, a tutte le altre tipologie di conti correnti;
- le spese (di tenuta conto e forfettarie, per operazioni e commissione fido accordato) nel caso del Conto del Socio sono state mediamente inferiori del 27% rispetto a quelle delle altre tipologie di conti;
- si è perseguita una politica di sistematica differenziazione delle condizioni di remunerazione a favore dei Soci su forme di investimento quali i prestiti obbligazionari, i certificati di deposito e i conti deposito.

Dall'insieme delle condizioni di favore assicurate nel 2012 – si veda la tabella – si può stimare un beneficio economico complessivo a favore dei Soci ("ristorno figurativo") pari a 2.919.689 euro, sostanzialmente invariato (-0,1%) rispetto al 2011. Tale valore peraltro non comprende alcuni prodotti e servizi per i quali sarebbe risultato troppo oneroso effettuare il calcolo del vantaggio.

Le condizioni di favore per i Soci nei prodotti e servizi bancari nel 2012		
Prodotto/servizio	Condizioni di vantaggio	Beneficio
CONTI CORRENTI (CONTO DEL SOCIO)		
Tasso che la Banca applica per remunerare al cliente la giacenza sul conto	Tasso maggiore rispetto a quello applicato alla clientela non socia	€ 1.117.353 (+24,4% rispetto al 2011)
Tenuta conto - Operazioni - Bonifici tramite internet - Invio estratto conto e scalare - Concessione fido	Spese minori rispetto a quelle per la clientela non socia Commissione fido accordato ridotta	€ 1.173.038 (-23,1% rispetto al 2011)
Bancomat CartaBCC	Gratuito (a fronte di un costo medio di € 13 all'anno per clientela non socia)	€ 23.205 (-32,7% rispetto al 2011)
Internet Banking Famiglia Dispositivo	Attivazione e canone gratuiti	€ 21.381 (-20,4% rispetto al 2011)
INVESTIMENTI		
Prestiti obbligazionari	Tasso maggiore di 0,25%, 0,30% o 0,50% (a seconda delle singole emissioni obbligazionarie) rispetto a quello applicato alla clientela non socia	€ 181.699 (+25,9% rispetto al 2011)
Certificati di deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	€ 52.267 (dato non disponibile nel 2011)
Conti di Deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	€ 11.285 (non presente nel 2011)
Dossier Titoli	Nessuna spesa di custodia e amministrazione (a fronte di una spesa pari allo 0,2% con un massimo di € 61,65 del controvalore giacente sul dossier titoli per clientela non socia)	€ 39.556 (dato non disponibile nel 2011)
Fondi Comuni Aureogestioni	Riduzione del 25% sulle commissioni di ingresso	Non disponibile
BANCASSICURAZIONE		
Polizza Assimoco contro i rischi di responsabilità civile della famiglia	Gratuita per titolari Conto del Socio (a fronte di un costo medio sul mercato di € 25)	€ 137.950 (-7,2% rispetto al 2011)
Polizza RC Auto Assimoco	Riduzione del 20% sul prezzo standard	€ 22.515 (+4,4% rispetto al 2011)
Polizza Protetto Infortuni di Assimoco	Riduzione del 5% sul prezzo standard	
Polizza Famiglia Confort Coop Assimoco (incendio-furto abitazione, RC famiglia)	Riduzione del 10% sul prezzo standard	
FINANZIAMENTI		
Mutuo Prima Casa (tutti i prodotti)	Nessuna spesa di istruttoria (che sono pari al 0,20% dell'importo del mutuo con un minimo di 500 euro)	€ 28.818 (-7,6% rispetto al 2011)
	Riduzione di 0,25% sullo spread aggiunto al tasso di riferimento	€ 34.758 (+624,9% rispetto al 2011)
ALTRO		
Carta di credito CartaBCC Socio	Gratuita (a fronte di un canone annuo standard di 30,99 euro)	€ 70.936 (-18,8% rispetto al 2011)
Cassette di sicurezza	Riduzione del 50% sul canone standard	€ 4.928 (dato non disponibile nel 2011)

5.2 Comunicazione e partecipazione

5.2.1 Riferimenti specifici nella Banca

Nell'ambito della riorganizzazione attuata nel corso del 2012, è stata creata la figura del Referente Soci, che ha il compito di promuovere e coordinare il rafforzamento della relazione con i Soci della rete delle filiali. Lo specifico responsabile del rapporto con i Soci ("consulente Soci") in ogni filiale è stato individuato, salvo eccezioni, nel Vice Direttore della Filiale. Questa informazione viene comunicata ad ogni Socio attraverso un'informativa personalizzata.

5.2.2 Gli strumenti informativi

Per garantire ai Soci adeguate informazioni che ne consentano la partecipazione consapevole alla vita della Cooperativa, nel corso del 2012 sono stati utilizzati i seguenti strumenti informativi:

- BCC del Garda Notizie: si tratta di un periodico quadrimestrale, giunto al tredicesimo anno di vita, spedito a tutti i Soci della Banca e di Garda Vita, alle istituzioni del territorio in cui opera la Banca e distribuito ai clienti presso le filiali. Il Comitato di Redazione è composto da un amministratore e da alcuni dipendenti della Banca, oltre che da collaboratori esterni. Il periodico fornisce informazioni sull'attività svolta dalla Banca, approfondisce argomenti tecnici (in particolare in materia di finanza e fisco) e culturali, segnala iniziative ed eventi; esiste inoltre uno spazio dedicato alla Consulta Soci Giovani e una rubrica di linguistica;
- Report Integrato: il documento è stato stampato e distribuito a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta, in particolare tra i partecipanti all'Assemblea;
- Bilancio di esercizio: il documento è stato stampato e distribuito a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.

Tutti i documenti citati sono stati resi disponibili sul sito web della Banca.

5.2.3 L'attività delle Consulte Soci

Un importante strumento di partecipazione dei Soci alla vita della Banca è costituito dalla Consulta Soci e dalla Consulta Soci Giovani.

Nel mese di marzo si è concluso il percorso formativo, iniziato nel 2011, dedicato ai membri di entrambe le Consulte per promuovere una migliore comprensione del ruolo che sono chiamati a svolgere.

Nel mese di settembre, ad avvenuto rinnovo delle cariche sociali, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina della nuova Consulta Soci, che risulta composta da trenta membri e che resterà in carica fino al 2015. La Consulta Soci nel corso dell'anno ha effettuato tre incontri, di cui due nella nuova composizione.

Per quanto riguarda la Consulta Soci Giovani, i membri uscenti hanno continuato ad operare, pur non essendo stati rinominati formalmente dal Consiglio di Amministrazione. L'organismo ha promosso una serie di iniziative al fine di intensificare la relazione con la compagine sociale: aperitivo a lume di candela a sostegno dell'iniziativa "M'illumino di Meno"; Giornata sulle Nevi; convegno "Mafia di Casa Nostra"; escursione a Limone.

5.2.4 Incontri con i Soci

Nel mese di dicembre si è tenuto il consueto incontro annuale con i Soci della piazza storica di Padenghe. Circa 120 Soci si sono confrontati nel corso della serata con la Presidenza e la Direzione della Banca sul perdurare degli effetti della crisi. E' stata anche l'occasione per parlare degli impegni futuri della Banca e dei progetti in corso.

5.2.5 La serata del Socio

Oltre 2.800 Soci hanno partecipato all'edizione 2012 della serata del Socio, tenutasi presso il Centro Fiera di Montichiari il 24 novembre. Dando seguito all'esperienza dell'anno precedente, la serata è stata presentata da due giovani dipendenti della Banca e da un membro della Consulta Soci Giovani. Dopo il breve saluto del Presidente, Roberto Mazzotta (Presidente Istituto Luigi Sturzo) e Suor Alessandra Smerilli (Docente Università Cattolica del Sacro Cuore) con la moderazione di Claudia Benedetti (Responsabile Comunicazione Federcasse) si sono confrontati sul tema di una nuova possibile economia civile.

Nel corso dell'evento sono stati premiati i "Soci Fedeli", entrati a far parte della compagine sociale nell'anno 1972. Sono stati inoltre premiati, come da tradizione, gli studenti Soci e figli di Soci che nel corso dell'anno hanno conseguito importanti risultati scolastici. In totale sono stati 53 gli studenti beneficiari di riconoscimenti per complessivi 45 mila euro.

5.3 Il sostegno a iniziative del territorio

La Banca svolge un'azione diffusa di sostegno economico a favore di iniziative di natura sociale, culturale, sportiva, ricreativa realizzate da organizzazioni del territorio locale.

Ciò avviene attraverso due diverse modalità:

- erogazioni di beneficenza, attraverso l'utilizzo di un fondo specifico (Fondo Beneficenza);
- sponsorizzazioni sociali, destinate a sostenere iniziative di rilevanza sociale con la pubblicizzazione del nome e dell'immagine della Banca.

Nel 2012 sono state accolte 285 delle 334 richieste presentate (pari al 85,3%).

I contributi deliberati nel 2012 di competenza dell'esercizio sono stati pari a 383.445 euro, a cui si aggiungono contributi per 40.400 euro derivanti da impegni assunti negli anni precedenti.

Complessivamente l'importo di competenza deliberato nel 2012 è pari a 423.845 euro (-32,0% rispetto al 2011), di cui 254.650 euro sono relativi a erogazioni di beneficenza e 169.195 euro a sponsorizzazioni sociali.

Nel 2012 sono stati inoltre deliberati contributi per anni successivi per complessivi 72.895 euro.

L'importo residuo del Fondo Beneficenza a fine 2012 è pari a 191.443 euro. Il Fondo non potrà contare su una quota degli utili dell'esercizio 2012 perché la Banca è tenuta a destinare, per legge, gli utili prodotti alla copertura della perdita d'esercizio 2011 e/o delle riserve eventualmente utilizzate per tale scopo.

Inoltre, la Banca ha distribuito a 5 organizzazioni dei beni strumentali dismessi (computer, armadi, ecc.).

Tra le molte iniziative sostenute nel corso del 2012 si segnalano in particolare:

- Iniziativa Natale 2012: è stato erogato un contributo di sostegno a 123 famiglie in condizioni economiche precarie;
- Associazione Volontari Tremosine onlus: contributo per l'acquisto di un monitor parametrico in dotazione all'ambulanza;
- Associazione Concerto d'Inverno (Calcinato – Ponte S. Marco): è stato sostenuto il concerto di Natale offerto alla comunità;
- Associazione Un sorriso di speranza Onlus (Montichiari): è stato erogato un contributo finalizzato al sostegno di famiglie con bambini con disabilità presenti sul territorio;
- Fondazione Paola di Rosa: è stato erogato un contributo a sostegno delle attività ordinarie della Fondazione, che gestisce una Residenza Sanitaria Assistenziale per anziani;
- Centro sportivo oratorio Borgosotto (Montichiari): sono stati erogati contributi a sostegno delle attività del Centro Sportivo;
- Museo Lechi di Montichiari: grazie alla collaborazione con il Comune di Montichiari ed al contributo di sponsorizzazione della Banca, è stata possibile l'apertura del "Museo Lechi" che con la mostra inaugurale del 30 settembre 2012 ha aperto le porte alla comunità con una selezione di cinquanta dipinti di rara bellezza. Il Museo è ospitato nelle sale di Palazzo Tabarino (ex sede municipale di Montichiari) e consta di 185 opere d'arte tra dipinti e stampe. Alla scomparsa del Conte Lechi nel novembre 2010, la collezione è stata donata al Comune che ha intitolato il Museo ai fratelli Luigi e Piero Lechi. La collezione è stata ufficialmente dichiarata dallo Stato di "particolare interesse storico e artistico".

5.3.1 L'auditorium "Gardaforum"

Il Gardaforum è un complesso polifunzionale realizzato dalla Banca che, oltre a ospitare molte iniziative, viene messo a disposizione per la realizzazione di riunioni, convegni, eventi formativi e spettacoli di istituzioni, associazioni e scuole locali.

L'Auditorium nel 2012 ha ospitato 33 eventi di 17 enti e associazioni del territorio, a cui si aggiungono 3 iniziative organizzate da Garda Vita e 4 dalla stessa Banca, oltre a 45 incontri interni che hanno interessato i collaboratori.

Per lo più l'utilizzo della struttura è stato concesso a titolo gratuito o richiedendo un modesto rimborso spese.

5.3.2 La mutua "Garda Vita"

Garda Vita è una società di mutuo soccorso, senza scopo di lucro, che si propone di rispondere alle esigenze sanitarie e del tempo libero delle famiglie.

L'adesione è riservata a Soci, clienti e dipendenti della Banca ed avviene a fronte del pagamento di una quota annuale di 30 euro. I benefici dell'iscrizione si estendono anche al coniuge (o convivente more uxorio) e ai figli (se fiscalmente a carico).

I Soci hanno diritto a una riduzione di 10 euro sulla quota per il primo anno di adesione; per tutti i Soci e clienti che hanno sottoscritto un prestito obbligazionario superiore a 26.000 euro la riduzione è invece di 25 euro. Dal mese di gennaio 2013 per i nuovi Soci della Banca l'adesione a Garda Vita per il primo anno sarà gratuita.

A fine 2012 i Soci di Garda Vita erano 6.059, con una diminuzione del 1,4% rispetto all'anno precedente; di questi, 2.998 (pari al 49,5%) sono anche Soci della BCC.

La BCC del Garda nel 2012 ha sostenuto l'attività di Garda Vita con un contributo di 155.000 euro.

Gli organi sociali di Garda Vita sono stati rinnovati dall'Assemblea dei Soci tenuta nel maggio 2012.

Il bilancio di Garda Vita è disponibile sul sito www.gardavita.it, a cui si rimanda anche per informazioni di dettaglio sui diversi servizi forniti.

6. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E DELLE DINAMICHE DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO

Si premette che il bilancio al 31 dicembre 2012 è redatto in conformità ai criteri di valutazione e di misurazione stabiliti dagli *International Financial Reporting Standard* (IFRS) e dagli *International Accounting Standard* (IAS), emanati dall'*International Accounting Standard Board* (IASB) ed adottati dalla Comunità Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, e secondo le disposizioni della Circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 ("Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione"), tenuto conto dell'aggiornamento emanato in data 18 novembre 2009.

Il Regolamento comunitario ha trovato applicazione in Italia per mezzo del D.Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38 (entrato in vigore il 22 marzo 2005) che, tra l'altro, ha previsto l'applicazione obbligatoria dei suddetti principi internazionali ai bilanci individuali delle banche a partire dal 2006.

Di seguito si esaminano dettagliatamente gli aggregati patrimoniali ed economici del bilancio 2012.

6.1 Raccolta Diretta

Nel corso del 2012 si è registrata una sostanziale stabilità nella raccolta diretta complessiva che ammonta a 1 miliardo e 536 milioni di euro (-0,8% rispetto al 2011).

La flessione della raccolta da Conti Correnti (-14,2%) e da Prestiti Obbligazionari (-6,9%) è dovuta alla combinazione di due fattori: il primo è ravvisabile in una parziale riallocazione della liquidità della clientela su forme tecniche più remunerative del conto corrente e durata mediamente inferiore rispetto alle obbligazioni, quali i certificati di deposito, che hanno visto un incremento superiore al 100%. Il secondo è dovuto alla precisa scelta operata dal Consiglio di Amministrazione di rinunciare a partite di raccolta di importo consistente a prezzi ritenuti troppo elevati.

Raccolta diretta per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Conti correnti	564.229	36,7%	657.818	42,5%	-93.589	-14,2%
Depositi a risparmio liberi	8.711	0,6%	9.748	0,6%	-1.037	-10,6%
Altre partite di raccolta a vista	8.285	0,5%	8.030	0,5%	255	3,2%
Raccolta a vista	581.225	37,9%	675.597	43,6%	-94.371	-14,0%
Depositi a risparmio vincolati	28	0,0%	161	0,0%	-132	-82,4%
Certificati di deposito	154.146	10,0%	76.696	5,0%	77.450	101,0%
Obbligazioni	601.833	39,2%	646.687	41,8%	-44.855	-6,9%
Pronti contro termine	6.875	0,4%	17.145	1,1%	-10.270	-59,9%
Altre partite di raccolta a termine	191.427	12,5%	132.227	8,5%	59.200	44,8%
Raccolta a termine	954.309	62,1%	872.915	56,4%	81.394	9,3%
Totale Raccolta Diretta	1.535.534		1.548.512		-12.977	-0,8%

Da qualche anno si registra una costante e continua diminuzione dei depositi a risparmio (liberi e vincolati), che a fine 2012 si attestano a 8,7 milioni di euro. Le altre partite di raccolta a termine sono costituite da operazioni di provvista, effettuate prevalentemente con Iccrea Banca, e, in modo residuale, operazioni di pronti contro termine effettuate con la clientela.

Obbligazioni della Banca

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
A tasso variabile o indicizzato	70.880	11,8%	65.548	10,1%	5.332	8,1%
A tasso fisso	530.227	88,1%	580.453	89,8%	-50.226	-8,7%
Zero coupon	726	0,1%	686	0,1%	39	5,7%
Totale	601.833		646.687		-44.855	-6,9%

La composizione per tipologia di tasso delle obbligazioni detenute dalla Clientela evidenzia una sostanziale stabilità rispetto allo scorso anno. In particolare le obbligazioni a tasso fisso rappresentano l'88,1% del totale, a fronte dell'11,8% riferibile al tasso variabile. La tendenza ad accorciare l'orizzonte di investimento da parte della clientela (orientata più verso i certificati di deposito e i conti di deposito) è la motivazione sottostante alla contrazione registrata nel corso del 2012.

Raccolta Diretta



6.2 Raccolta Indiretta

Nella raccolta indiretta affluiscono tutti gli investimenti in titoli obbligazionari e azionari, italiani ed esteri, e, in generale, tutti gli altri valori assimilabili ai titoli che la clientela deposita presso la Banca per la custodia e l'amministrazione, definita in gergo "Raccolta indiretta amministrata"; mentre gli investimenti che la clientela effettua, per il tramite della Banca, in fondi comuni di investimento, in gestioni patrimoniali e in polizze assicurative, costituiscono la cosiddetta "Raccolta indiretta gestita".

Raccolta indiretta per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Titoli obbligazionari	159.484	47,4%	162.997	48,9%	-3.513	-2,2%
Titoli azionari	35.398	10,5%	34.901	10,5%	497	1,4%
Altri valori	460	0,1%	488	0,1%	-28	-5,8%
Raccolta amministrata	195.343	58,0%	198.387	59,5%	-3.044	-1,5%
Fondi comuni di investimento	44.917	13,3%	46.403	13,9%	-1.486	-3,2%
Gestioni patrimoniali	930	0,3%	1.387	0,4%	-457	-32,9%
Prodotti assicurativi	95.354	28,3%	87.083	26,1%	8.271	9,5%
Raccolta gestita	141.201	42,0%	134.873	40,5%	6.328	4,7%
Totale Raccolta Indiretta	336.544		333.259		3.284	1,0%

Anche l'aggregato della raccolta indiretta registra nel 2012 una sostanziale stabilità (variazione positiva dell'1,0%). Nell'anno si assiste a una leggera riduzione del comparto della raccolta amministrata, che passa da 198,4 milioni di euro a 195,3 milioni di euro (-1,5%). Tale dinamica, osservata in relazione alla sostanziale stabilità della raccolta diretta, non può che essere considerata positiva, a testimonianza della concorrenzialità dei nostri prodotti messi a dura prova da un innalzamento generalizzato dei tassi offerti dai titoli dello Stato italiano. Nel complesso i titoli obbligazionari (tra cui sono ricompresi i titoli di Stato), registrano una contrazione del 2,2%. Nel comparto del risparmio gestito, si evidenzia un incremento del 4,7%. Rimane apprezzabile la dinamica dei volumi su comparti del risparmio gestito, caratterizzati da una più intensa attività di consulenza. Tale risultato, in situazioni di mercato caratterizzate da alta volatilità dei prezzi, ribadisce, ancora una volta, come la capacità di relazione della rete di vendita con i clienti possa accrescere la consapevolezza degli stessi sulle scelte di natura finanziaria.

Nell'ambito del settore Bancassicurazione cresce a 95,3 milioni di euro (+9,5% rispetto al 2011) il comparto vita Investimento/Risparmio, a seguito del rinnovato interesse verso soluzioni caratterizzate da garanzie delle prestazioni e del capitale.

Anche lo scorso anno è continuata l'attività di recepimento e aggiornamento normativo dell'attività connessa all'erogazione di servizi d'investimento e servizi accessori. In particolare, è stato rivisto, per intero, l'insieme dei regolamenti concernenti l'attività di intermediazione finanziaria con la clientela. Sono stati aggiornati i documenti che identificano le politiche aziendali relative all'insieme di norme introdotte dalla direttiva MiFID, che si articola in: "Strategia di trasmissione ed esecuzione degli

ordini", "Politica della classificazione della clientela", "Politica sulla gestione dei conflitti di interesse", "Politica sulla gestione degli incentivi", "Politica per la gestione delle operazioni personali", oltre alla "Politica per la negoziazione di strumenti finanziari illiquidi" che esplicita le regole adottate per dare liquidità, nel mercato secondario, alle emissioni obbligazionarie della Banca.

Raccolta indiretta



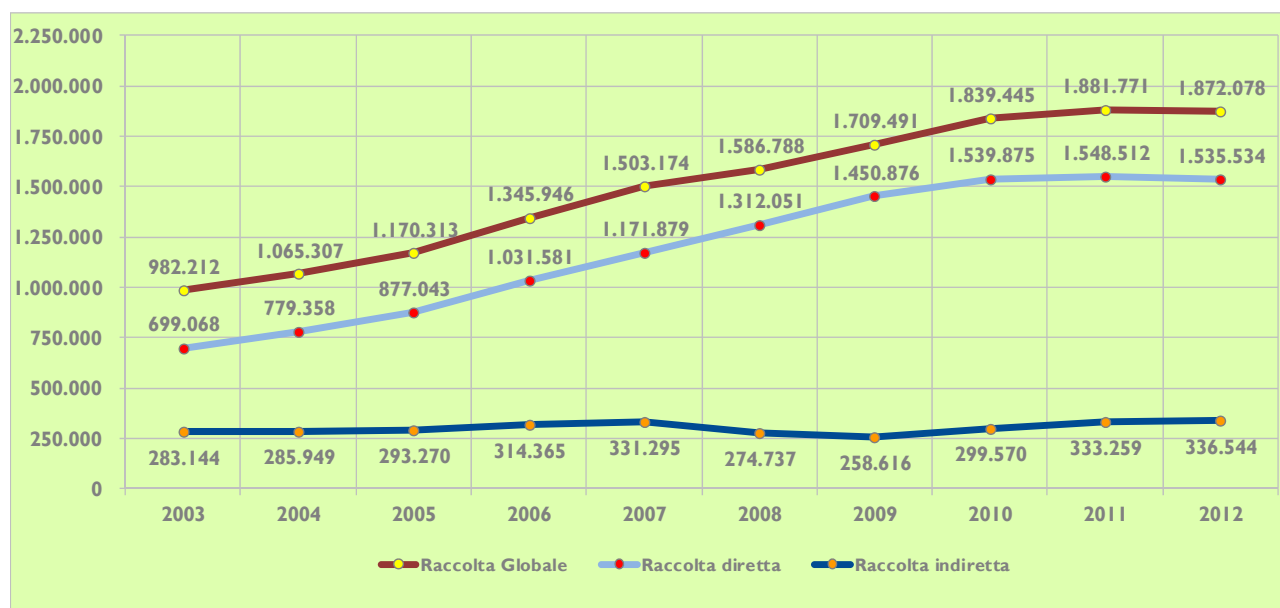
6.3 Raccolta globale

La somma della raccolta diretta e indiretta si attesta, a fine 2012, a 1 miliardo e 872 milioni di euro, contro il miliardo e 882 milioni di euro del 2011, segnando una lieve contrazione dello 0,5%.

Raccolta globale

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Raccolta diretta	1.535.534	82,0%	1.548.512	82,3%	-12.977	-0,8%
Raccolta indiretta	336.544	18,0%	333.259	17,7%	3.284	1,0%
Totale Raccolta Globale	1.872.078		1.881.771		-9.693	-0,5%

Raccolta globale



6.4 Gli Impieghi

Al 31 dicembre 2012 il totale dei crediti verso la clientela e le banche, generalmente definiti "impieghi" ed esposti in bilancio al loro presunto valore di realizzo, ammontava a 1 miliardo e 300 milioni di euro, in contrazione rispetto al 31 dicembre 2011.

Impieghi



Il comparto, fortemente influenzato dalla recessione economica in atto, ha registrato nel corso dell'anno una diminuzione del 5,4%. A fronte di una sostanziale stabilità degli utilizzi in conto corrente, si è assistito ad una contrazione delle linee di smobilizzo crediti; in particolare risultano in diminuzione i finanziamenti per anticipi su crediti (-51,2%) e i finanziamenti estero (-25,5%). In leggera crescita risultano essere i mutui ipotecari (1,1%), mentre la componente dei mutui con garanzia chirografaria registra una contrazione del 12,9%. Anche nel comparto del rischio di portafoglio si evidenzia una riduzione del 33,1%. Il dato relativo agli "altri impieghi" è riferibile essenzialmente ad un titolo obbligazionario emesso da una società finanziaria (Credico Funding - riconducibile al movimento del credito cooperativo) nell'ambito di un'operazione di cartolarizzazione coordinata da Iccrea Banca e classificato tra la "clientela ordinaria".

A fronte di tali cospicue riduzioni, registriamo un incremento delle sofferenze (cui dedichiamo uno specifico paragrafo della presente relazione) ad ulteriore testimonianza delle difficoltà delle imprese sia in termini di caduta dei fatturati che di effettiva sopravvivenza.

La causa della flessione del comparto degli impieghi, oltre che per le evidenti difficoltà del momento, si spiega anche in una più attenta e rigorosa valutazione del merito creditizio, messa in atto dalla Banca nell'esame delle pratiche di affidamento.

Impieghi per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Conti correnti	308.527	23,7%	308.698	22,5%	-171	-0,1%
Finanziamenti per anticipi su crediti	77.367	6,0%	158.598	11,5%	-81.231	-51,2%
Finanziamenti estero	42.669	3,3%	57.254	4,2%	-14.585	-25,5%
Mutui ipotecari	624.926	48,1%	618.331	45,0%	6.595	1,1%
Mutui chirografari ed altre sovvenzioni	108.596	8,4%	124.644	9,1%	-16.049	-12,9%
Rischio di portafoglio	12.329	0,9%	18.579	1,4%	-6.250	-33,6%
Sofferenze nette	107.671	8,3%	76.596	5,6%	31.074	40,6%
Altri impieghi	9.666	0,7%	38	0,0%	9.628	25668,5%
Impieghi verso clientela	1.291.750	99,4%	1.362.739	99,1%	-70.989	-5,2%
Impieghi verso banche	8.376	0,6%	11.891	0,9%	-3.515	-29,6%
Totale Impieghi	1.300.126	100,0%	1.374.630	100,0%	-74.504	-5,4%

Alla fine del 2012 gli impieghi a rientro rateizzato costituiscono ancora la principale forma di finanziamento, rappresentando ben il 56,5% del totale, in crescita rispetto al 2011.

I mutui ipotecari ammontano a 624,9 milioni di euro, contro i 618,3 milioni di euro dell'esercizio precedente, con un aumento di 6,6 milioni di euro, pari all'1,1%. La quasi totalità dei mutui ipotecari in essere è a tasso variabile o indicizzato.

I finanziamenti chirografari, che raggruppano tutti i prestiti effettuati a favore delle imprese e delle famiglie senza la messa a garanzia di diritti reali, ammontano a fine esercizio a 108,6 milioni di euro (-12,9%).

A conferma della dinamicità dell'intero comparto "mutui", si evidenzia che nel corso del 2012 sono stati complessivamente erogati 117,7 milioni di euro distribuiti su 864 controparti.

La sostanziale stabilità degli impieghi con durata a medio e lungo termine, in controtendenza rispetto ad altre forme di impiego, conferma che la recessione economico/finanziaria comporta la necessità per le imprese di riposizionare i propri impegni più a lungo nel tempo.

Per poter far fronte alle sempre più numerose richieste di allungamento delle scadenze dei prestiti specialmente da parte di privati, fino a durate trentennali, la Banca ha continuato a mettere a disposizione specifici prodotti con regole/vincoli di erogazione per l'acquisto e la ristrutturazione della casa di abitazione a condizioni particolarmente vantaggiose. In particolare, nel corso del 2012, sono stati erogati 203 finanziamenti per un importo complessivo di 26,0 milioni di euro (erano 184 finanziamenti per 25,8 milioni di euro nel 2011).

Da sottolineare anche il positivo intervento della Banca nei confronti delle imprese e famiglie in difficoltà attraverso l'adesione alla "moratoria" ABI, che prevede la possibilità di sospendere il pagamento delle quote capitale dei mutui. Tale operazione ha interessato 131 imprese per un capitale sospeso di 36,6 milioni di euro e 3 famiglie per un capitale sospeso di 337 mila euro. Inoltre, per i soggetti che non rispettavano le condizioni standard previste dagli accordi nazionali, la Banca ha dato la possibilità di realizzare delle "moratorie personalizzate", che hanno riguardato 102 posizioni, per un capitale sospeso di 28,6 milioni di euro.

Per quanto riguarda più specificatamente i finanziamenti a medio-lungo termine alle imprese, la Banca continua ad avvalersi della collaborazione d'istituti specializzati verso cui ha dirottato alcune operazioni.

La presenza della Banca nella concessione del credito a medio-lungo si esplicita anche nell'intermediazione svolta verso i Soci e la clientela, con riferimento all'attività di leasing (prestata da Iccrea Banca Impresa Spa, società parte del sistema del Credito Cooperativo).

Operazioni di Leasing

importi in migliaia di euro	2012		2011	
	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate
Iccrea Banca Impresa	5.231	39	16.708	88

Il totale dei contratti perfezionati nel corso del passato esercizio è di 5,2 milioni di euro, contro i 16,7 milioni di euro dell'anno precedente, e conferma di quanto la congiuntura freni gli investimenti delle imprese. L'ammontare dei canoni a scadere, a fine dicembre 2012, assommava a 72,6 milioni di euro, distribuito su 416 contratti.

Per quanto riguarda gli impieghi a breve termine, si rappresenta come il settore dei "conti correnti attivi" abbia registrato una sostanziale stabilità. La voce, per dimensione, rappresenta la seconda tipologia di finanziamento.

I "finanziamenti per anticipi su crediti" (forma di sovvenzione che assicura una rotazione veloce degli affidamenti concessi) comprendono le linee tecniche per anticipi s.b.f. su effetti e per anticipi su fatture. A fine 2012 l'aggregato era pari a 77,4 milioni di euro, contro i 158,6 milioni di euro del 2011.

I "finanziamenti estero" segnano una flessione del 25,5% principalmente per una ricomposizione diversa dei propri debiti effettuata dalle imprese che sono passate dal credito a breve (finanziamenti s.v.d.) al credito più a lungo termine (-4,2%).

Bonifici da e verso l'estero

(importi in migliaia di euro)	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Bonifici dall'estero	144.030	130.220	13.810	10,6%
Bonifici verso l'estero	103.920	123.410	-19.490	-15,8%
Totale Bonifici	247.950	253.630	-5.680	-2,2%

L'attività dell'Ufficio Estero, a supporto delle aziende interessate da attività di *import/export*, si è leggermente ridotta rispetto ai valori del 2011 (-2,2%). Sono stati elaborati bonifici per un ammontare complessivo di 248,0 milioni di euro.

A fianco dei tradizionali servizi di incasso, la nostra struttura, con la collaborazione di Iccrea Banca Spa, è stata in grado di supportare la clientela in operazioni di credito documentario con l'estero e di rilascio di garanzie internazionali.

L'ammontare degli effetti cambiari scontati di natura commerciale, finanziaria e, soprattutto, agraria presenta a fine anno un saldo di 12,4 milioni di euro.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

La dinamica degli impieghi sconta in generale anche la scelta operata dal Consiglio di Amministrazione di rinunciare a finanziare operazioni a tasso troppo basso, talvolta addirittura inferiore al costo della raccolta, che ha portato, in taluni casi, a non accogliere per lo smobilizzo partite rilevanti di "foglio".

La contrazione delle masse amministrate nel 2012, soprattutto sul fronte degli impieghi, ha influito sul rapporto impieghi/raccolta, che si è attestato a fine esercizio al 84,7%.

Rapporto impieghi e raccolta diretta



6.5 I crediti di firma

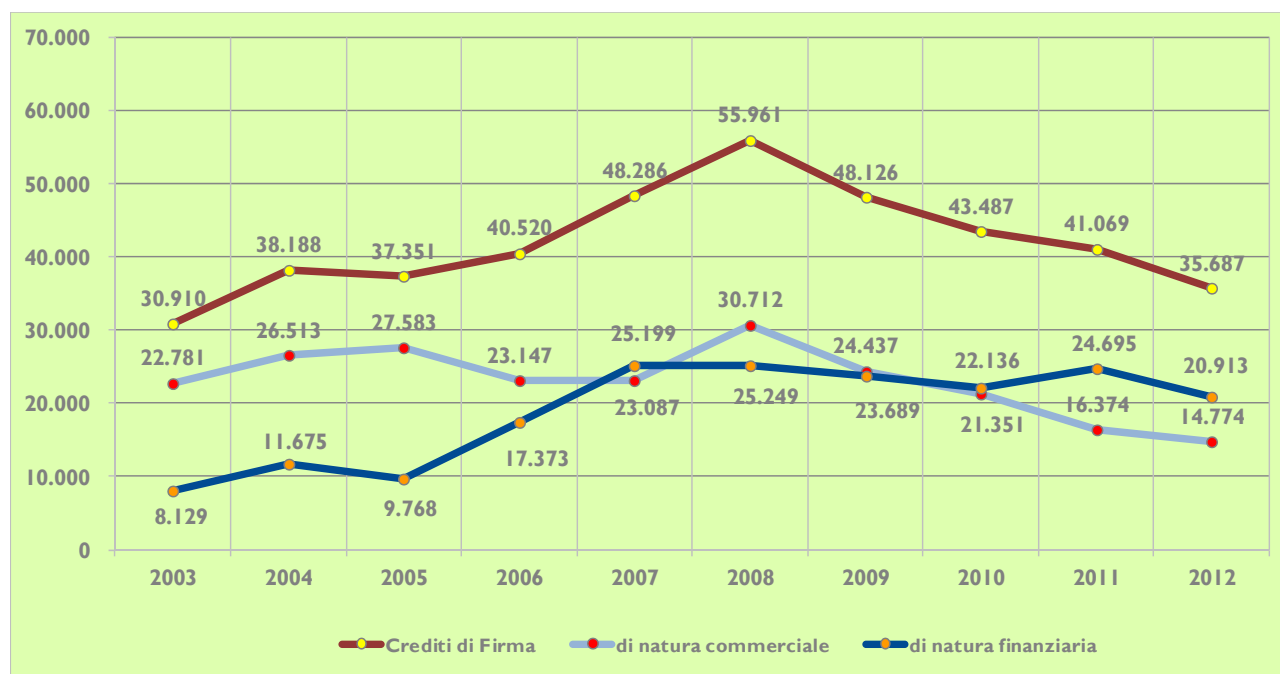
I finanziamenti concessi alla clientela classificabili fra i "crediti di firma", relativi al rilascio di garanzie (di norma fidejussioni) a favore di terzi, ammontano a 35,7 milioni di euro, contro i 41,1 milioni di euro di fine 2011, con una variazione negativa del 13,1%.

Crediti di firma per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Crediti di firma di natura commerciale	14.774	41,4%	16.374	39,9%	-1.600	-9,8%
Crediti di firma di natura finanziaria	20.913	58,6%	24.695	60,1%	-3.783	-15,3%
Totale Crediti di Firma	35.687		41.069		-5.382	-13,1%

La dinamica degli ultimi esercizi mostra, dopo anni di crescita costante, una flessione di tale segmento di impiego che ritorna ai valori ante 2006.

Crediti di firma per forma tecnica



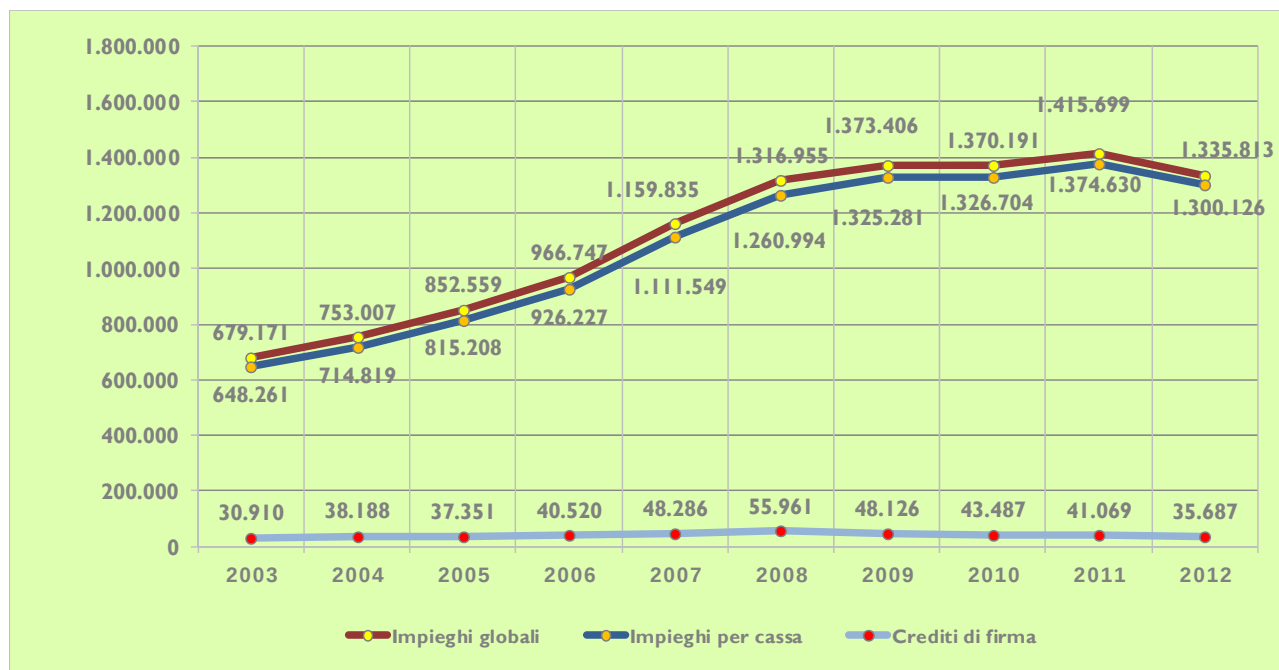
6.6 Gli impieghi globali

I crediti complessivamente erogati, nelle componenti di cassa e di firma, raggiungono alla fine del 2012 la somma di 1 miliardo e 336 milioni di euro, in diminuzione del 5,6% rispetto all'esercizio 2011.

Riepilogo impieghi di cassa e di firma

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Impieghi di cassa	1.300.126	97,3%	1.374.630	97,1%	-74.504	-5,4%
Crediti di firma	35.687	2,7%	41.069	2,9%	-5.382	-13,1%
Totale Impieghi globali	1.335.813		1.415.699		-79.886	-5,6%

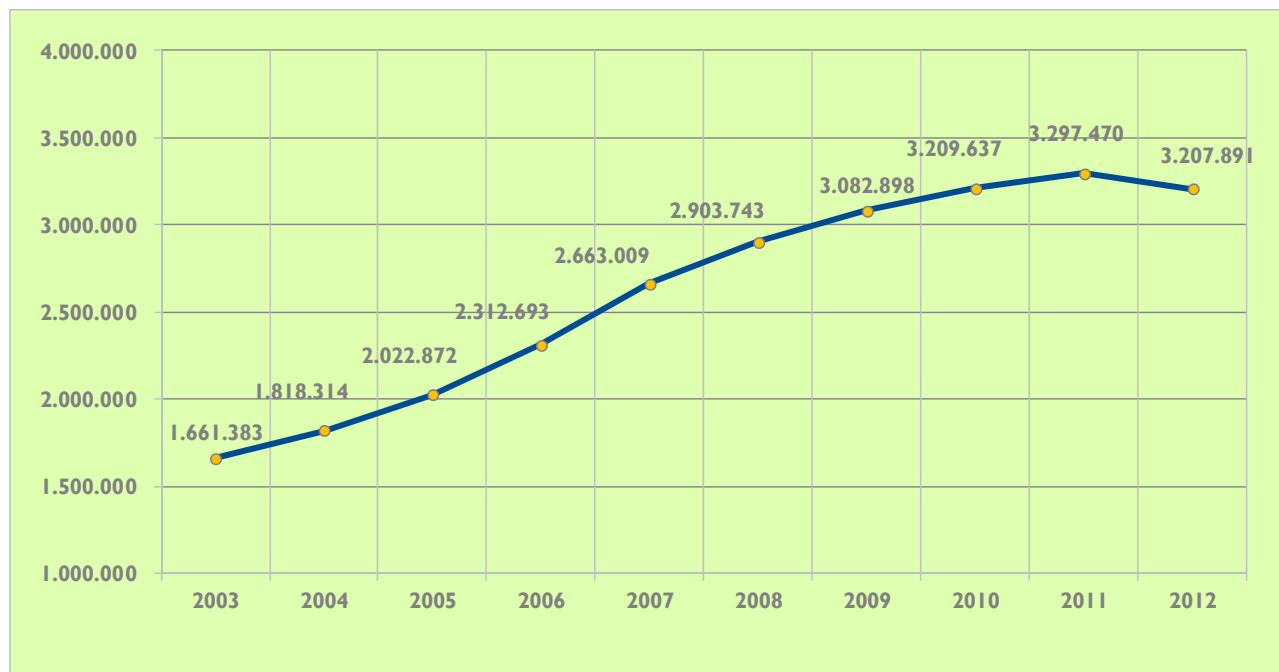
Impieghi Globali



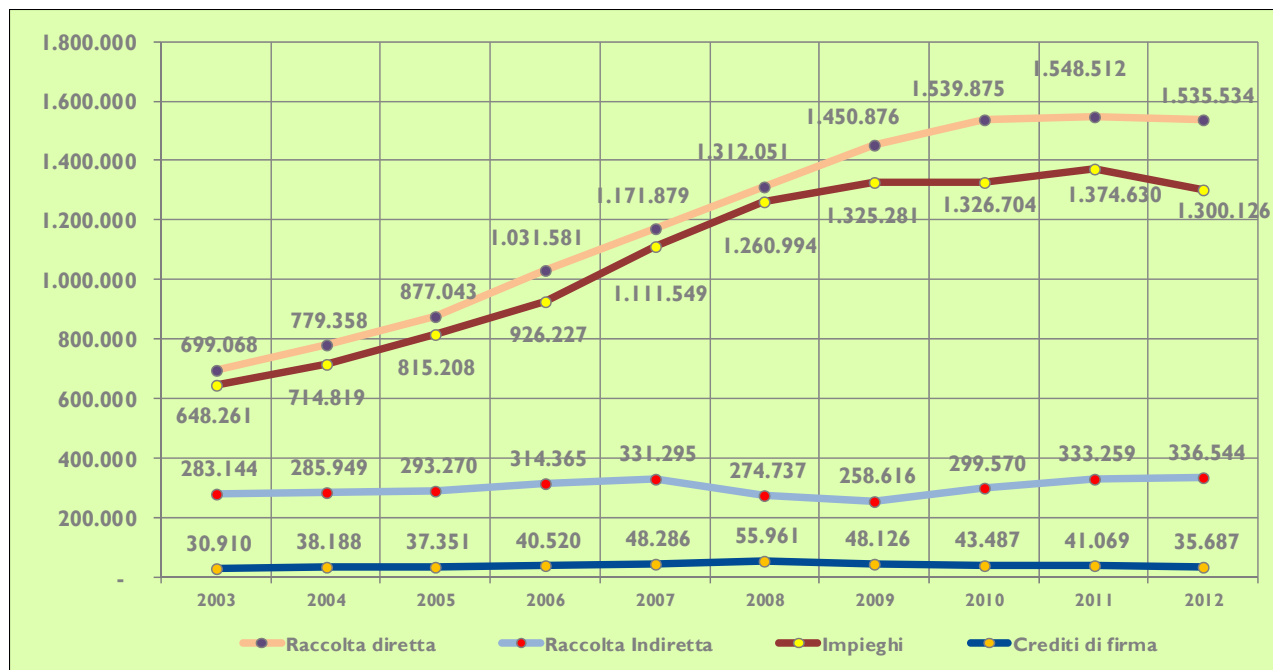
6.7 Montante delle masse intermedie

Dopo anni di intenso sviluppo delle masse, l'anno 2012 è stato un anno di consolidamento e di "rivisitazione" di tutte le partite a minor valore aggiunto per la Banca. Gli obiettivi perseguiti durante tutto lo scorso anno sono stati la rinegoziazione delle partite a redditività contenuta sia dal lato della raccolta che da quello degli impieghi. Considerando che le partite con queste caratteristiche sono in genere dimensionalmente significative, il risultato è stato quello di una leggera riduzione delle masse, con un miglioramento del risultato economico. Complessivamente, i volumi intermediati sono di poco superiori ai 3,2 miliardi di euro, con una flessione del 2,7%, attestandosi agli stessi valori di fine 2010.

Montante delle masse intermedie



Raccolta diretta, indiretta, impieghi e crediti di firma



6.8 Requisiti di vigilanza previsti nella concessione di credito alla clientela

La normativa di vigilanza dettata da Banca d'Italia prevede, per le Banche di Credito Cooperativo, stringenti “vincoli” che limitano e contraddistinguono le azioni d'impiego delle risorse.

In particolare, più del 50% delle attività di rischio complessive (impieghi e investimenti) deve essere destinata a favore dei Soci, comprendendo tra questi anche i prenditori garantiti da Soci ed i rischi a “ponderazione zero”, secondo la definizione di Banca d'Italia (nella fattispecie rientrano tipicamente gli investimenti in titoli emessi dallo Stato Italiano). Al contrario i crediti concessi alla clientela operante al di fuori del territorio di competenza non possono superare il 5% delle attività di rischio complessive.

Requisiti di Vigilanza				
	2012		2011	
	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona
Rischio in essere	1.010.196	73.677	1.013.753	71.224
Attività complessive	1.812.917	1.812.917	1.804.625	1.804.625
Valore percentuale	55,7%	4,1%	56,2%	3,9%
Margine operativo	103.737	16.969	111.440	19.007

Per quanto attiene all'indice d'operatività con i Soci al 31 dicembre 2012, lo stesso si è attestato al 55,7%, in sostanziale stabilità rispetto al 2011, mentre quello dell'operatività fuori zona di competenza si è attestato al 4,1%.

Oltre a quanto specificamente previsto per il Credito Cooperativo, le norme di vigilanza prevedono limiti operativi per l'intero sistema bancario in merito alla concentrazione del rischio di credito nei confronti dei cosiddetti “grandi rischi” (clienti singoli o un gruppo di clienti tra loro legati da vincoli economici o giuridici che presentano esposizioni superiori al 10% del Patrimonio di vigilanza della Banca).

A tal riguardo è importante segnalare che, in attuazione dell'obiettivo di limitare tale rischio di concentrazione, la Banca non ha alcuna posizione definita come “grande rischio” per rapporti con la clientela. Anzi, in tale ottica, il Consiglio di Amministrazione ha ridotto all'inizio del 2013 a sette milioni di euro (era dieci lo scorso anno) il massimale di affidamento da accordare per singola posizione o per gruppo connesso, pur potendo arrivare, secondo le regole attuali, ad oltre 50 milioni di euro (pari al 25% del Patrimonio di vigilanza).

6.9 Principali fonti del rischio di credito

L'evoluzione degli impieghi per tipologia riflette la particolare attenzione della Banca nei confronti delle piccole e medie imprese (tipicamente società non finanziarie) e delle famiglie.

Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per tipologia

	2012	2011	Var.
- società non finanziarie	67,3%	69,4%	-2,1
- famiglie consumatrici	21,6%	19,3%	2,3
- famiglie produttrici	9,8%	10,3%	-0,4
- società finanziarie	0,3%	0,3%	0,0
- istituzioni senza scopo di lucro	0,8%	0,7%	0,2
- altra clientela	0,0%	0,1%	-0,0
Totale	100%	100%	

Come accadde nel 2011, anche nel corso del 2012, è da notare un leggero aumento del credito erogato alle famiglie consumatrici a fronte di una riduzione nel comparto "società non finanziarie" a testimonianza del difficile momento economico dei nostri territori. Il resto dei valori conferma sostanzialmente la distribuzione dello scorso anno.

Distribuzione percentuale degli impieghi (utilizzi) per cassa per fascia d'importo

Dati puntuali di fine 2012 (Controllo di Gestione BCC del Garda)	2012		2011		2012/2011	
	% su posizioni	% su importi	% su posizioni	% su importi	var. su posizioni	var. su importi
- fino a 50 mila	61,2%	5,8%	61,8%	5,8%	-0,6	-0,0
- da 50 mila a 125 mila	17,1%	10,2%	16,3%	9,4%	0,8	0,9
- da 125 mila a 250 mila	10,9%	13,5%	10,6%	12,8%	0,2	0,7
- da 250 mila a 500 mila	5,1%	12,7%	5,3%	12,8%	-0,1	-0,0
- da 500 mila a 1 milione	2,9%	14,3%	3,0%	14,5%	-0,2	-0,2
- oltre 1 milione	2,8%	43,4%	3,0%	44,8%	-0,2	-1,4

Importo medio degli impieghi (utilizzi) per cassa per fascia d'importo

Dati puntuali di fine 2012 (Controllo di Gestione BCC del Garda)	2012		2011		2012/2011	
	n. posizioni	importi	n. posizioni	importi	var. % su n. posiz.	var. % su importi
importi in migliaia di euro						
- fino a 50 mila	6.770	13,3	7.155	13,7	-5,4%	-3,0%
- da 50 mila a 125 mila	1.892	84,6	1.885	84,2	0,4%	0,5%
- da 125 mila a 250 mila	1.202	176,0	1.231	176,3	-2,4%	-0,2%
- da 250 mila a 500 mila	568	350,6	609	355,5	-6,7%	-1,4%
- da 500 mila a 1 milione	317	706,2	353	697,7	-10,2%	1,2%
- oltre 1 milione	310	2.187,9	346	2.194,9	-10,4%	-0,3%
Totale	11.059	141,3	11.579	146,5	-4,5%	-3,5%

Con riferimento alla suddivisione degli impieghi per fasce d'importo, è confermato anche per il 2012 il frazionamento che caratterizza gli affidamenti. L'importo medio dei crediti per singola posizione ammonta a 141,3 mila euro, con una diminuzione rispetto alla media dell'esercizio precedente del 3,5%. La riduzione è generalizzata in quasi tutte le fasce considerate.

Nella distribuzione dei crediti per settori economici, gli stessi sono sostanzialmente in linea con i valori dell'anno precedente.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per settore di attività economica (Ateco)

	2012	2011	Var.
Ramo Generico	21,5%	19,0%	2,6
Attività manifatturiere	17,1%	18,3%	-1,2
Costruzioni	16,3%	16,8%	-0,6
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	11,2%	12,4%	-1,1
Attività immobiliari	10,1%	10,4%	-0,4
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,8%	7,5%	0,3
Agricoltura, silvicoltura e pesca	6,0%	5,8%	0,2
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,7%	1,7%	0,0
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	1,7%	1,7%	0,1
Trasporto e magazzinaggio	1,6%	1,6%	0,0
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,1%	-0,1
Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento	0,9%	0,9%	0,0
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,7%	0,8%	0,0
Sanità e assistenza sociale	0,7%	0,6%	0,1
Altre attività di servizi	0,4%	0,4%	0,0
Attività finanziarie e assicurative	0,3%	0,3%	0,0
Servizi di informazione e comunicazione	0,3%	0,3%	0,0
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	0,4%	0,2%	0,2
Istruzione	0,1%	0,1%	0,0
Totale	100%	100%	

6.10 Il credito anomalo

6.10.1 Le sofferenze

Le sofferenze rappresentano l'ammontare dei crediti vantati nei confronti di clientela che si trova in uno stato d'insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili.

Considerate al lordo dei dubbi esiti, ammontano a 138,7 milioni di euro, contro i 114,6 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Il Consiglio di Amministrazione nel definire le previsioni di perdita (cosiddetti "dubbi esiti") sulle sofferenze, ha valutato ogni singola posizione in relazione al presumibile valore di recupero del credito erogato, effettuando, pertanto, svalutazioni di tipo analitico. Tali svalutazioni sono state determinate tenendo conto anche del tempo stimato d'incasso, attualizzando l'ammontare dei crediti al tasso d'interesse in essere al momento dell'insorgere dello stato d'insolvenza.

Le sofferenze iscritte nel bilancio 2012, al netto dei dubbi esiti, ammontano a 107,7 milioni di euro, contro i 76,6 milioni di euro dell'esercizio 2011.

Sofferenze				
importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Sofferenze lorde	138.696	114.584	24.112	21,0%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	31.025	37.987	-6.963	-18,3%
Sofferenze nette	107.671	76.596	31.074	40,6%

L'andamento del rapporto sofferenze lorde e nette/impieghi lordi e netti risente della congiuntura particolarmente negativa degli ultimi anni, che ha contribuito al deterioramento di posizioni affidate con il conseguente passaggio a sofferenza.

Impieghi e sofferenze				
importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Sofferenze lorde	138.696	114.584	24.112	21,0%
Impieghi lordi	1.345.710	1.422.780	-77.070	-5,4%
Sofferenze lorde / Impieghi lordi	10,3%	8,1%		
Sofferenze nette	107.671	76.596	31.074	40,6%
Impieghi netti	1.300.126	1.374.630	-74.504	-5,4%
Sofferenze nette / Impieghi netti	8,3%	5,6%		

L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale dei crediti per cassa lordi è pari al 10,3% (era l'8,1% nel 2011), mentre ammonta all'8,3% (era il 5,6% nel 2011) se i valori vengono considerati al netto delle svalutazioni imputate a conto economico.

Tale incremento è anche effetto delle politiche prudenziali della Banca nella classificazione delle posizioni, nonché del potenziamento del processo di monitoraggio del credito anomalo.

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle posizioni a sofferenza è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 72,2%, in diminuzione rispetto al 2011 (-5,1%). Risultano in aumento sia le esposizioni verso le famiglie consumatrici (3,1%) sia quelle verso la famiglie produttrici (2,0%), ad ulteriore conferma del momento critico che anche le famiglie stanno vivendo.

Il settore economico che più pesa sul comparto delle sofferenze è quello delle "costruzioni", con un'incidenza del 24,6%. segue il ramo generico (20,1%) e il comparto del "commercio all'ingrosso e al dettaglio..." nel quale si concentra il 16,7% delle sofferenze.

In aggiunta si segnala come la situazione di stagnazione del mercato immobiliare abbia avuto riflessi sia diretti per il settore immobiliare, che indiretti su quegli operatori i cui ricavi sono correlati all'evoluzione dei prezzi degli immobili.

Nella tabella che segue si evidenzia la distribuzione percentuale per settore di attività economica del totale delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi.

Sofferenze lorde: Incidenza percentuale dei settori economici di maggior interesse sul totale impieghi

	2012	2011	Var.
Costruzioni	2,5%	1,7%	0,8
Ramo Generico	2,1%	1,4%	0,7
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	1,7%	1,5%	0,2
Attività immobiliari	1,6%	1,0%	0,6
Attività manifatturiere	1,2%	1,0%	0,2
Attività professionali, scientifiche e tecniche	0,4%	0,5%	-0,2
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	0,2%	0,1%	0,1
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	0,2%	0,0%	0,1
Trasporto e magazzinaggio	0,1%	0,5%	-0,4
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,1%	0,1%	0,0
Agricoltura, silvicoltura e pesca	0,1%	0,0%	0,1

6.10.2 Le partite incagliate

Le posizioni incagliate costituiscono l'ammontare dei crediti vantati nei confronti di clientela che si trova in una temporanea situazione d'obiettiva difficoltà, che prevedibilmente può essere rimossa in un congruo periodo di tempo, anche attraverso l'adozione di particolari cautele gestionali.

Partite incagliate

importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Partite incagliate lorde	103.644	72.257	31.387	43,4%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	5.161	1.749	3.412	195,1%
Partite incagliate nette	98.482	70.507	27.975	39,7%

Il comparto dei clienti classificati come "incagli" si attesta a fine 2012 a 104,0 milioni di euro. L'incremento registrato rispetto allo scorso anno è ascrivibile anch'esso alla congiuntura economica e alla rivisitazione, in un'ottica di maggiore prudenza, del processo di monitoraggio andamentale e di classificazione dei crediti deteriorati.

Impieghi e Partite incagliate

importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Partite incagliate lorde	103.644	72.257	31.387	43,4%
Impieghi lordi	1.345.710	1.422.780	-77.070	-5,4%
Partite incagliate lorde / Impieghi lordi	7,7%	5,1%		
Partite incagliate nette	98.482	70.507	27.975	39,7%
Impieghi netti	1.300.126	1.374.630	-74.504	-5,4%
Partite incagliate nette / Impieghi netti	7,6%	5,1%		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle posizioni incagliate è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 77,8%, in aumento rispetto al 2011 (2,9%). In aumento anche le esposizioni verso le famiglie produttrici (1,2%) mentre si registra un decremento del settore famiglie consumatrici (-4,1%).

I settori economici nei quali si concentra la maggior parte delle partite incagliate sono: "costruzioni" con il 24,5%; "attività immobiliari" con il 18,8% e le "attività manifatturiere" con il 13,5%.

La crescita del rischio di credito riferibile alla somma delle posizioni in sofferenza e delle partite incagliate rappresenta in modo chiaro le difficoltà economico-finanziarie che il tessuto imprenditoriale locale sta attraversando ma, al tempo stesso, dà concreta evidenza del fatto che la Banca non ha fatto mancare il proprio sostegno a questa imprenditoria, pur nella consapevolezza di doversi esporre a sacrifici economici.

Essere prossimi al territorio e coinvolti nel sostegno di chi vi opera significa, anche, soffrire con esso nei momenti di crisi.

Nella tabella che segue si evidenzia la distribuzione percentuale per settore di attività economica del totale degli incagli lordi sul totale degli impieghi.

Incagli lordi: Incidenza percentuale dei settori economici di maggior interesse sul totale impieghi

	2012	2011	Var.
Costruzioni	1,9%	1,4%	0,5
Attività immobiliari	1,5%	0,7%	0,7
Ramo Generico	1,1%	1,0%	0,2
Attività manifatturiere	1,0%	0,8%	0,3
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	1,0%	0,8%	0,2
Trasporto e magazzinaggio	0,5%	0,0%	0,5
Agricoltura, silvicoltura e pesca	0,2%	0,2%	0,1
Attività professionali, scientifiche e tecniche	0,1%	0,0%	0,1
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	0,1%	0,1%	0,1
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	0,1%	0,1%	0,0

6.11 Titoli e liquidità aziendale

6.11.1 Titoli e Liquidità

L'esercizio 2012 è stato caratterizzato dal persistere di una elevata volatilità del differenziale di rendimento tra titoli di Stato italiani e tedeschi, che ha toccato il minimo di 276 punti base a marzo, in concomitanza dell'operazione di finanziamento triennale della BCE (LTRO), per risalire a 531 punti base nel corso dell'estate. Nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio, il differenziale tra i rendimenti ha proseguito la sua discesa, grazie anche all'annuncio della messa a punto di strumenti (OMT) da parte della BCE, destinati a soccorrere per importi potenzialmente illimitati gli Stati che si trovassero in difficoltà finanziaria e ne facessero richiesta. L'annuncio di un tale strumento di intervento ha introdotto un nuovo elemento di valutazione e di stabilità agli occhi degli investitori, che hanno visto allontanarsi il pericolo di collasso per la moneta unica e l'Unione Europea. In tale contesto il portafoglio titoli, composto a larga maggioranza da titoli dello Stato italiano, ha beneficiato dell'apprezzamento dei corsi, con una performance annua del portafoglio titoli disponibili per la vendita (AFS) del 3,0%, al netto di minusvalenze per circa 3,4 milioni di euro. Ricordiamo che il portafoglio della Banca, in applicazione dei principi contabili IAS, è articolato in 2 categorie: titoli con natura di credito e finanziamento (L&R) e titoli disponibili per la vendita (AFS). Il valore complessivo del portafoglio passa da 184,6 milioni di euro a 276,0 milioni di euro, registrando un incremento del 49,5%.

Titolo di proprietà per categoria

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Titoli AFS	263.986	95,7%	177.719	96,3%	86.267	48,5%
Titoli L&R	11.972	4,3%	6.896	3,7%	5.076	73,6%
Totale titoli di proprietà	275.958		184.614		91.343	49,5%

Il portafoglio di proprietà al 31 dicembre 2012 è composto per l'80,9% da titoli di Stato italiani, per il 18,7% da titoli obbligazionari (di cui 45,0 milioni di euro emessi da Iccrea Banca, 1,3 milioni da BCC lombarde e 4,0 milioni da BEI) e per lo 0,3% da altri titoli emessi da società del Sistema del Credito Cooperativo.

Titoli di proprietà per tipo titolo

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Titoli di Stato Italiano	223.379	80,9%	150.405	81,5%	72.974	48,5%
Titoli obbligazionari	51.616	18,7%	32.941	17,8%	18.676	56,7%
Altri titoli	963	0,3%	1.268	0,7%	-306	-24,1%
Totale titoli di proprietà	275.958		184.614		91.343	49,5%

La scomposizione del portafoglio per tipo di rendimento evidenzia che il 57,2% è composto da titoli a tasso variabile, in diminuzione rispetto al 2011, mentre la componente a tasso fisso è salita al 42,4%. Tale variazione è il risultato di una politica di investimento mirante a cogliere le opportunità offerte dalla riduzione dello spread sui titoli di Stato, che si è verificata nella seconda parte dell'esercizio.

Titoli di proprietà per tipo tasso

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Titoli a tasso indicizzato	157.874	57,2%	151.641	82,1%	6.233	4,1%
Titoli a tasso fisso	117.121	42,4%	31.705	17,2%	85.416	269,4%
Titoli di capitale	963	0,3%	1.268	0,7%	-306	-24,1%
Totale titoli di proprietà	275.958		184.614		91.343	49,5%

La liquidità aziendale, rappresentata dal saldo dei depositi attivi e passivi presso altri Istituti e presso Banca d'Italia, nel corso dell'esercizio è stata caratterizzata da una contrazione, nel suo complesso, dovuta alla riduzione dell'obbligo di riserva obbligatoria richiesta da Banca d'Italia, compensata in parte da un incremento della componente di tesoreria, passata da 69,7 milioni nel 2011 a 74,5 milioni nel 2012. L'acuirsi della recessione economica nel corso del 2012, con implicazioni negative sulla liquidità del sistema creditizio, è stata la motivazione all'origine dell'operazione di finanziamento triennale, proposta dalla BCE nel corso del mese di febbraio 2012. A tale operazione la Banca ha partecipato tramite l'emissione di specifici strumenti obbligazionari, che hanno ottenuto la garanzia dello Stato Italiano, per un importo nominale di complessivi 104 milioni di euro.

Tesoreria per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Depositi liberi / vincolati	70.340	94,3%	43.521	62,5%	26.820	61,6%
Conti correnti per servizi resi attivi	8.376	11,2%	24.720	35,5%	-16.344	-66,1%
Depositi e conti in valuta	1.110	1,5%	1.658	2,4%	-548	-33,1%
Totale disponibilità interbancarie	79.827		69.899		9.928	14,2%
Conti correnti per servizi resi passivi	5.247	7,0%	213	0,3%	5.034	2365,5%
Totale depositi interbancari passivi	5.247		213		5.034	2365,5%
Totale tesoreria	74.580		69.686		4.894	7,0%

Rapporti interbancari per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Tesoreria	74.580	90,8%	69.686	82,1%	4.894	7,0%
Riserva obbligatoria presso Banca d'Italia	7.588	9,2%	15.173	17,9%	-7.585	-50,0%
Totale rapporti interbancari	82.168		84.859		-2.691	-3,2%

I depositi presso Banca d'Italia, a titolo di riserva obbligatoria, ammontano a fine esercizio a 7,6 milioni di euro, ridotti del 50,0% dal provvedimento della Banca Centrale Europea dell'8 dicembre 2012 che ha portato l'aliquota dal 2% all'1%.

6.1.1.2 Le partecipazioni

Le partecipazioni detenute dalla Banca ammontano nel loro complesso a 14,4 milioni di euro. La quasi totalità è riferibile a società del Credito Cooperativo.

Partecipazioni

importi in migliaia di euro	2012	2011
Iccrea Holding S.p.A.	13.517	13.363
Immobiliare Fiera S.p.A.	800	800
Iccrea Banca Impresa S.p.A.	0	152
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5
Brescia Est	5	0
SIAB Consorzio Interaziendale	3	3
Bcc Energia	2	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1
Garda Vita	1	1
2C s.r.l.	8	8
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9
Totale Partecipazioni	14.420	14.413

La consistenza delle partecipazioni è sostanzialmente inalterata rispetto allo scorso anno. Le uniche variazioni riguardano l'azzeramento delle quote di Iccrea Banca Impresa S.p.A. che è confluita in Iccrea Holding S.p.A. e l'acquisizione di quote di partecipazioni del consorzio di cooperative "Brescia Est". Nel complesso, la maggior parte delle partecipazioni detenute è destinata a sostenere le attività di Iccrea Holding e quindi indirettamente delle società prodotte partecipate.

6.1.1.3 Le immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono costituite dall'insieme delle infrastrutture necessarie allo svolgimento dell'attività della banca. Alla fine dell'esercizio 2012 ammontano, al valore di bilancio, a 26,0 milioni di euro, con una variazione negativa di 1,3 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente (-4,8%).

Tra le immobilizzazioni, assumono particolare rilevanza gli immobili di proprietà, che rappresentano il 92,0% di tutto il comparto e sono per la quasi totalità, destinati ad ospitare la sede e le Filiali distribuite sul territorio (fanno eccezione il *Gardaforum* e l'appartamento ubicato presso lo sportello di Molinetto di Mazzano).

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate dalle spese pluriennali e spese per i "software".

Le variazioni sono l'effetto netto tra le riduzioni per l'ammortamento annuo e gli investimenti operati.

Le riduzioni fanno riferimento per la quasi totalità alle quote di ammortamento dei cespiti.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

Immobilizzazioni						
importi in migliaia di euro	2012	peso% sul totale	2011	peso% sul totale	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Immobili	23.913	92,0%	24.624	90,2%	-711	-2,9%
Mobili ed arredi	946	3,6%	1.095	4,0%	-148	-13,6%
Impianti, macchinari ed attrezzature	1.111	4,3%	1.538	5,6%	-427	-27,8%
Immobilizzazioni immateriali	16	0,1%	28	0,1%	-12	-42,4%
Totale immobilizzazioni	25.987	100%	27.285	100%	-1.298	-4,8%

6.12 IL CONTO ECONOMICO

6.12.1 Sistema BCC Nazionale²

In un quadro congiunturale particolarmente negativo, anche nel corso del 2012 le BCC-CR hanno continuato a sostenere i soci e la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, target elettivo di riferimento; nonostante l'acuirsi della fase economica avversa, infatti, gli impieghi delle BCC-CR hanno fatto registrare nel corso dell'anno una sostanziale "tenuta", a fronte di una sensibile contrazione rilevata per il sistema bancario complessivo. Sul fronte del *funding*, grazie ad una certa ripresa nella dinamica di crescita della raccolta da clientela nella seconda parte dell'anno, si è registrata per le banche della categoria una variazione positiva su base d'anno. La quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta si attesta a fine anno rispettivamente al 7,1 per cento e al 7,3 per cento, in leggera crescita rispetto alla fine del precedente esercizio.

Con riguardo agli aspetti reddituali, le informazioni preliminari desumibili dall'analisi dell'andamento di conto economico alla fine del III trimestre del 2012 segnalano un positivo sviluppo dei margini reddituali e una crescita modesta dei costi operativi.

In particolare, a settembre 2012 il margine di interesse si è incrementato del 7,6 per cento su base d'anno, mentre il margine di intermediazione è cresciuto del 15,2 per cento, grazie anche all'apporto dei ricavi netti da servizi (+6,8 per cento).

I costi operativi crescono in misura modesta (+0,6 per cento), le "spese per il personale" risultano in leggera diminuzione (-0,5 per cento).

Il risultato di gestione, presenta, infine, un incremento del 47 per cento rispetto a settembre 2011. Peraltro non è possibile effettuare una stima del risultato consolidato di sistema a fine 2012 per effetto di incisive politiche di svalutazione dei crediti che le Bcc effettueranno presumibilmente in sede di chiusura dei bilanci di esercizio.

I risultati di conto economico sono anche frutto della partecipazione all'operazione di rifinanziamento straordinario LTRO (*long term refinancing operation*) con la Banca Centrale Europea, un'opportunità che va vissuta, però, come "evento straordinario". Abbiamo "acquistato tempo", che non può essere sprecato. Dobbiamo quindi utilizzare questa opportunità per lavorare in condizioni di minore stress al miglioramento dei profili strutturali, tecnico-organizzativi, gestionali delle nostre banche.

6.12.2 Sistema BCC Lombardo³

Dall'analisi dei dati andamentali di conto economico al dicembre 2012⁴, le BCC lombarde continuano ad evidenziare delle performance reddituali in crescita rispetto al quarto trimestre dell'esercizio 2011. Tale risultato è dovuto soprattutto al forte incremento degli interessi su titoli e al significativo contributo dell'utile su titoli che, connessi alle operazioni LTRO (rifinanziamento presso la BCE), hanno favorito i positivi risultati a livello del margine di intermediazione e del risultato lordo di gestione della categoria regionale.

In considerazione anche della crescita dei volumi intermediati, il Margine d'Interesse delle BCC lombarde ha evidenziato dunque a fine 2012 uno sviluppo dell'1,2% sull'analogo periodo dell'anno precedente (pari ad una crescita di 9,3 milioni, dai 768 milioni di euro del dicembre 2011 ai 777,3 milioni di euro del dicembre 2012).

BCC lombarde – Risultati lordi di gestione

importi in migliaia di euro	Dic. 2012	Dic. 2011	Var. %
Margine di interesse	777.373	768.000	1,2%
Ricavi Servizi e attività di negoziazione	401.902	249.244	61,2%
Margine di intermediazione	1.179.275	1.017.244	15,9%
Costi operativi	712.031	704.764	1,0%
di cui spese per il personale	431.307	424.506	1,6%
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	467.243	312.480	49,5%

Tale aumento del Margine d'Interesse è stato generato da un incremento degli interessi attivi (+141,0 milioni di euro), più consistente di quello degli interessi passivi (+132,0 milioni di euro). In termini percentuali, il flusso di interessi attivi ha fatto segnare un +11,1% con gli interessi passivi al +26,4%. Tra le varie componenti del Margine d'Interesse, gli interessi attivi da titoli di debito sono cresciuti del 64,3% e quelli da crediti verso Banche dell'86,6%. Tra gli interessi passivi si registra parallelamente una forte crescita di quelli riferiti ai debiti verso Banche, e in minor misura, verso banche centrali. Si incrementano notevolmente anche gli interessi passivi da altri titoli di debito.

² Fonte Federcasse.

³ Fonte Federazione Lombarda delle BCC, documenti integrativi alla Relazione di Bilancio 2012 delle BCC Lombarde.

⁴ Informazioni trimestrali dalla Matrice dei Conti di andamento che si fermano al risultato lordo di gestione e non considerano le rettifiche nette su crediti e le imposte.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

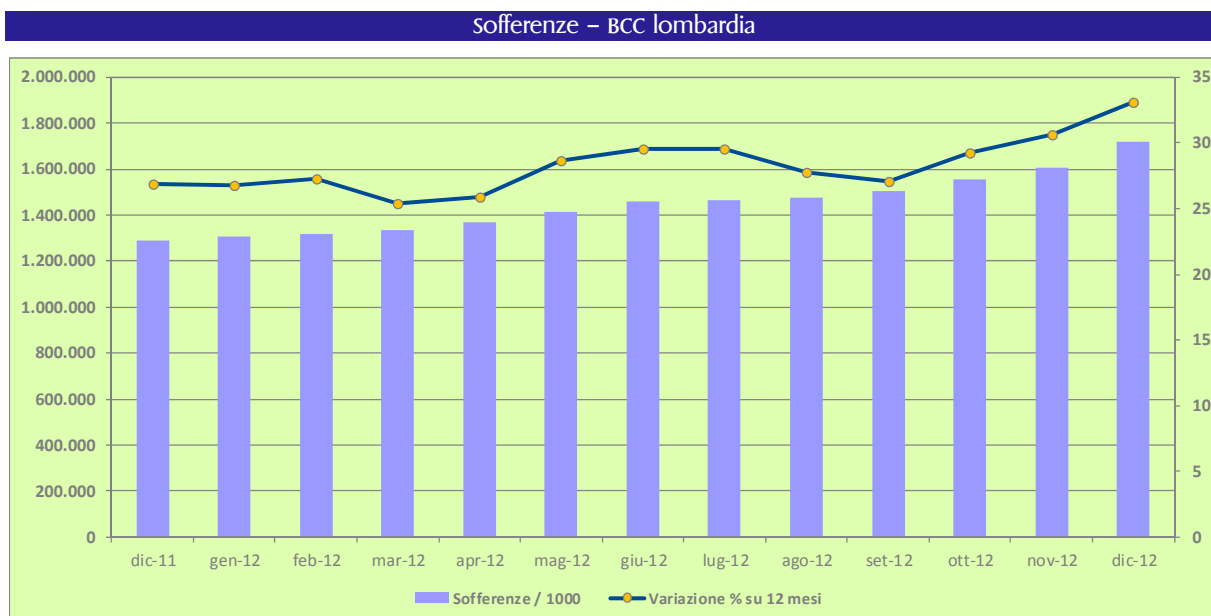
Il Margine di Intermediazione è risultato anch'esso in aumento (+15,9%) beneficiando del positivo apporto delle Commissioni Nette (+7,0%), ma soprattutto del già citato straordinario incremento degli utili da cessione/riacquisto di attività/passività finanziarie.

I Costi Operativi, dal canto loro sono, aumentati, seppure ad un tasso abbastanza contenuto pari all'1,0%, attestandosi a dicembre 2012 a circa 712 milioni di euro. Nel dettaglio si osserva una crescita delle spese per il personale (+1,6%) e delle altre spese amministrative (+1,2%) con gli ammortamenti solo in lieve aumento (+0,3%). Gli altri proventi/oneri hanno registrato uno sviluppo del +5,3%.

Il Risultato Lordo di Gestione del quarto trimestre 2012 si è fissato quindi a 467,2 milioni di euro (contro i 312,5 milioni di euro del 2011), evidenziando una crescita del +49,5%. La stima del risultato economico netto del sistema regionale risulta, come per quello nazionale, di difficile determinazione per effetto delle significative politiche di accantonamento a tutela dei crediti che le BCC lombarde attueranno presumibilmente in sede di chiusura di bilancio.

6.1.2.3 Sofferenze e qualità del credito

Le sofferenze anche a fine 2012 si confermano in forte crescita, con variazioni tendenziali in accelerazione nell'ultima parte dell'esercizio. Su base annua sono aumentate di € 427 milioni, con lo stock che ha superato al 31/12/2012 € 1.700 milioni. All'ultima rilevazione il tasso di crescita sui 12 mesi si è fissato ad un +33,1 per cento.



6.1.3 LA NOSTRA BCC

Il conto economico 2012 risente dell'andamento negativo registrato dai tassi passivi durante tutto lo scorso anno. Le note problematiche legate al rischio Paese Italia, hanno, infatti, determinato un innalzamento dei rendimenti dei titoli di Stato ai quali non hanno potuto che adeguarsi le remunerazioni offerte sui depositi della clientela, con conseguente appesantimento del comparto degli interessi passivi e di riflesso del margine di interesse. Positivo il risultato ottenuto sui costi operativi che si contraggono del 2,3% a fronte di una attività puntuale di revisione di tutti i costi aziendali. Al riguardo, rispetto a quanto espresso mediamente dalle Bcc Lombarde (+1,0%), la nostra bcc risulta in positiva controtendenza mentre relativamente al margine di intermediazione, registra un minor sviluppo rispetto alla media (+2,3% contro un +15,9%).

Come lo scorso anno il risultato economico finale, anche della nostra Banca, è condizionato da quanto imputato alla voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti", che ammonta a 12,4 milioni di euro.

Per meglio comprendere le dinamiche alla base della formazione del risultato d'esercizio e offrire gli opportuni chiarimenti viene fornita una specifica indicazione sulle grandezze principali, trascurando i particolari di dettaglio che, come sempre, trovano completa rappresentazione nella Nota Integrativa.

6.13.1 Conto economico

Conto economico				
importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Interessi attivi e proventi assimilati	67.325	63.976	3.349	5,2%
Interessi passivi e oneri assimilati	(34.444)	(30.030)	(4.415)	14,7%
Margine di interesse	32.881	33.946	(1.066)	-3,1%
Commissioni attive	12.370	13.132	(763)	-5,8%
Commissioni passive	(2.801)	(1.834)	(968)	52,8%
Commissioni nette	9.568	11.298	(1.730)	-15,3%
Dividendi e proventi simili	197	361	(164)	-45,3%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	79	108	(29)	-26,9%
Risultato netto dell'attività di copertura	101	121	(20)	-16,4%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti e titoli	4.191	114	4.077	3566,8%
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	
Gestione finanziaria	4.569	704	3.865	548,8%
Margine di intermediazione	47.018	45.949	1.069	2,3%
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(12.411)	(29.767)	17.355	-58,3%
a) crediti	(12.411)	(29.767)	17.355	-58,3%
Risultato netto della gestione finanziaria	34.607	16.182	18.424	113,9%
Spese amministrative:	(32.142)	(32.545)	403	-1,2%
a) spese per il personale	(17.977)	(17.943)	(35)	0,2%
b) altre spese amministrative	(14.165)	(14.602)	437	-3,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(350)	(540)	190	-35,2%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.558)	(1.642)	84	-5,1%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(16)	(11)	(5)	51,9%
Altri oneri/proventi di gestione	2.239	2.154	86	4,0%
Costi operativi	(31.826)	(32.584)	757	-2,3%
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4	(9)	13	144,8%
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.784	(16.410)	19.195	117,0%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.684)	1.927	(3.611)	-187,4%
Utile (Perdita) d'esercizio	1.101	(14.483)	15.584	107,6%
Cost Income Ratio	69,2%	72,2%		

(il dato relativo alle "altre spese amministrative" e "spese per il personale" riferiti all'anno 2011, differisce rispetto al bilancio 2011 per 160 mila euro. Tale differenza è riconducibile ad una diversa riallocazione dei rimborsi kilometrici che lo scorso anno venivano imputati alle "altre spese amministrative" anziché alle "spese per il personale")

Gli interessi attivi complessivi sono quantificati in 67,3 milioni di euro, in crescita rispetto al 2011 del 5,2%. Gli interessi corrisposti alla clientela e alle banche sono risultati pari a 34,4 milioni di euro, in aumento del 14,7%. Il margine di interesse ha mostrato un decremento di 1,1 milioni di euro, pari al -3,1%, portandosi a 32,9 milioni di euro.

Le commissioni attive incassate per i servizi prestati fanno registrare un decremento del 5,8%. Le commissioni passive segnano un incremento del 52,8% dovuto esclusivamente alla riconduzione a tale voce delle commissioni pagate al "Ministero dell'Economia e delle Finanze" per la garanzia rilasciata sulle obbligazioni emesse dalla Banca e utilizzate per ottenere i finanziamenti messi a disposizione dalla "Banca Centrale Europea" nel mese di febbraio 2012.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

L'attività di negoziazione di titoli e di valute presenta un risultato positivo di 4,2 milioni di euro, cui si aggiungono 197 mila euro di dividendi da partecipazioni. Tale risultato si è determinato anche grazie agli investimenti effettuati con le disponibilità ottenute attraverso lo smobilizzo di titoli di proprietà garantiti dallo Stato Italiano presso la BCE.

Il collocamento della maggior parte dei titoli di proprietà nella categoria "AFS – Disponibili per la vendita" fa sì che gli effetti valutativi di fine esercizio non affluiscano più a conto economico (attraverso la rilevazione di minusvalenze o riprese di valore), ma vengano annotati al Patrimonio Netto.

A fine esercizio è positivo anche il risultato netto delle attività di copertura (101 mila euro).

Dalla gestione denaro e dai proventi netti da servizi deriva un margine di intermediazione pari a 47,0 milioni di euro, contro i 45,9 milioni di euro del 2011, con un incremento del 2,3%.

Gli accantonamenti e le rettifiche di valore su crediti, che derivano dalla svalutazione e, in limitati casi, dal passaggio a perdita dei crediti vantati nei confronti della clientela, ammontano a 12,4 milioni di euro. Questo ulteriore e cospicuo accantonamento ai fondi svalutazione crediti, segue quanto già attuato nel corso degli ultimi anni, ovvero l'incremento delle disponibilità a tutela del rischio di credito. Tale condotta, che deriva da un maggior rigore nella classificazione del credito anomalo, segue gli indirizzi di prudenza indicati dal Consiglio di Amministrazione in tema di valutazione complessiva dei crediti e delle garanzie a loro tutela.

Al riguardo, anche nel corso del 2012 è stata significativa la crescita delle posizioni che sono state classificate a sofferenza e nei confronti delle quali sono state intraprese azioni legali per il recupero del credito (+21,0% al valore lordo). Gli accantonamenti ad esse ascrivibili ammontano a 7,1 milioni di euro. Relativamente alle attività economiche riferibili a tale comparto, il settore di maggior peso resta anche per il 2012 quello delle "Costruzioni", con un indice del 24,6% del totale (era 21,6% nel 2011); tale dato, sommato a quello delle "attività immobiliari" (15,9%) porta la percentuale del credito in sofferenza relativo al "mercato dell'edilizia" al 40,5% del totale.

E' utile ricordare in ogni caso che l'accantonamento non costituisce una perdita definitiva, bensì una prudente appostazione volta a fronteggiare un esito non del tutto favorevole della realizzazione delle garanzie. Le perdite certe, invece, riferite alle sofferenze ammontano a 0,4 milioni di euro.

Sempre seguendo un principio di prudenza, il Consiglio di Amministrazione ha definito nuove regole per la valutazione di quei crediti vantati nei confronti di posizioni che presentano sintomi di difficoltà nel far fronte agli impegni assunti, tra cui posizioni incagliate, posizioni ristrutturate e posizioni che presentano sconfinamenti o rate mutuo in mora da oltre 90 giorni (definiti *past due* dalle norme di vigilanza). Nello specifico, il Consiglio di Amministrazione ha valutato in modo analitico tutte le posizioni incagliate con esposizione superiore a 500 mila euro e sottoposto a svalutazione collettiva le restanti, imputando a conto economico l'importo complessivo di 3,8 milioni di euro.

Tra le rettifiche di valore è compresa anche la svalutazione derivante dall'attualizzazione dei crediti a sofferenza in funzione del tempo stimato di incasso, per un importo complessivo di 0,5 milioni di euro, e l'accantonamento per "svalutazione collettiva" applicata a tutti i crediti *in bonis*, per 1,1 milioni di euro, necessaria ad adeguare la consistenza del relativo fondo allo 0,84% degli impieghi lordi esistenti a fine anno. Quest'ultimo coefficiente è stato determinato attraverso la rilevazione storico-statistica, con un'ampiezza temporale di 5 anni, della probabilità che un credito vada in *default* e del suo successivo potenziale passaggio a perdita, distinto in ragione della tipologia di garanzia acquisita.

Il totale è rappresentato al netto di 0.5 milioni di euro di incassi per riprese di valore.

Il risultato netto della gestione finanziaria passa, da 16,2 milioni di euro del 2011 (penalizzato dall'eccezionale stanziamento alla voce 130 di 29,8 milioni di euro) a 34,6 milioni di euro.

Il costo del personale si è attestato a 18,0 milioni di euro, stabile rispetto al 2011 (+0,2%). Il costo medio per dipendente si attesta a 67 mila euro (in leggero aumento rispetto al dato dello scorso anno, +1,7%). Gli indicatori di produttività evidenziano una leggera riduzione in termini di volumi intermediati per unità di lavoro ed un miglioramento del 2,9% sul margine di intermediazione. Il dato positivo di bilancio determina, ovviamente, un netto miglioramento della redditività media per dipendente.

Indicatori di efficienza e produttività

importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Raccolta diretta per dipendente	5.740	5.757	-16	-0,3%
Impieghi per dipendente	4.860	5.110	-250	-4,9%
Masse intermedie per dipendente	10.601	10.867	-266	-2,4%
Montante per dipendente	11.992	12.258	-266	-2,2%
Margine di intermediazione per dipendente	176	171	5	2,9%
Risultato netto gestione finanziaria per dipendente	129	60	69	115,1%
Costo medio per dipendente	67	66	1	1,7%

L'importo complessivo delle "altre spese amministrative" è di 14,2 milioni di euro, in calo del 3,0% per complessivi 437 mila euro rispetto al 2011. L'analisi nel dettaglio evidenzia come gli elementi di costo che hanno caratterizzato questa diminuzione siano da ricondurre a molteplici voci, segno dell'attenzione particolare rivolta alla riduzione generalizzata del comparto. A parte il dato riferito alla minor imposta di bollo da riversare all'erario (-102 mila euro), le più significative riduzioni sono state le seguenti:

- 135 mila euro per spese per recupero dei crediti;
- 78 mila euro per spese per sponsorizzazioni;
- 71 mila euro per spese per pubblicità;
- 58 mila euro per spese telefoniche;
- 52 mila euro per spese telefoniche per trasmissione dati;
- 45 mila euro per spese per visure ipocatastali;
- 41 mila euro per spese di rappresentanza;

Le diminuzioni sopra descritte sono ovviamente compensate da incrementi di talune altre voci di spesa.

In generale il confronto delle spese amministrative con il 2011 può essere effettuato sommando le "spese per il personale" alle "altre spese amministrative". Così facendo il 2012 registra un importo di 32,1 milioni di euro contro i 32,5 dell'anno precedente (-1,2%).

Gli ammortamenti delle attività materiali sono in diminuzione rispetto al 2011 (-5,1%).

E' stato implementato anche il fondo rischi ed oneri con un accantonamento di 350 mila euro, utile a fronteggiare eventuali perdite derivanti da "revocatorie fallimentari" relative a crediti di dubbia esazione.

Per quanto riguarda la voce "Altri oneri/proventi di gestione" si precisa che alla stessa sono ricondotte tutte le componenti di costo o ricavo che non trovano specifica allocazione in altre voci del conto economico, assorbendo quelle parti straordinarie dell'utile d'esercizio che in passato avevano una loro autonoma evidenza. Il risultato di fine 2012 vede un incremento di 86 mila euro, pari al 4,0%. Va evidenziato che la partecipazione della nostra Banca al Fondo di Garanzia dei Depositanti, a sostegno delle BCC/CRA in difficoltà, ha comportato un costo a carico del conto economico di 454 mila euro, rispetto ai 420 mila euro del 2011. Questo è il "costo" che, opportunamente e convintamente, la Banca ha sostenuto per la sua appartenenza al Sistema del Credito Cooperativo, quale concreta applicazione del vincolo solidaristico che ci contraddistingue. Così facendo nessun depositante del Credito Cooperativo italiano ha perso "un solo centesimo" dei propri risparmi.

In ragione di quanto sopra dettagliato l'esercizio 2012 si chiude con un utile di 1,1 milioni di euro al netto di 1,7 milioni di euro per imposte sul reddito. Tali imposte beneficiano quest'anno dell'integrale deduzione ai fini IRES dell'IRAP per gli anni dal 2007 al 2011. Il D.L. n. 16/2012 conv. in L. n. 44/2012 ha infatti introdotto la possibilità di presentare istanza di rimborso dell'Ires, rideterminata per effetto della sopra citata deducibilità.

L'importo richiesto a rimborso per le suddette annualità è stato determinato tenendo conto del provvedimento attuativo dell'Agenzia delle Entrate del 17/12/2012.

Andamento del risultato economico



6.13.2 Gli indicatori economici

La scomposizione della redditività espressa negli indicatori fondamentali consente l'individuazione dei fattori rilevanti di reddito dell'esercizio.

Scomposizione del ROE

importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011		BCC Lombarde 2012	BCC Lombarde 2011	Variazione 2012/2011
Margine di interesse / Patrimonio	21,3%	21,3%	0,0%		19,9%	19,5%	0,4%
Margine di intermediazione / Patrimonio	30,5%	28,9%	1,6%		30,2%	25,9%	4,3%
Risultato lordo di gestione / Patrimonio	9,9%	8,4%	1,5%		12,0%	8,0%	4,0%
Margine di interesse / Margine di intermediazione	69,9%	73,9%	-3,9%		65,9%	75,7%	-9,8%
Costi operativi / Margine di intermediazione	67,7%	70,9%	-3,2%		60,4%	69,2%	-8,8%

Dalla comparazione dei dati emerge un miglioramento della redditività nella gestione denaro e nella gestione dei servizi, che comporta un miglioramento del rapporto tra costi operativi e margine di intermediazione già positivamente influenzato dalla già citata contrazione dei costi operativi. Dalla scomposizione del rapporto del margine d'interesse sul margine d'intermediazione si evince come la miglior redditività registrata sia dovuta più ai ricavi da servizi che dal margine di interesse. Analoga riflessione era stata fatta lo scorso anno, a testimonianza della sempre maggior importanza della componenti ricavi da servizi.

I suddetti indici, confrontati con i dati medi delle BCC Lombarde, evidenziano un buon posizionamento della nostra Banca.

6.13.3 Il patrimonio

Il patrimonio della Banca, al 31 dicembre 2012, era pari a 209,0 milioni di euro.

Patrimonio				
importi in migliaia di euro	2012	2011	Variazione 2012/2011	Var. % 2012/2011
Capitale Sociale	7.307	7.044	262	3,7%
Riserva legale (*)	138.107	152.590	-14.483	-9,5%
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.051	3.128	-77	-2,5%
Riserva da valutazione	4.575	-3.667	8.242	224,8%
Utile / Perdita d'esercizio (**)	1.068	-14.483	15.551	-107,4%
Patrimonio	154.107	144.612	9.495	6,6%
Prestito Obbligazionario Subordinato	54.949	55.000	-51	-0,1%
Patrimonio Totale	209.056	199.612	9.444	4,7%

(*) la riserva legale del 2012 è al netto della perdita d'esercizio del 2011

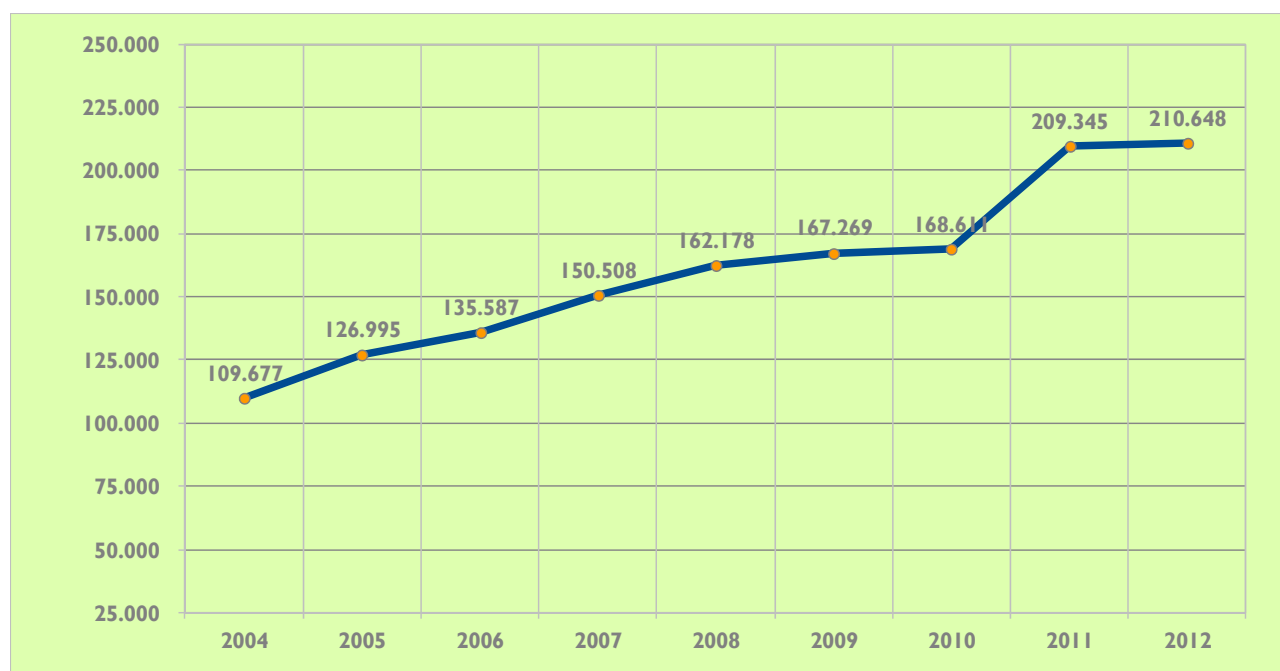
(**) l'importo dell'utile è quello proposto in accantonamento a riserva.

Il patrimonio alla chiusura dell'esercizio evidenzia una crescita pari a 9,4 milioni di euro (+4,7%). Tale variazione è dovuta essenzialmente alla "Riserva da valutazione" che, alla voce "Riserva AFS" (plusvalenze / minusvalenze sui titoli di proprietà disponibili alla vendita), registra un positivo impatto derivante dalla cospicua riduzione delle minusvalenze, che passano dai 10,6 milioni di euro del 2011 ai 2,3 milioni del 2012. Questo risultato si è determinato grazie al recupero di fiducia che i Titoli di Stato italiani hanno guadagnato sui mercati finanziari nel corso del 2012.

Alla "Riserva da valutazione" sono annoverate anche le riserve positive rilevate in applicazione di leggi speciali di rivalutazione (circa 7 milioni di euro).

Le "Riserve" includono gli utili realizzati (riserva legale e riserva statutaria), la perdita del 2011, le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, non rilevate nelle "riserve da valutazione", il cui ammontare complessivo è di segno negativo per 1,8 milioni di euro.

Patrimonio di Vigilanza



La Banca non detiene, e non ha detenuto nel corso dell'esercizio, azioni proprie.

Il Patrimonio di Vigilanza, invece, ammonta a 210,6 milioni di euro, in aumento rispetto all'anno 2011 per l'accantonamento dell'utile di esercizio e per effetto della sterilizzazione delle minusvalenze sui titoli di stato (previsione introdotta dalla Banca d'Italia dal giugno del 2010). Si rinvia alla sezione F della Nota Integrativa per maggiori informazioni circa la sua composizione.

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

L'esposizione della Banca al rischio di tasso d'interesse è tenuta sotto costante osservazione attraverso verifiche mensili condotte con l'utilizzo del modello proposto da Banca d'Italia.

Rischio tasso

Data	Rischio tasso della Bcc	Media Sistema BCC Lombarde
dic-05	0,87%	1,26%
dic-06	0,94%	1,28%
dic-07	0,89%	0,87%
dic-08	0,35%	3,78%
dic-09	0,39%	5,47%
dic-10	10,55%	6,14%
dic-11	3,64%	4,62%
dic-12	3,04%	n.d.

Nel corso dell'esercizio, grazie al bilanciamento delle attività e delle passività, tale esposizione si è mantenuta costantemente sui valori di fine 2011, registrando una flessione a dicembre 2012. Alla data di redazione della presente relazione non sono disponibili i dati del sistema BCC Lombardo. Il contenimento dell'esposizione garantisce alla Banca condizioni di maggior equilibrio finanziario in termini anche di stabilità dei risultati economici attesi per margine di interesse.

Il requisito patrimoniale del coefficiente di solvibilità, ottenuto dal rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio a fine 2012, era pari al 15,76%, contro un minimo previsto dell'8%, in crescita come effetto della riduzione delle attività di rischio complessive e per l'accantonamento del risultato di esercizio.

Coefficiente di solvibilità

(importi in migliaia di euro)

Data	Patrimonio di Vigilanza	Attività di rischio ponderate	Coefficiente di solvibilità individuale	Requisiti prudenziali totali	Eccedenza patrimoniale	Indice di patrimonializzazione
dic-05	126.995	896.732	14,16%	72.195	54.800	1,759
dic-06	135.587	1.015.932	13,35%	81.283	54.304	1,668
dic-07	150.508	1.235.217	12,18%	98.817	51.691	1,523
dic-08	162.178	1.313.306	12,35%	105.064	57.114	1,544
dic-09	167.269	1.343.760	12,45%	107.501	59.768	1,556
dic-10	168.611	1.348.997	12,50%	107.920	60.691	1,562
dic-11	209.345	1.342.231	15,60%	107.379	101.967	1,950
dic-12	210.648	1.336.565	15,76%	106.925	103.723	1,970

L'andamento degli indici è attentamente monitorato dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione, attraverso la messa in atto di azioni volte alla mitigazione del rischio e al contenimento dell'assorbimento di patrimonio.

7. INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio alle previsioni recate dall'articolo 2528 del codice civile, recepito dall'art. 8, comma quarto, dello Statuto Sociale, è chiamato ad illustrare nella relazione al bilancio le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi soci.

In particolare,

premessi che

- il principio della "porta aperta" rappresenta uno dei cardini della cooperazione, come riconosciuto anche dalla recente riforma societaria;
- l'art. 35 del Testo Unico Bancario stabilisce che le BCC esercitano il credito prevalentemente a favore dei soci;
- le Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia stabiliscono che le Banche di Credito Cooperativo *"possono prevedere nel proprio statuto limitazioni o riserve a favore di particolari categorie di soggetti tra i quali esse intendono acquisire i propri soci. In ogni caso le banche adottano politiche aziendali tali da favorire l'ampliamento della compagine sociale; di ciò tengono conto nella determinazione della somma che il socio deve versare oltre all'importo dell'azione (...)"*;
- gli articoli 6 e 7 dello statuto sociale, sulla base delle disposizioni dettate dal Testo Unico Bancario e dalle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia, determinano i requisiti di ammissibilità a socio e le limitazioni all'acquisto della qualità di socio;
- il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in data 29/01/2013, un piano strategico triennale nel quale, delineando il "Progetto sociale e imprenditoriale", ha espressamente indicato di voler perseguire l'incremento della base associativa;

comunica che:

- a) alla data del 31 dicembre 2012 la compagine sociale era composta da 8.240 Soci, con un capitale sociale di euro 7.306.709,64.
- b) rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è diminuita di 234 unità, a fronte di un incremento del capitale sociale di 262 mila euro (+3,7%);
- c) la misura del sovrapprezzo richiesto ai nuovi Soci è pari a € 0,25 per ogni azione sottoscritta in esecuzione della delibera assembleare dell'aprile 2011;
- d) nel corso dell'esercizio 2012 sono state accolte tutte le 197 domande di ammissione a socio, per una quota di capitale sociale sottoscritta e versata pari a euro 324.883,92 cui si aggiungono 165.589,56 euro di incrementi di quote da parte dei soci in essere;
- e) in coerenza con gli obiettivi enunciati nel piano strategico e in relazione al doveroso rispetto del principio di prevalenza, di cui all'art. 35 del Testo Unico Bancario, i soci ammessi nel corso dell'esercizio 2012 risultano così ripartiti per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica:

categoria economica dei soci entrati nel 2012

Categoria	Entrati
Lavoratori Dipendenti	54
Società	34
Studenti	26
Lavoratori Autonomi	21
Pensionati	19
Liberi Professionisti	14
Artigiani	8
Casalinghe	6
Imprenditori individuali	6
Altre professioni	6
Agricoltori	3
Totale	197

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

provenienza geografica dei Soci entrati nel 2012

Comune	Entrati
Montichiari	47
Desenzano del Garda	18
Lonato del Garda	14
Calcinato	13
Brescia	11
Mazzano	9
Carpenedolo	7
Limone sul Garda	6
Padenghe sul Garda	6
Nuvolera	6
Gussago	5
Sirmione	4
Rezzato	3
Tignale	3
Cellatica	3
Toscolano Maderno	3
Manerba del Garda	3
Altri Comuni	36
Totale	197

Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso ed età entrati nel 2012

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	12	16	28
Da 26 a 35 anni	13	10	23
Da 36 a 45 anni	23	10	33
da 46 ai 65 anni	31	24	55
Oltre i 65 anni	11	13	24
Totale	90	73	163

Composizione per tipologia dei Soci persone giuridiche entrate nel 2012

Categoria	Entrati
Srl	20
Snc (società di persone)	5
Sas (società di persone)	4
Spa	2
Cooperative	1
Società semplici (società di persone)	1
Enti	1
Totale	34

Analogamente si riepilogano di seguito le ripartizioni per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica dei Soci usciti nel corso del 2012:

categoria economica dei soci entrati nel 2012

Categoria	Usciti
Pensionati	87
Società	84
Lavoratori Dipendenti	66
Lavoratori Autonomi	48
Altre professioni	43
Casalinghe	28
Imprenditori individuali	25
Liberi Professionisti	20
Artigiani	17
Studenti	8
Agricoltori	5
Totale	431

provenienza geografica dei soci usciti nel 2012

Comune	Usciti
Calcinato	53
Montichiari	51
Brescia	37
Padenghe Sul Garda	29
Desenzano Del Garda	26
Tremosine	25
Lonato Del Garda	16
Carpenedolo	14
Castenedolo	13
Mazzano	13
Rezzato	11
Castiglione Delle Stiviere	8
Manerba Del Garda	8
Salo'	7
Bedizzole	7
Cellatica	5
Toscolano	5
Altri Comuni	103
Totale	431

Distribuzione dei soci persone fisiche per sesso ed età usciti nel 2012

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	3	0	3
Da 26 a 35 anni	10	9	19
Da 36 a 45 anni	27	10	37
da 46 ai 65 anni	78	39	117
Oltre i 65 anni	131	40	171
Totale	249	98	347

Relazione sull' gestione 2012

117° ESERCIZIO

Composizione per tipologia dei soci persone giuridiche uscite nel 2012

Categoria	Usciti
Srl	48
Snc (Società di persone)	16
Spa	8
Sas (Società di persone)	7
Cooperative	3
Società semplici (Società di persone)	2
Totale	84

La compagine sociale, al 31 dicembre 2012, per natura giuridica, classe di età e per territorio, risulta così ripartita:

Composizione per natura giuridica dei soci 2012

Categoria	Soci
Persone Fisiche	6.858
Persone Giuridiche	1.382
Totale	8.240

Distribuzione dei soci persone fisiche per sesso e per età in essere a fine 2012

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	111	82	193
Da 26 a 35 anni	465	308	773
Da 36 a 45 anni	730	351	1.081
da 46 ai 65 anni	1.873	776	2.649
Oltre i 65 anni	1.554	608	2.162
Totale	4.733	2.125	6.858

Composizione per tipologia delle persone giuridiche

Comune	Entrati
Srl	583
Snc (società di persone)	454
Sas (società di persone)	127
Spa	70
Cooperative	40
Società semplici (società di persone)	83
Enti	25
Totale	1.382

Distribuzione territoriale dei soci (per filiale) 2012

Filiale	Persone Fisiche	Persone Giuridiche	Totale
MONTICHIARI (totale)	1.589	252	1.841
Montichiari Sede	1.210	169	1.379
Montichiari – Centro Fiera	244	62	306
Montichiari - Novagli	135	21	156
CALCINATO (totale)	1.049	195	1.244
Calcinato	664	133	797
Ponte S. Marco	208	51	259
Calcinatello	177	11	188
MOLINETTO DI MAZZANO	432	115	547
PADENGHE	520	56	576
TREMOSINE (totale)	480	24	504
Vesio di Tremosine	282	17	299
Pieve di Tremosine	198	7	205
ALTRE PIAZZE (totale)	2.788	740	3.528
Brescia F.lli Lechi	97	49	146
Brescia via Orzinuovi	64	34	98
Brescia Spedali Civili	48	14	62
Brescia Aldo Moro	24	5	29
Bussolengo	13	14	27
Carpenedolo	246	69	315
Castiglione delle Stiviere	61	14	75
Castenedolo	218	72	290
Cellatica	82	34	116
Desenzano	200	45	245
Lazise	121	19	140
Limone	101	11	112
Lonato	295	47	342
Nuvolera	112	29	141
Polpenazze	116	21	137
Raffa di Puegnago	246	56	302
Rezzato	146	62	208
San Felice del Benaco	27	2	29
Sirmione	279	97	376
Toscolano	240	27	267
Manerba del Garda	46	16	62
Carzago Riviera	6	3	9
Totale	6.858	1.382	8.240

8. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

A gennaio 2013 è stata rimborsata la quota del 20% dei prestiti obbligazionari subordinati emessi a gennaio 2011 (pari a 11 milioni di euro nominali). A fronte di tale rimborso sono stati emessi e sottoscritti i seguenti prestiti obbligazionari subordinati:

- IT0004887938 BCC con scadenza 31.01.2019 riservato a Soci per Euro 7.700.000
- IT0004896434 BCC con scadenza 15.03.2019 per Euro 1.400.000.

9. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella “parte H - operazioni con parti correlate” della nota integrativa, cui si fa rinvio.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che non sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell’ambito delle politiche assunte, sulle quali la Commissione per le operazioni con soggetti collegati e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Signori Soci,

ogni cambiamento comporta scelte difficili che implicano sacrificio e sofferenza, che siamo riusciti ad affrontare grazie alla solidità che ci è garantita da un buon patrimonio relazionale ed economico. Voi Soci avete condiviso le scelte operate rimanendo fedeli alla Vostra Banca, anche quando le condizioni praticate potevano avere alternative di rilievo sul mercato.

Il bilancio 2012 segna un ritorno all'utile.

I "fondamentali" della Banca continuano a rimanere adeguati e su questi si basa il percorso del prossimo triennio, imperniato sull'equilibrio tra rischi e patrimonio, tra la capacità di raccogliere risparmio e concedere credito, tra la redditività di finanziamenti e servizi e il costo per garantirli.

Su queste basi, per il 2013 si formulano le seguenti previsioni:

- l'erogazione del credito sarà attenta senza venire meno, nel contempo, all'impegno di garantire il sostegno prioritariamente ai Soci;
- la crescita dimensionale degli impieghi alla clientela sarà prudente;
- la politica della raccolta diretta sarà funzionale al fabbisogno di liquidità aziendale, fondamentale per il corretto e puntuale operare;
- i prodotti di investimento specifici per i Soci saranno incrementati, per fornire rendimenti adeguati;
- il comparto Bancassicurazione, che sta dimostrando ancora potenzialità di espansione, sarà ulteriormente sviluppato;
- il differenziale tra tassi attivi e passivi applicati alla clientela si attesterà sui livelli di dicembre 2012;
- le componenti di ricavo riferite alla prestazione di servizi sono stimate in aumento;
- al contenimento dei costi aziendali si riserverà ampia attenzione, proseguendo nella linea tracciata lo scorso anno;
- si proseguirà nel costante e significativo incremento della base sociale attiva, su cui si fondano principalmente le potenzialità di sviluppo;
- il rafforzamento della dotazione patrimoniale costituirà un elemento cardine su cui impostare le possibilità di sviluppo operativo nel medio/lungo termine;
- non sono previste aperture di nuove filiali;
- continueranno l'incentivazione, il sostegno e la promozione delle attività di Garda Vita, attraverso la raccolta di nuovi soci e l'offerta dei servizi di carattere sanitario, culturale e sociale;
- la partecipazione attiva alla rete cooperativa "Brescia Est" consentirà di estendere ulteriormente l'influenza e la penetrazione della Banca nei territori di riferimento e permetterà di offrire ai Soci forme alternative di "vantaggio";
- per sostenere le iniziative del territorio il Consiglio di Amministrazione, a fronte di richieste importanti per cui non sia sufficiente la disponibilità residua del Fondo Beneficienza, ha comunque manifestato la disponibilità a contabilizzare a conto economico l'intervento di beneficenza.

11. PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Sottoponiamo alla vostra attenzione la seguente proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio, pari a 1.100,572,77 euro:

Progetto di destinazione dell'utile di esercizio		
-	alle riserve indivisibili di cui all'art. 12 della legge 16.12.1977 n. 904, per le quali si conferma l'esclusione della possibilità di distribuzione fra i Soci sotto qualsiasi forma, sia durante la vita della società che all'atto del suo scioglimento e specificamente: alla riserva legale di cui al comma 1, art. 37 del D.Lgs. 1.9.1993 n. 385	1.067.555,59
-	ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti ai sensi del comma 4 art. 11, legge 31.1.1992 n. 59 e successive modificazioni)	33.017,18
Utile d'esercizio		1.100.572,77

12. CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Soci,

l'esperienza vissuta durante questo anno ha maturato in noi la convinzione che, di fronte alle difficoltà della crisi economica, il nostro approccio "cooperativo" rappresenti la strada giusta da seguire. La nostra banca è riuscita a contenere ed attenuare gli effetti gravosi della situazione causata dalla macroeconomia, ripartendo ancora una volta dal territorio. Ovvero da Voi e da noi tutti. Perché la determinante sono le persone, intese come parte di un tessuto in relazione, come energie di un unico organismo.

Nel corso del 2012 abbiamo messo in campo iniziative a favore delle famiglie e a sostegno delle micro, piccole e medie imprese. Progetti che hanno visto coinvolti in prima istanza gli enti locali e che si propongono di fare coalizione nel territorio in una logica sussidiaria. Ciò ha fatto ancora una volta della nostra Banca non solo un intermediario creditizio, ma un mediatore di fiducia, un servizio innovativo a favore della comunità. Supportare questo tipo di sviluppo significa promuovere l'identità di ciascuno in un'ottica di partecipazione sociale.

La BCC del Garda seguirà ad agire intercettando i bisogni del territorio, senza lasciarsi spaventare dal "nuovo" che avanza, ma guardando ad esso in una prospettiva progettuale.

Tutto ciò non sarà possibile senza il Vostro sostegno, che da sempre è il presupposto della nostra banca. Abbiamo superato questo anno di sacrifici grazie alla Vostra fiducia e alla Vostra partecipazione e di questo vi siamo grati. Sappiamo che il cammino che ci accingiamo a percorrere insieme non sarà semplice, ma proprio per tale ragione vi invitiamo a procedere con lo stesso entusiasmo e la stessa determinazione. Vi chiediamo di continuare a sentire dentro di Voi quello spirito identitario e di cooperazione che da 118 anni unisce i Soci di questa Cooperativa di Credito.

Signori Soci,

prima di concludere, desideriamo manifestare la nostra riconoscenza a tutti coloro che hanno contribuito a vario titolo alla nostra attività tra cui, in particolare desideriamo ricordare:

- Banca d'Italia, nella persona del Direttore della Filiale di Brescia dott. Massimiliano Marzano;
- gli Organismi regionali e nazionali del nostro movimento, che assolvono un ruolo prezioso e insostituibile per l'attività della nostra Banca;
- il Collegio Sindacale che, sempre presente alle riunioni di Consiglio e Comitato Esecutivo, ha assolto il proprio ruolo con grande senso di responsabilità;
- le Consultazioni dei Soci che, durante l'anno, hanno dimostrato interesse, fornito spunti di riflessione e testimonianza di coinvolgimento e partecipazione, garantendo costante collegamento e presidio con il territorio di operatività;
- la Direzione Generale per la dedizione e il contributo professionale apportato alla gestione della Banca;
- tutto il Personale, che ha mantenuto un costante impegno e, attraverso la propria capacità ed efficienza, ha contribuito a tradurre in risultati le indicazioni strategiche individuate dal Consiglio di Amministrazione;
- Garda Vita che, offrendo numerose iniziative ai nostri Soci e ai nostri clienti, ha saputo sviluppare una collaborazione sinergica con l'attività più propriamente bancaria;
- i Soci, i clienti, le associazioni, gli enti pubblici che, scegliendoci come interlocutori di riferimento, lavorano quotidianamente con noi.

Nel formulare a tutti i nostri più fervidi auguri di buon lavoro per il prosieguo dell'anno, vi sottoponiamo per le necessarie deliberazioni il bilancio dell'esercizio 2012.

Il Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio che è composto da sei distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, è stato sottoposto alla revisione contabile della società Deloitte & Touche S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale	
	31.12.2012
Attivo	1.727.507.012
Passivo e Patrimonio netto	1.580.673.958
Patrimonio	146.833.055
di cui Capitale sociale (voce 180)	7.306.710
di cui Riserva legale (voce 160)	138.107.086
di cui Riserva da sovrapprezzo azioni (voce 170)	3.050.560
di cui Riserve da valutazione (voce 130)	4.574.836
di cui Utile netto di esercizio (voce 200)	1.100.573

Conto Economico	
	31.12.2012
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250)	2.784.181
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (voce 260)	-1.683.608
Utile dell'esercizio (voce 290)	1.100.573

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2012 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2012 anch'essi determinati applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla società di revisione che ha emesso, ai sensi dell'art. 2409 ter cod. civ., una relazione in data 04 aprile 2013 per la funzione di controllo contabile.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del codice civile. Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto anche dai principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato in particolare i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, nonché i criteri adottati dagli amministratori e l'osservanza del principio di prudenza: non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e l'applicazione dei principi contabili internazionali.

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo. In tali interventi abbiamo potuto verificare come l'attività dei suddetti organi sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e di tutela del patrimonio della Banca.

Nell'anno 2012 abbiamo operato 53 verifiche collegiali, nel corso delle quali abbiamo espresso vari inviti e suggerimenti riguardanti aspetti migliorativi delle procedure, aspetti sollecitatori sulle best practices nonché suggerimenti sulle possibili implementazioni informatiche del sistema. Il tutto è contenuto nel Libro dei Verbali del Collegio Sindacale che è depositato presso la sede.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura ed in particolare dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, sia con riferimento alle disposizioni generali del codice civile e dei principi contabili internazionali, che alle disposizioni specifiche dettate dal Decreto Legislativo 58/98, interpretate ed adeguate conseguentemente all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, giusta la previsione del D.Lgs. n. 38 del 28/2/2005, in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 18/7/2002, e come interpretato anche dall'O.I.C. (Organismo Italiano per la Contabilità).

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile, il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto Sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire, fatti salvi i suggerimenti come sopra richiamati;
- 5) ha esaminato e valutato il sistema di controllo interno al fine di verificarne l'indipendenza, l'autonomia e la separazione da altre funzioni, e ciò anche in relazione allo sviluppo e alle dimensioni dell'attività sociale nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed è stata verificata la separatezza della funzione di Compliance. Inoltre, è stata sollecitata la costante implementazione, unitamente alla formazione del personale, delle procedure connesse agli obblighi degli intermediari;
- 6) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tal fine il Collegio ha operato sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, che con riscontri diretti in merito agli adempimenti ripetitivi, nonché con la richiesta alla funzione di Internal Auditing di apposite relazioni in ordine all'attività dalla medesima svolta.

Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del cod. civ. o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2012 e concorda con la proposta in ordine al risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Montichiari, 05 aprile 2013

I Sindaci

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



Deloitte & Touche S.p.A.
Via Tortona, 25
20144 Milano
Italia
Tel: +39 02 83322111
Fax: +39 02 83322112
www.deloitte.it

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

**Ai Soci della
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO COLLI MORENICI DEL GARDA S.C.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, 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 30 marzo 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2012 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. per l'esercizio chiuso a tale data.

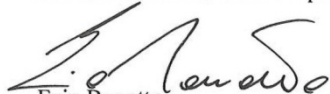
Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova
Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239
Partita IVA: IT 03049560166

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2012.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Ezio Bonatto
Socio

Milano, 4 aprile 2013

IL BILANCIO 2012

Stato Patrimoniale - Attivo		
Voci dell'Attivo	31.12.2012	31.12.2011
10. Cassa e disponibilità liquide	6.180.024	5.447.264
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	278.405.678	192.131.412
60. Crediti verso banche	89.862.676	92.005.632
70. Crediti verso clientela	1.291.749.718	1.362.738.819
80. Derivati di copertura	2.503.266	1.468.871
110. Attività materiali	25.970.278	27.256.427
120. Attività immateriali	16.358	28.398
130. Attività fiscali	13.320.384	17.038.629
a) correnti	1.139.470	3.194.175
b) anticipate	12.180.914	13.844.454
di cui alla L. 214/2011	10.564.984	8.255.620
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	85.000	
150. Altre attività	19.413.630	21.217.314
Totale dell'attivo	1.727.507.012	1.719.332.766

Stato Patrimoniale - Passivo		
Voci del Passivo e del Patrimonio Netto	31.12.2012	31.12.2011
10. Debiti verso banche	169.345.664	110.116.074
20. Debiti verso clientela	610.210.066	715.012.592
30. Titoli in circolazione	755.978.441	723.382.960
80. Passività fiscali	2.059.009	3.822.392
a) correnti	1.785.847	3.669.767
b) differite	273.162	152.625
100. Altre passività	29.559.138	16.744.869
110. Trattamento di fine rapporto del personale	4.401.050	3.891.939
120. Fondi per rischi e oneri:	1.813.879	1.750.030
b) altri fondi	1.813.879	1.750.030
130. Riserve da valutazione	4.574.836	(3.857.627)
160. Riserve	138.107.086	152.590.223
170. Sovrapprezzi di emissione	3.050.560	3.127.750
180. Capitale	7.306.710	7.044.267
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.100.573	(14.292.702)
Totale del passivo e del patrimonio netto	1.727.507.012	1.719.332.766

Conto economico

Voci		31.12.2012	31.12.2011
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	67.325.205	63.976.037
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(34.444.435)	(30.029.571)
30.	Margine di interesse	32.880.771	33.946.467
40.	Commissioni attive	12.369.613	13.132.145
50.	Commissioni passive	(2.801.251)	(1.833.646)
60.	Commissioni nette	9.568.362	11.298.499
70.	Dividendi e proventi simili	197.357	360.965
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	78.807	107.859
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	101.176	121.026
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.191.461	114.308
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	4.134.258	71.953
	d) passività finanziarie	57.202	42.355
120.	Margine di intermediazione	47.017.933	45.949.125
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(12.411.355)	(29.766.760)
	a) crediti	(12.266.781)	(29.766.760)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(144.574)	
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	34.606.578	16.182.365
150.	Spese amministrative:	(32.142.256)	(32.354.611)
	a) spese per il personale	(17.977.388)	(17.592.517)
	b) altre spese amministrative	(14.164.868)	(14.762.094)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(350.000)	(540.000)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.557.586)	(1.641.650)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(15.960)	(10.508)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	2.239.374	2.153.505
200.	Costi operativi	(31.826.429)	(32.393.265)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4.032	(8.995)
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.784.181	(16.219.894)
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.683.608)	1.927.193
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.100.573	(14.292.702)
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	1.100.573	(14.292.702)

Prospetto della redditività complessiva		
Voci	31.12.2012	31.12.2011
10. Utile (Perdita) d'esercizio	1.100.573	-14.292.702
Altre componenti reddituali al netto delle imposte	-	-
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.637.751	-7.035.819
110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	8.637.751	-7.035.819
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	9.738.324	-21.328.521

Nella voce "utile (perdita) d'esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 290 del conto economico.

Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili". La redditività complessiva relativa agli anni 2012 e 2011 viene modificata come da seguente tabella:

Prospetto della redditività complessiva – ricondotta IAS 8		
Voci	31.12.2012	31.12.2011
10. Utile (Perdita) d'esercizio	1.100.573	-14.483.137
Altre componenti reddituali al netto delle imposte	-	-
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.637.751	-7.035.819
130. Riserve da valutazione	(395.723)	190.435
110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	8.242.028	-6.845.384
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	9.342.601	-21.328.521

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto – esercizio 2011

	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01.01.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio Netto al 31.12.2011
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 31.12.2011	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	6.132.835	-	6.132.835	-	-	-	911.432	-	-	-	-	-	-	7.044.267
a) azioni ordinarie	6.132.835	-	6.132.835	-	-	-	911.432	-	-	-	-	-	-	7.044.267
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	3.171.426	-	3.171.426	-	-	-	-43.676	-	-	-	-	-	-	3.127.750
Riserve:	151.850.304	-	151.850.304	739.918	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.590.222
a) di utili	153.663.856	-	153.663.856	739.918	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.403.774
b) altre	-1.813.552	-	-1.813.552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.813.552
Riserve da valutazione	3.368.627	-	3.368.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.035.819	-3.667.192
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	1.008.801	-	1.008.801	-739.918	-268.883	-	-	-	-	-	-	-	-14.292.702	-14.292.702
Patrimonio netto	165.531.993	-	165.531.993	-	-268.883	-	867.756	-	-	-	-	-	-21.328.521	144.802.345

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto – esercizio 2012

	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01.01.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio Netto al 31.12.2012
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 31.12.2012	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	7.044.267	-	7.044.267	-	-	-	262.443	-	-	-	-	-	-	7.306.710
a) azioni ordinarie	7.044.267	-	7.044.267	-	-	-	262.443	-	-	-	-	-	-	7.306.710
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	3.127.750	-	3.127.750	-	-	-	-77.190	-	-	-	-	-	-	3.050.560
Riserve:	152.590.222	-	152.590.222	-	-	-14.292.702	-	-	-	-	-	-	-	138.297.520
a) di utili	154.403.774	-	154.403.774	-	-	-14.292.702	-	-	-	-	-	-	-	140.111.072
b) altre	-1.813.552	-	-1.813.552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.813.552
Riserve da valutazione	-3.667.192	-	-3.667.192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.242.038	4.574.836
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	-14.292.702	-	-14.292.702	14.292.702			-	-	-	-	-	-	1.100.573	1.100.573
Patrimonio netto	144.802.345	-	144.802.345	-	-	-	185.253	-	-	-	-	-	9.342.107	154.330.199

Importi in unità di euro	importo	
	31.12.2012	31.12.2011
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	24.803.881	20.420.308
- risultato d'esercizio (+/-)	1.100.573	(14.483.137)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	-	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(1.034.395)	(1.468.871)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	20.653.383	29.766.760
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.557.587	1.652.158
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	559.831	540.000
- imposte e tasse non liquidate (+)	1.954.862	4.413.398
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	12.040	-
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(23.947.236)	5.795.704
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	(107.859)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(86.274.266)	12.504.447
- crediti verso banche: a vista	5.894.216	(4.129.425)
- crediti verso banche: altri crediti	(3.948.617)	89.380.965
- crediti verso clientela	58.577.747	(73.141.397)
- altre attività	1.803.684	(18.711.027)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(163.186)	(27.177.288)
- debiti verso banche: a vista	59.229.590	40.543.018
- debiti verso banche: altri debiti	-	-
- debiti verso clientela	(104.802.526)	(64.156.746)
- titoli in circolazione	32.595.481	13.434.999
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	12.814.269	(16.998.558)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	693.459	(961.275)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	197.357	376.965
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	197.357	360.965
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	16.000
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(343.309)	(168.000)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(343.309)	(154.000)
- acquisti di attività immateriali	-	(14.000)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(145.952)	208.965
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	185.253	867.756
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(118.883)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	185.253	748.873
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	732.760	(3.437)

Riconciliazione

Voci di bilancio	importo	
	31.12.2012	31.12.2011
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.447.264	5.450.701
Liquidità totale netta generata / assorbita nell'esercizio	732.760	(3.437)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	6.180.024	5.447.264

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A - Politiche contabili	75
A.1 – Parte generale	75
A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio	78
PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale	98
Attivo	98
Passivo	121
Altre informazioni	131
PARTE C - Informazioni sul conto economico	135
PARTE D - Redditività complessiva	158
PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	159
PARTE F - Informazioni sul patrimonio	210
PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda	218
PARTE H - Operazioni con parti correlate	219
PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	221
PARTE L - Informativa di settore	222

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in **migliaia di euro**.

PARTE A

POLITICHE CONTABILI

A.1 – Parte Generale

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca. I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale. Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 1° aggiornamento del 18 novembre 2009.

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

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente.

Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito dei documenti n. 2 del 6 febbraio 2009 (*"Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime"*) e n. 4 del 3 marzo 2010, (*"Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value"*), emanati congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sui bilanci degli ultimi due anni, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informazione più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è contenuta nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta il 19 marzo 2013, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società "Deloitte & Touche SpA" alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2011/2019, in esecuzione della delibera assembleare del 10 aprile 2011.

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Informativa sulla variazione di principio contabile

Il principio contabile vigente che regola il trattamento di fine rapporto di lavoro dei dipendenti (TFR) è lo IAS 19 con riferimento ai "piani a benefici definiti". In tema di rilevazione delle variazioni annuali derivanti dai calcoli attuariali delle componenti di tali "piani a benefici definiti" lo IAS 19 prevede due possibilità:

- la rilevazione a conto economico
- la rilevazione a patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva).

La Banca ha sinora contabilizzato annualmente a conto economico tutte le variazioni del trattamento di fine rapporto, metodologia che ha tuttavia determinato una particolare "volatilità" dei risultati, dovuta in special modo all'impatto degli utili e delle perdite attuariali.

Con Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 è stata omologata la nuova versione del principio contabile IAS 19 "Benefici per i dipendenti", applicabile in via obbligatoria a partire dagli esercizi con inizio dal 1° gennaio 2013. E' peraltro consentita l'applicazione anticipata al bilancio 2012 del nuovo principio.

Il principale elemento di novità è rappresentato dalla previsione, per i piani a benefici definiti (trattamento di fine rapporto), di un unico criterio di contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali da includere immediatamente nel computo delle passività nette verso i dipendenti, in contropartita di una posta di patrimonio netto (OCI - Other Comprehensive Income), da esporre nel prospetto della redditività complessiva del periodo.

Sulla base di quanto precede il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di applicare il nuovo principio IAS 19 a partire dal bilancio 2012, passando quindi dalla rilevazione a conto economico degli utili e delle perdite di natura attuariale alla imputazione di tali differenze direttamente a patrimonio netto.

Le modifiche introdotte dal nuovo IAS 19 devono essere applicate retroattivamente come richiesto dallo IAS 8 e dalle disposizioni transitorie contenute nello stesso principio, procedendo a riesporre i prospetti contabili relativi al periodo dell'esercizio precedente (T-1) e rilevando i relativi effetti a patrimonio netto, nella voce utili/perdite portati a nuovo.

Nella seguente tabella si riportano le voci interessate dal restatement al 31 dicembre 2011 e relativi impatti quantitativi:

PATRIMONIO NETTO	SALDO AL 31/12/2011	EFFETTI IAS 8 SUL 2011	SALDO RETTIFICATO AL 31/12/2011
130 - Riserva da valutazione	(3.667.192)	190.435	(3.857.627)
160 - Riserve	152.590.223		152.590.223
200 - Utile d'esercizio	(14.483.137)	190.435	(14.292.702)
CONTO ECONOMICO			
150 - a) Spese per il personale	(17.782.952)	190.435	(17.592.517)
200 - Costi operativi	(32.583.700)	190.435	(32.393.265)
250 - Utile (perdite) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(16.410.329)	190.435	(16.219.894)
260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.927.193		1.927.193
270 - Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(14.483.137)	190.435	(14.292.702)
290 - Utile d'esercizio	(14.483.137)	190.435	(14.292.702)
PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA			
10 - Utile (Perdita d'esercizio)	(14.483.137)	190.435	(14.292.702)
90 - Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-	-
110 - Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(7.035.819)	-	(7.035.819)
120 - Redditività complessiva	(21.518.956)	190.435	(21.328.521)
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO			
Riserve: a) di utili - colonna "Modifica saldi di apertura"	739.918		739.918
Riserve da valutazione - colonna "Modifica saldi di apertura"	-	-	-
Riserve da valutazione - colonna Redditività complessiva esercizio 31/12/2011	(7.035.819)	-	(7.035.819)
Utile (Perdita) di esercizio - colonna Redditività complessiva esercizio 31/12/2011	(14.483.137)	190.435	(14.292.702)

Giova inoltre precisare che, nella situazione patrimoniale al 31 dicembre 2011, gli effetti pregressi risultano già esposti all'interno del patrimonio netto nella voce Capitale e Riserve per effetto dell'allocazione del risultato conseguito negli esercizi precedenti.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

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

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"

Criteri di classificazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi.

La Banca ha iscritto tra le "attività finanziarie detenute per la negoziazione" laddove presenti titoli obbligazionari quotati, titoli di capitale quotati, quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento o SICAV).

Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la *fair value option* (definita dal principio contabile IAS 39 §9), gestionalmente collegati con attività e passività valutate al *fair value*, (eventuale) nonché i contratti derivati relativi a coperture gestionali di finanziamenti erogati alla clientela.

Sono invece iscritti tra i derivati di copertura, il cui valore è rappresentato alla voce 80 dell'attivo, quelli designati come efficaci strumenti di copertura agli effetti della disciplina dell'*hedge accounting*.

Il derivato è uno strumento finanziario o altro contratto con le seguenti caratteristiche:

- a) il suo valore cambia in relazione al cambiamento di un tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del tasso di cambio in valuta estera, di un indice di prezzi o di tassi, del merito di credito o di indici di credito o altre variabili prestabilite;
- b) non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale inferiore a quello che sarebbe richiesto per altri tipi di contratti di cui ci si aspetterebbe una risposta simile a cambiamenti di fattori di mercato;
- c) è regolato a data futura.

Tra i derivati finanziari rientrano i contratti di compravendita a termine di titoli e valute, i contratti derivati con titolo sottostante e quelli senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, a indici o ad altre attività e contratti derivati su valute.

La Banca non possiede e non ha operato in derivati creditizi.

Criteri di iscrizione

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

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

Criteri di valutazione

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

Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria di negoziazione.

Il *fair value* è definito dal principio IAS 39 come "il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti".

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati: 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 ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

Criteri di cancellazione

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Alle medesime voci sono iscritti anche i differenziali e i margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi ai contratti derivati classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*).

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel conto economico nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione", così come l'effetto delle valutazioni al cambio di fine periodo delle attività e passività monetarie in valuta.

I profitti e le perdite relativi ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value* sono invece rilevati nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come tra le "Attività detenute per la negoziazione" o "Valutate al fair value", attività finanziarie "detenute fino a scadenza" o i "Crediti e finanziamenti".

Gli investimenti "disponibili per la vendita" sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d. partecipazioni di minoranza).

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

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

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie detenute fino a scadenza" oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al fair value dell'attività al momento del trasferimento.

Criteri di valutazione

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

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

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, sono state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

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

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

3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (non detenute dalla Banca alla data del 31.12.2012)

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, quotati su un mercato attivo (Livello 1), che la Banca ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Ogniqualvolta che le vendite o le riclassificazioni risultino rilevanti sotto il profilo quantitativo e qualitativo, qualsiasi investimento detenuto fino alla scadenza che residua deve essere riclassificato come disponibile per la vendita.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

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

Qualora l'iscrizione delle attività in questa categoria derivi da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", il *fair value* dell'attività, rilevato al momento del trasferimento, è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

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

In sede di chiusura del bilancio, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

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 i benefici ad essa connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

L'ammontare della ripresa non può eccedere in ogni caso il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

4 - Crediti

Criteri di classificazione

I crediti e finanziamenti sono iscritti nelle voci "60 Crediti verso banche" e "70 Crediti verso clientela".

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

L'iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione". Qualora l'iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell'attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di iscrizione

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

Nel caso di titoli di debito, l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione.

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

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

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

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

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

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

- di significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- della scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non *performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, riportata nel punto 17 "Altre informazioni" ed alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

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

I crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica, assieme agli altri crediti individualmente significativi; l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della

117° ESERCIZIO

valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

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

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

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

I crediti, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su differenziati parametri di "probabilità di insolvenza" (PD - *probability of default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD - *loss given default*); i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive dell'esercizio precedente.

Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Qualora invece 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, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore.

Nel caso di valutazione collettiva, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

5 - Attività finanziarie valutate al *fair value*

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie valutate al *fair value*".

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce quelle attività che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della *fair value option* prevista dal principio IAS 39 par. 9.

In particolare, la *fair value option* è utilizzata quando consente di eliminare o di ridurre significativamente lo sbilancio contabile derivante dalla contabilizzazione non coerente di strumenti finanziari correlati tra loro (*natural hedge*), ovvero coperti da contratti derivati per i quali l'applicazione dell'*hedge accounting* risulta complessa e difficoltosa.

La *fair value option* è inoltre impiegata in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che soddisfa determinate condizioni, al fine di non procedere allo scorporo dello stesso dallo strumento ospite, valutando al *fair value* lo strumento finanziario nel suo complesso.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e di capitale avviene alla data di sottoscrizione.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività vengono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione ad esse riferiti ed attribuibili agli strumenti stessi, in quanto rilevati direttamente nel conto economico.

Criteri di valutazione

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

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato per le attività finanziarie detenute per la negoziazione e nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio, sono classificati nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*" di conto economico.

6 - Operazioni di copertura**Criteri di classificazione**

Nelle operazioni della specie figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo, nonché le relative poste coperte dell'attivo e del passivo.

In particolare vi rientrano:

- i derivati di copertura di emissioni obbligazionarie;
- i derivati di copertura di finanziamenti erogati alla clientela;
- le relative poste coperte.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

1. copertura di *fair value* (*fair value hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
2. copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

La Banca ha utilizzato solo la prima tipologia di copertura.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 "*Derivati di copertura*" e di passivo patrimoniale 60 "*Derivati di copertura*", a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L'operazione è considerata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento di copertura e i rischi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura. Inoltre deve essere testato che la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'attività di verifica dell'efficacia della copertura si articola ad ogni data di *reporting* in:

- test prospettici: che giustificano l'applicazione dell'*hedge accounting* in quanto dimostrano l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- test retrospettivi: che misurano nel tempo quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano in maniera significativa le variazioni dell'elemento coperto, vale a dire quando il rapporto tra le variazioni di *fair value* dei due strumenti finanziari si mantiene all'interno di un intervallo compreso fra l'80% e il 125%.

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta nei seguenti casi:

- a) la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) il derivato scade, viene venduto, estinto o esercitato;
- c) l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
- d) viene revocata la definizione di copertura.

Nei casi a), c) e d) il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione; in caso di *cash flow hedge*, l'eventuale riserva viene ricondotta a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al *fair value*.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Criteri di cancellazione

117° ESERCIZIO

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Copertura di *fair value* (*fair value hedge*)

La variazione di *fair value* dell'elemento coperto, riconducibile al rischio coperto, è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell' *hedge accounting* e venga a cessare, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di *fair value* non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

Copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*)

Le variazioni di *fair value* del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell' *hedge accounting*, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione", nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

7 - Partecipazioni

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

Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare si definiscono:

- impresa controllata: impresa sulla quale la controllante esercita il "controllo dominante", cioè il potere di determinare le scelte amministrative e gestionali e di ottenere i benefici relativi;
- impresa collegata: impresa nella quale la partecipante ha influenza notevole e che non è né una controllata né una impresa a controllo congiunto per la partecipante. Costituisce influenza notevole il possesso, diretto o indiretto tramite società controllate, del 20% o quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata;
- impresa a controllo congiunto: impresa nella quale la partecipante in base a un accordo contrattuale divide con altri il controllo congiunto di un'attività economica.

La nozione di controllo secondo i principi contabili internazionali deve essere esaminata tenendo conto del generale postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica delle operazioni.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo, al netto delle perdite di valore.

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto, o laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle di collegamento, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

Eventuali rettifiche / riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".

8 - Attività materiali

Criteri di classificazione

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

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono principalmente utilizzati come filiali ed uffici della Banca.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per miglorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle miglorie stesse e quello di durata residua della locazione.

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

Criteri d'iscrizione

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

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

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

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

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

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in caso di rettifica delle stime iniziali viene conseguentemente modificata anche la relativa quota di ammortamento.

Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

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

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

9 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

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

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

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Criteri di valutazione

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

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

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

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a conto economico nella voce "*Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali*".

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

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

10 - Attività non correnti in via di dismissione

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS5.

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

Criteri di classificazione

Vengono classificate nelle presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile, anziché con l'uso continuativo.

Criteri di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati, al momento dell'iscrizione iniziale, al minore tra il valore contabile ed il fair value, al netto dei costi di vendita.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. I relativi proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) sono esposti nel conto economico in voce separata quando sono relativi ad unità operative dismesse.

Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione.

11 - Fiscalità corrente e differita

Criteri di classificazione e di iscrizione

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS 12.

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 prudentiale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale 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 correnti sono compensate, a livello di singola imposta: gli acconti versati e il relativo debito di imposta sono esposti al netto tra le "Attività fiscali a) correnti" o tra le "Passività fiscali a) correnti" a seconda del segno.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio la valutazione degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

Criteri di cancellazione

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

12 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

A fronte di passività solo potenziali e non probabili non viene rilevato alcun accantonamento, ma viene fornita informativa in nota integrativa, salvo i casi in cui la probabilità di impiegare risorse sia remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

Criteri di iscrizione

Nella sottovoce "Altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "*Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri*". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

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

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è "*spese amministrative al personale*".

13 - Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

Le voci "*Debiti verso banche*", "*Debiti verso clientela*" e "*Titoli in circolazione*" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, non classificate tra le "*Passività finanziarie valutate al fair value*"; le voci sono al netto dell'eventuale ammontare riacquistato. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

Criteri di iscrizione

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

Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi di carattere amministrativo.

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

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

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

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

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce *"Utili/perdite da cessione o riacquisto di: dl passività finanziarie"*.

14 - Passività finanziarie di negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati rientranti nell'ambito di applicazione della fair value option con valore negativo.

Criteri di classificazione

La voce comprende il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, rientranti nell'ambito di applicazione della c.d. *"fair value option"*.

Criteri di iscrizione

I contratti derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al *fair value*.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento alle specifiche note in merito, di cui al successivo punto 17 *"Altre informazioni"*.

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive o negative di reddito relative ai contratti derivati classificati come passività finanziarie detenute per la negoziazione sono rappresentate dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio; esse sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del *fair value* e/o dalla cessione degli strumenti derivati sono contabilizzati nel conto economico alla voce *"Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value"* di conto economico.

15 - Passività finanziarie valutate al fair value

La Banca alla data del bilancio non ha in essere passività classificate in questa voce.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le passività finanziarie che si intende valutare al *fair value* (sulla base della *fair value option* prevista dal principio IAS 39 par. 9) con i risultati valutativi iscritti a conto economico quando:

- la designazione al fair value consente di eliminare o di ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile del risultato economico e patrimoniale degli strumenti finanziari;
- 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 incorporato.

Alla data di riferimento del bilancio sono classificati nella categoria in oggetto i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse, nonché i prestiti obbligazionari strutturati di propria emissione, oggetto di copertura in relazione a uno o più derivati in essi incorporati.

A fronte di tali passività sono posti in essere strumenti derivati gestionalmente correlati.

Criteri di iscrizione

Per i titoli di debito l'iscrizione iniziale avviene alla data di emissione. Le passività 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, imputati a conto economico.

Criteri di valutazione

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

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento alle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 *"Altre informazioni"*.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio 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 registrato a conto economico.

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi passivi e oneri assimilati del conto economico.

I risultati della valutazioni sono ricondotti nel *“Risultato netto delle attività e passività valutate al fair value”*, così come gli utili o le perdite derivanti dall'estinzione, nonché le componenti reddituali riferite agli strumenti derivati connessi con la *fair value option*.

16 - Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla voce *“Risultato netto della attività di negoziazione”*; alla medesima voce sono iscritte le differenze che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, le differenze cambio relative a tale elemento sono rilevate anch'esse a patrimonio netto.

17 - Altre informazioni

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le *“Altre attività”* o *“Altre passività”*.

Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

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

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzata come interesse e registrata per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

Trattamento di fine rapporto del personale

Il T.F.R. è assimilabile ad un *“beneficio successivo al rapporto di lavoro” (post employment benefit)* del tipo *“Prestazioni Definite” (defined benefit plan)* per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

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

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

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

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

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

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

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

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

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

Alla data di riferimento del bilancio, il TFR, computato (da un attuario indipendente) secondo le metodologie previste dallo IAS19, differisce dal fondo inteso quale debito verso i dipendenti ai sensi dell'art. 2120 cod. civ.

Premio di fedeltà

Fra gli "altri benefici a lungo termine", rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di fedeltà ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

La passività per il premio di fedeltà viene rilevata tra i "fondi rischi e oneri" del Passivo. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputata a conto economico fra le "spese del personale".

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

Valutazione garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce "Altre passività", in contropartita alla voce di conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

Conto economico

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti quando ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell'erogazione del servizio (al netto di sconti e abbuoni).

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari

Il *fair value* è definito dal principio IAS 39 come "il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti".

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri

117° ESERCIZIO

attesi, utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il *fair value* è determinato in ragione del *Net Asset Value* pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la *discounted cash flow analysis*) - sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per gli impieghi e la raccolta a vista/a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di *default* e dalla perdita stimata in caso di *default*).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzandone i relativi flussi.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale *fair value* il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

Per i contratti derivati *over the counter* si assume quale *fair value* il *market value* alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto:

- per i contratti su tassi di interesse: il *market value* è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua;
- per i contratti di opzione su titoli e altri valori: il *market value* è determinato facendo riferimento a modelli di *pricing* riconosciuti (p.es.: formula di *Black & Scholes*);

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

- Livello 1 - quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo: le valutazioni degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo effettuate sulla base delle quotazioni rilevabili dallo stesso;
- Livello 2 - input diversi di prezzi quotati di cui al punto precedente che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato: le valutazioni di strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando in prevalenza dati osservabili sul mercato presentano ridotti margini di discrezionalità (prezzi desunti da transazioni recenti, da *infoprovider* o ottenuti con modelli valutativi che utilizzano in prevalenza dati di mercato per stimare i principali fattori che condizionano il *fair value* dello strumento finanziario);
- Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili: le valutazioni degli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando input significativi non osservabili sul mercato comportano l'adozione di stime ed assunzioni da parte del management (prezzi forniti dalla controparte emittente, desunti da perizie indipendenti, prezzi corrispondenti alla frazione di patrimonio netto detenuta nella società o ottenuti con modelli valutativi che non utilizzano dati di mercato per stimare significativi fattori che condizionano il *fair value* dello strumento finanziario).

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Le tecniche valutative adottate devono massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, la collocazione all'interno della gerarchia del *fair value* deve essere definita considerando tra gli input significativi utilizzati per la determinazione del *fair value* quello che assume il livello più basso nella gerarchia.

Si rileva altresì come la gerarchia del *fair value* sia stata introdotta nell'IFRS 7 esclusivamente ai fini di informativa e non anche per le valutazioni di bilancio. Queste ultime, quindi, risultano effettuate sulla base di quanto previsto dai contenuti dello IAS 39.

Attività deteriorate

Si riportano di seguito le definizioni delle attività finanziarie classificate come deteriorate nelle diverse categorie di rischio secondo la definizione prevista nelle vigenti segnalazioni di Vigilanza e alle disposizioni interne, che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle seguenti categorie di rischio:

- sofferenze: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. Sono inclusi tra le sofferenze anche i crediti acquistati da terzi aventi come debitori soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile;
- partite incagliate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Inoltre vi rientrano i crediti scaduti e/o sconfinanti in via continuativa (c.d. "incagli oggettivi");
- esposizioni ristrutturate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) per le quali una banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, nuovo scadenziamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita;

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio paese.

Per le attività deteriorate, il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro *fair value*, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

18 – Altri aspetti

Trasformazione delle imposte differite attive (DTA) in crediti d'imposta

Il D. L. 225/2010, convertito con modificazione nella Legge 10/2011, ha previsto che in presenza di specifiche situazioni economico/patrimoniali – ovvero in caso di perdita civilistica – le imprese possano trasformare in crediti verso l'Erario le imposte differite attive iscritte nel proprio bilancio limitatamente alle seguenti fattispecie:

- differite attive relative ad eccedenze nella svalutazione di crediti (art. 106 TUIR);
- differite attive relative a riallineamenti di attività immateriali quali l'avviamento e i marchi (art. 15 c.10, 10bis e 10ter D.L. 185/2008).

La Legge sopra richiamata è stata successivamente integrata dalla Legge 214/2011 estendendo la conversione delle DTA (*Deferred Tax Asset*), seppur con modalità differenti, alle situazioni di perdita fiscale, pur in presenza di utili civilistici.

La cennata disciplina è stata esaminata sotto l'aspetto contabile dal Documento congiunto n. 5 emanato da Banca d'Italia/Consob/Isvap in data 15 maggio 2012, nel quale viene evidenziato che la disciplina fiscale citata sostanzialmente conferisce "certezza" al recupero delle DTA, considerando di fatto automaticamente soddisfatto il test di probabilità di cui all'IAS 12 par. 24 secondo cui l'attività fiscale differita è iscrivibile solo se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale la stessa potrà essere utilizzata. Di conseguenza, gli effetti della disciplina fiscale in parola non determinano alcuna variazione nella classificazione contabile delle DTA, che continuano ad essere iscritte tra le attività fiscali per imposte anticipate sino al momento della conversione, mediante la quale le stesse divengono, in ossequio alle previsioni del D.L. 225/2010 e senza generare impatti a conto economico, "attività fiscali correnti".

Iscrizione credito per rimborso IRES dell'IRAP relativa al costo del lavoro

A decorrere dal periodo di imposta 2012, l'IRAP relativa al costo del lavoro è divenuta deducibile ai fini IRES in modo integrale, in ossequio alla previsione dell'art. 2, c.1quater del D.L. 201/2011 (cd. Decreto Salva Italia), convertito con modifiche dalla Legge 22 dicembre 2011 n. 214.

Con l'articolo 4, comma 12 del D.L. n. 16 del 2 marzo 2012 (cd. Decreto semplificazioni fiscali convertito in Legge n. 44 del 25 aprile 2012) il legislatore è nuovamente intervenuto sul tema prevedendo la possibilità di presentare istanze di rimborso dell'IRES, rideterminata per effetto della deducibilità dell'IRAP sul costo del lavoro, per gli anni pregressi per i quali alla data del 28 dicembre 2011 sia ancora pendente il termine di 48 mesi previsto per il rimborso dei versamenti diretti, ai sensi dell'art. 38 DPR 602/73. Per i soggetti, come la Banca, con periodo di imposta coincidente con l'anno solare sono tipicamente interessati i periodi di imposta 2007-2011.

In attuazione di tale facoltà il Direttore dell'Agenzia delle Entrate ha emanato, in data 17 dicembre 2012, il Provvedimento di approvazione del modello per l'istanza di rimborso delle maggiori imposte versate ai fini IRES e relative alle citate annualità pregresse.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

Alla luce di quanto sopra, in considerazione del fatto che le disposizioni normative in parola sono in vigore già dalla data di chiusura del presente bilancio, si è provveduto ad iscrivere un credito nella voce 130. di Stato Patrimoniale "Attività fiscali: a) correnti" a fronte della rilevazione di minori imposte iscritte nella voce di Conto Economico "260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente", come illustrato nelle specifiche Tabelle della Nota Integrativa.

Regolamenti attuativi

IAS/IFRS	REGOLAMENTO DI OMOLOGAZIONE
IAS 1 Presentazione del bilancio	1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 149/2011, 1205/2011,
IAS 2 Rimanenze	1126/200
IAS 7 Rendiconto finanziario	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 243/2010
IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IAS 10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1142/2009
IAS 11 Lavori su ordinazione	1126/2008, 1274/2008
IAS 12 Imposte sul reddito	1126/2008, 1274/2008, 495/2009
IAS 16 Immobili, impianti e macchinari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009
IAS 17 Leasing	1126/2008, 243/2010
IAS 18 Ricavi	1126/2008, 69/2009
IAS 19 Benefici per i dipendenti	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/2012
IAS 20 Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IAS 21 Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 494/2009, 149/2011
IAS 23 Oneri finanziari	1260/2008, 70/2009
IAS 24 Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate	632/2010
IAS 26 Rilevazione e rappresentazione in bilancio dei fondi pensione	1126/2008
IAS 27 Bilancio consolidato e separato	494/2009
IAS 28 Partecipazioni in società collegate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 149/2011
IAS 29 Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IAS 31 Partecipazioni in joint venture	1126/2008, 70/2009, 494/2009, 149/2011
IAS 32 Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 1293/2009, 49/2011
IAS 33 Utile per azione	1126/2008, 1274/2008, 495/2009
IAS 34 Bilanci intermedi	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 149/2011
IAS 36 Riduzione di valore delle attività	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 70/2009, 495/2009, 243/2010
IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali	1126/2008, 1274/2008, 495/2009
IAS 38 Attività immateriali	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 243/2010
IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 824/2009, 839/2009, 1171/2009, 243/2010, 149/2011
IAS 40 Investimenti immobiliari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IAS 41 Agricoltura	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IFRS 1 Prima adozione degli International Financial Reporting Standard	1126/2009, 1164/2009, 550/2010, 574/2010, 662/2010, 149/2011
IFRS 2 Pagamenti basati su azioni	1126/2008, 1261/2008, 495/2009, 243/2010, 244/2010
IFRS 3 Aggregazioni aziendali	495/2009, 149/2011
IFRS 4 Contratti assicurativi	1126/2008, 1274/2008, 1165/2009
IFRS 5 Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 1142/2009, 243/2010
IFRS 6 Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie	1126/2008
IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 824/2009, 1165/2009, 574/2010, 149/2011, 1205/2011
IFRS 8 Settori operativi	1126/2008, 1274/2008, 243/2010, 632/2010
SIC 7 Introduzione dell'euro	1126/2008, 1274/2008, 494/2009
SIC 10 Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione alle attività operative	1126/2008, 1274/2008
SIC 12 Consolidamento - Società a destinazione specifica (società veicolo)	1126/2008
SIC 13 Imprese a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo	1126/2008, 1274/2008
SIC 15 Leasing operativo - Incentivi	1126/2008, 1274/2008
SIC 21 Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili	1126/2008
SIC 25 Imposte sul reddito - Cambiamenti di condizione fiscale di un'impresa o dei suoi azionisti	1126/2008, 1274/2008
SIC 27 La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing	1126/2008
SIC 29 Accordi per servizi in concessione: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
SIC 31 Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria	1126/2008
SIC 32 Attività immateriali - Costi connessi a siti web	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 1 Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini, e passività similari	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 2 Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili	1126/2008, 53/2009
IFRIC 4 Determinare se un accordo contiene un leasing	1126/2008, 70/2009
IFRIC 5 Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali	1126/2008
IFRIC 6 Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche	1126/2008
IFRIC 7 Applicazione del metodo della rideterminazione del valore secondo lo IAS 29 - Informazioni contabili in economie iperinflazionate	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 9 Rideterminazione del valore dei derivati incorporati	1126/2008, 495/2009, 1171/2009, 243/2010
IFRIC 10 Bilanci intermedi e riduzione durevole di valore	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 12 Accordi per servizi in concessione	254/2009
IFRIC 13 Programmi di fidelizzazione della clientela	1262/2008, 149/2011
IFRIC 14 IAS 19 - Il limite relativo a una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione	1263/2008, 1274/2008, 633/2010
IFRIC 15 Accordi per la costruzione di immobili	636/2009
IFRIC 16 Coperture di un investimento netto in una gestione estera	460/2009, 243/2010
IFRIC 17 Distribuzioni ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide	1142/2009
IFRIC 18 Cessioni di attività da parte della clientela	1164/2009
IFRIC 19 Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale	662/2010

A.3 – Informativa sul fair value

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle successive.

A.3.2 Gerarchia del fair value

A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value

Per le modalità di determinazione del fair value e le relative classificazioni nei "livelli di fair value" previsti dall'IFRS 7 si rinvia allo specifico punto 17 "Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari" delle "Altre informazioni" della parte A.2 della presente nota integrativa.

Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	250.434	13.551	14.420	176.627	1.091	14.413
4. Derivati di copertura		2.503			1.469	
Totale	250.434	16.055	14.420	176.627	2.560	14.413
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-

Legenda: L1 = Livello 1 – quotazioni rilevate sul mercato attivi senza aggiustamenti
 L2 = Livello 2 – quotazioni rilevate sul mercato non attivo ovvero quotazioni di attività o passività simili quotate sul mercato attivo
 L3 = Livello 3 – quotazioni che dipendono da una valutazione discrezionale

A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)

Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)

	ATTIVITA' FINANZIARIE			
	detenute per la negoziazione	valutate al fair value	disponibili per la vendita	di copertura
1. Esistenze iniziali	-	-	14.413	-
2. Aumenti	-	-	-	-
2.1 Acquisti	-	-	159	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	5	-
2.2.1 Conto Economico	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	X	X	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	154	-
3. Diminuzioni	-	-	152	-
3.1 Vendite	-	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	-	-	-	-
3.3.1 Conto Economico	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	X	X	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	152	-
4. Rimanenze finali	-	-	14.420	-

Tra le attività finanziarie disponibili per la vendita sono compresi titoli di capitale "valutati al costo", classificati convenzionalmente nel livello 3, riferibili ad interessenze azionarie in società promosse dal Movimento del Credito Cooperativo o strumentali, per le quali il *fair value* non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile.

A.3.2.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value (livello 3)

La banca non deteneva all'inizio dell'anno passività finanziarie valutate al *fair value* di livello 3 né ha evidenziato movimentazione nel corso dell'esercizio.

A.3.3 Informativa sul cd. "day one profit/loss"

La Banca non presenta operazioni per le quali, all'atto dell'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, sia stata rilevata tale componente relativa al c.d. "day one profit/loss". Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

PARTE B**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10**

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

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**Cassa e disponibilità liquide: composizione**

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) Cassa	6.180	5.447
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	6.180	5.447

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 88 mila euro. Alla chiusura dell'esercizio non vi erano depositi liberi presso la Banca d'Italia. Il deposito per riserva obbligatoria è incluso nella voce 60 dell'attivo "Crediti verso Banche".

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

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, derivati ecc.) detenuti per la negoziazione al fine di generare profitti dalle fluttuazioni dei relativi prezzi nel breve termine. Durante l'esercizio la Banca non ha posseduto attività finanziarie detenute per la negoziazione, pertanto le tabelle della presente sezione non sono state compilate.

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (quali i titoli di debito con derivati incorporati nonché i finanziamenti alla clientela e i titoli di debito entrambi oggetto di copertura) designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (cosiddetta "fair value option") di cui allo IAS39.

Nel corso dell'esercizio 2012, la Banca non è stata interessata da operazioni costituenti attività finanziarie valutate al fair value, pertanto le voci e le tabelle della presente sezione non sono avvalorate.

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

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	249.704	12.440	-	175.595	855	-
1.1 Titoli strutturati	-	7.816	-	7.457	-	-
1.2 Altri titoli di debito	249.704	4.624	-	168.138	855	-
2. Titoli di capitale	-	-	14.420	-	-	14.413
2.1 Valutati al fair value	-	-	-	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	14.420	-	-	14.413
3. Quote di O.I.C.R.	730	232	-	1.032	236	-
4. Finanziamenti	-	879	-	-	-	-
4. Finanziamenti	250.434	13.551	14.420	176.627	1.091	14.413

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 278 milioni e 405 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28.

Alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" sono comprese anche attività cedute non cancellate riferite a strumenti finanziari utilizzati per operazioni di pronti contro termine passive con la clientela per euro 6 milioni e 875 mila euro.

Nei titoli di capitale sono ricomprese essenzialmente le partecipazioni detenute in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o strumentali, che non rientrano in tale definizione in base ai principi contabili internazionali. Esse vengono elencate come di seguito.

Partecipazioni in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo

Società partecipate	31/12/2012	31/12/2011
Iccrea Holding S.p.A.	13.517	13.363
Immobiliare Fiera Montichiari S.p.A.	800	800
Iccrea Bancaimpresa S.p.A.	-	152
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5
Consorzio BCC Energia	2	2
SIAB Consorzio Interaziendale	2	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1
Garda Vita	1	1
2C s.r.l.	8	8
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9
Totale	14.420	14.413

Le sopraelencate quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, classificate convenzionalmente nel livello 3, sono state valutate al costo e non al fair value, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

Per dette partecipazioni non esiste alcun mercato di riferimento e la banca non ha intenzione di cederle.

I titoli di capitale "valutati al costo" classificati convenzionalmente nel livello 3, si riferiscono per la quasi totalità ad interessenze azionarie in società promosse dal Movimento del Credito Cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile e che pertanto sono iscritti in bilancio al valore di costo, eventualmente rettificato a fronte dell'accertamento di perdite per riduzioni di valore.

Partecipazioni

Società	N. azioni	Bilancio 31/12/2012		Bilancio 31/12/2011	
		Valore unitario in euro	Valore complessivo*	Valore unitario in euro	Valore complessivo *
- Iccrea Holding SpA	261.335	51,65	13.497.953	51,65	13.344.036
- Federazione Lombarda delle B.c.c.	13.625	5,16	70.305	5,16	70.305

*Il valore è espresso all'unità di euro

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

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

Voci/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Titoli di debito	262.144	176.450
a) Governi e Banche Centrali	223.379	150.405
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	38.765	19.315
d) Altri emittenti	-	6.730
2. Titoli di capitale	14.420	14.413
a) Banche	-	13.516
b) Altri emittenti	14.420	897
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	13.606	8
- imprese non finanziarie	813	814
- altri	-	75
3. Quote di O.I.C.R.	963	1.268
4. Finanziamenti	879	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	879	-
Totale	278.405	192.132

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

Tra i titoli di debito di cui al punto 1. sono compresi:

- titoli emessi dallo Stato italiano per 223 milioni e 379 mila euro;

- tra i titoli "Banche", titoli emessi da Iccrea Banca per 34 milioni e 786 mila euro e titoli emessi da EIB European Inv. Bank per 3 milioni e 979 mila.

La Banca non detiene titoli governativi emessi da Portogallo, Irlanda, Grecia o Spagna.

La voce "Quote di OICR" è composta da quote di partecipazione al Fondo Immobiliare Securifondo per 731 mila euro ed al Fondo BCC private Equity per 232 mila euro.

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

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	176.450	14.413	1.268	-	192.131
B. Aumenti	495.900	7	-	879	496.786
B1. Acquisti	477.027	5	-	-	477.032
B2. Variazioni positive di FV	11.318	-	-	-	11.318
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
– Imputate al conto economico	-	X	-	-	-
– Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	7.555	2	-	879	8.436
C. Diminuzioni	410.205	-	305	-	410.511
C1. Vendite	403.120	-	-	-	403.120
C2. Rimborsi	5.852	-	-	-	5.852
C3. Variazioni negative di FV	4	-	161	-	165
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	145	-	145
– Imputate al conto economico	-	-	145	-	145
– Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	1.229	-	-	-	1.229
D. Rimanenze finali	262.144	14.420	963	879	278.406

Le sottovoci B2 e C3 includono rispettivamente le plusvalenze e le minusvalenze, al lordo del relativo effetto fiscale, registrate a patrimonio netto alla voce 130. "riserve da valutazione" dello stato patrimoniale passivo.

Nelle "altre variazioni" delle sottovoci B5 e C6 sono rispettivamente indicati gli utili e le perdite derivanti dal rimborso/cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita iscritte alla voce 100. b) "utili (perdite) da cessione/riacquisto" del conto economico, unitamente al rigiro a conto economico delle relative "riserve da valutazione" del patrimonio netto precedentemente costituito.

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

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame e, pertanto, la presente sezione non viene avvalorata.

Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Crediti verso banche: composizione merceologica		
Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Crediti verso Banche Centrali	7.588	15.174
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	7.588	15.174
3. Pronti contro termine	-	-
4. Altri	-	-
B. Crediti verso banche	82.275	76.832
1. Conti correnti e depositi liberi	38.496	52.451
2. Depositi vincolati	41.305	17.447
3. Altri finanziamenti:	177	38
3.1 Pronti contro termine attivi	-	-
3.2 Leasing finanziario	-	-
3.3 Altri	177	38
4. Titoli di debito	2.298	6.896
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	2.298	6.896
Totale (valore di bilancio)	89.863	92.006
Totale (fair value)	89.776	91.769

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei crediti nelle banche il relativo fair value è considerato pari al valore di bilancio, eccetto che per i crediti costituiti da titoli obbligazionari per i quali è esplicitato il relativo fair value.

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore complessivo di 1 milione e 110 mila euro.

Tutti i predetti rapporti vedono come controparte Iccrea Banca.

La sottovoce "riserva obbligatoria" include la parte "mobilizabile" della riserva stessa depositata presso la Banca d'Italia.

I conti correnti ed i depositi liberi riportati al punto 1. della voce "B. Crediti verso banche" sono costituiti:

dal deposito presso Iccrea Banca della liquidità di cui la Banca necessita per la "normale attività di tesoreria" per 29 milioni e 324 mila euro;

da giacenze disponibili per depositi liberi in valuta estera per 37 mila euro, dalla giacenza presente sui conti per servizi resi intrattenuti con vari istituti di credito per 9 milioni e 135 mila euro;

al punto 2. depositi vincolati effettuati con Iccrea Banca.

Al punto 4.2 della voce "B. Crediti verso banche" sono compresi i prestiti obbligazionari subordinati sottoscritti dalla Banca con la finalità di finanziare alcune consorelle:

BCC di Rivarolo Mantovano per 502 mila euro;

BCC Laudense per 500 mila euro;

Cassa Padana per 282 mila euro.

A tal fine, si precisa che hanno carattere subordinato le attività il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati.

Nella stessa sottovoce è compreso un titolo obbligazionario emesso da Iccrea Banca per 1 milione e 14 mila euro. L'appostazione di questi titoli fra i crediti verso banche deriva dalla natura di finanziamento degli stessi.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

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

6.3 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti verso banche derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012					
	Bonis	Deteriorate		Bonis	Deteriorate	
		Acquisitati	Altri		Acquisitati	Altri
1. Conti correnti	285.343	-	111.389	379.163	-	83.632
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
3. Mutui	673.637	-	124.624	684.373	-	91.722
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	3.666	-	651	4.752	-	520
5. Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-	-	-
7. Altre operazioni	65.708	-	17.057	105.677	-	12.900
8. Titoli di debito	9.674	-	-	-	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	9.674	-	-	-	-	-
Totale (valore di bilancio)	1.038.029	-	253.721	1.173.965	-	188.774
Totale (fair value)	1.118.110	-	267.394	1.231.021	-	188.774

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni analitiche e collettive.

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

Sottovoce 7 "Altre operazioni"

Altre operazioni

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Anticipi SBF	2.396	6.594
Rischio di portafoglio	12.329	18.831
Sovvenzioni diverse	68.020	93.128
Depositi presso Uffici Postali	-	-
Depositi cauzionali fruttiferi	20	22
Crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti	-	-
Contributi da riscuotere da enti locali per operazioni a tasso agevolato	-	-
Margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di contratti derivati	-	-
Crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	-
Altri	-	2
Totale	82.765	118.577

Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

I crediti erogati con fondi di terzi in amministrazione sono disciplinati da apposite leggi.

I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo in quanto liquide.

Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012					
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito:	9.674	-	-	-	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	9.674	-	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
- imprese finanziarie	9.674	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	1.025.078	-	256.997	1.173.965	-	188.774
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	1.177	-	-	122	-	-
c) Altri soggetti	1.023.901	-	256.997	1.173.843	-	188.774
- imprese non finanziarie	774.387	-	215.122	935.972	-	154.427
- imprese finanziarie	3.359	-	24	3.189	-	106
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	246.155	-	41.851	234.682	-	34.241
Totale	1.034.752	-	256.997	1.173.965	-	188.774

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

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica		
Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:	6.666	-
a) rischio di tasso di interesse	6.666	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	6.666	-

In Tabella sono riportati i crediti oggetto di copertura specifica per i quali sono state applicate le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39.

I crediti sono indicati al costo ammortizzato, con rilevazione per il fair value del rischio coperto.

Le coperture risultano altamente efficaci nel realizzare una compensazione nelle variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto durante il periodo per il quale la copertura è designata.

I test, di tipo retrospettivo e prospettico, effettuati a tal fine, sono stati predisposti con il metodo "*dollar offset method*".

Alla sottovoce 1.a) "rischio di tasso di interesse" sono riportati i mutui con opzioni implicite non scorporabili (cap/floor).

7.4 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria, pertanto la relativa tabella non è compilata.

Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value positivo.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	FV 31.12.2012			VN 31.12.2012	FV 31.12.2011			VN 31.12.2011
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	2.503	-	114.074	-	1.469	-	112.366
1) Fair value	-	2.503	-	114.074	-	1.469	-	112.366
2) Flussi finanziari	-		-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-		-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-		-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-		-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-		-	-	-	-	-	-
Totale	-	2.503	-	114.074	-	1.469	-	112.366

Legenda: VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) positivo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell'“hedge accounting”, generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività e passività finanziarie.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value						Flussi finanziari		Investim. Esteri
	Specifica					Generica	Specifica	Generica	
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Crediti	255	-	-	X	-	X	-	X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	X
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale Attività	255	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	2.249	-	-	X	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale Passività	2.249	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	-	X	-	

Nella presente Tabella sono indicati i valori positivi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alla attività o passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica. Non si procede di conseguenza, alla compilazione della presente sezione.

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IAS27 e IAS28.

Non si procede di conseguenza, alla compilazione della presente sezione.

Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

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

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo		
Attività/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà	25.901	27.200
a) terreni	4.362	4.362
b) fabbricati	19.481	20.205
c) mobili	943	1.095
d) impianti elettronici	113	201
e) altre	1.002	1.337
1.2 acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale A	25.900	27.200
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà	70	56
a) terreni	35	35
b) fabbricati	35	21
2.2 acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
Totale B	-	56
Totale (A+B)	25.970	27.256

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo, come indicato nella Parte A della Nota.

La Banca non detiene attività materiali rispetto alle quali ha utilizzato la valutazione al costo presunto (deemed cost).

11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

Non sono presenti attività materiali valutate al fair value o rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde (*)	4.362	24.516	5.166	1.484	7.141	42.669
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	4.310	4.071	1.284	5.804	15.469
A.2 Esistenze iniziali nette (*)	4.362	20.206	1.095	200	1.337	27.200
B. Aumenti:	-	12	139	14	93	258
B.1 Acquisti	-	-	139	14	93	246
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	12	-	-	-	12
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:	-	736	291	102	428	1.557
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	736	291	102	428	1.557
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	4.362	19.482	943	112	1.002	25.901
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	5.047	4.335	1.370	6.128	16.880
D.2 Rimanenze finali lorde	4.362	24.529	5.278	1.482	7.130	42.781
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

(*) il dato relativo alle esistenze iniziali differisce da quanto pubblicato sul precedente bilancio per effetto del corretto riallineamento delle voci che non ha comportato alcuna modifica nel dato di riferimento di bilancio (attivo – voce 110 – attività materiali).

Ai rigli A.1 e D.1 - Riduzioni di valori totali nette - è riportato il totale del fondo ammortamento rispettivamente al 31 dicembre 2011 ed al 31 dicembre 2012. Non sono riportate rettifiche di valore a seguito di *impairment* in quanto nessuna delle attività è stata svalutata.

La sottovoce E - Valutazioni al costo - la cui compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non è valorizzata in quanto la Banca non possiede attività della fattispecie.

Tra i "mobili" sono ricompresi i mobili ordinari d'ufficio, gli arredamenti e le strutture operativi (blindate e non) dislocate presso la sede e le filiali della Banca.

Tra gli impianti elettronici sono ricomprese tutte le attrezzature tecniche per l'elaborazione automatica dei dati.

Tra le altre attività materiali sono infine ricompresi i macchinari e le attrezzature d'ufficio (elettroniche ed elettromeccaniche), gli impianti di allarme e di ripresa fotografica/videotelevisiva, le autovetture e gli impianti speciali di comunicazione interna.

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

Grado di copertura dei fondi ammortamento

Grado di copertura dei fondi ammortamento		
Classe di attività	% amm.to complessivo 31.12.2012	% amm.to complessivo 31.12.2011
Terreni	0%	0%
Fabbricati	20%	18%
Mobili	82%	79%
Impianti elettronici	92%	86%
Altre	86%	81%

Percentuali di ammortamento utilizzate

Percentuali di ammortamento utilizzate	
Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0,00%
Fabbricati	3,00%
Arredi	15,00%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30,00%
Macchine elettroniche ed elettromeccaniche	20,00%
Automezzi	25,00%

Vita utile delle immobilizzazioni materiali

vita utile delle immobilizzazioni materiali	
Classe di attività	Vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche ed elettromeccaniche	5 - 7
Automezzi	4

* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	35	21
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	35	21
B. Aumenti	-	13
B.1 Acquisti	-	-
di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	13
B.3 Variazioni positive nette di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Vendite	-	-
di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative nette di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali nette	35	34
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
D.2 Rimanenze finali lorde	35	34
E. Valutazione al fair value	-	-

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

11.5 Impegni per acquisto di attività materiali

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

Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	16	-	28	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	16	-	28	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	16	-	28	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	16	-	28	-

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite prevalentemente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	39	-	39
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	11	-	11
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	28	-	28
B. Aumenti	-	-	-	4	-	4
B.1 Acquisti	-	-	-	4	-	4
di cui: operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	16	-	16
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
di cui: operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	16	-	16
- Ammortamenti	X	-	-	16	-	16
- Svalutazioni:	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	16	-	16
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	16	-	16
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	32	-	32
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

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

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

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

12.3 Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

13.1 Attività per imposte anticipate

Composizione in contropartita del conto economico.

Attività per imposte anticipate: composizione In contropartita del conto economico			
Descrizione	IRES	IRAP	Totale
- perdite fiscali	-	-	-
- svalutazione crediti	10.565	-	10.565
- altre:	477	6	483
. rettifiche di valore di attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
. fondi per rischi e oneri	374	-	374
. costi di natura amministrativa	-	-	-
. altre voci	103	6	109
Totale	11.042	6	11.048

Alla voce svalutazione crediti si evidenzia la fiscalità attiva per svalutazioni non dedotte nei precedenti esercizi, in quanto eccedenti il limite previsto dall'art. 106 Tuir. Dette eccedenze risulteranno deducibili nei prossimi esercizi secondo il meccanismo della rateizzazione per quota costante in diciottesimi.

Composizione in contropartita dello stato patrimoniale.

Attività per imposte anticipate: composizione In contropartita dello stato patrimoniale			
Descrizione	IRES	IRAP	Totale
riserve da valutazione	942	191	1.133
riserva negativa su attività finanziarie disponibili per la vendita	942	191	1.133
Altre	-	-	-
Totale	942	191	1.133

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Passività per imposte differite: composizione *In contropartita del conto economico*

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
. riprese di valore di attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
. rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente	-	-	-
. ammortamenti di attività materiali fiscalmente già riconosciuti	104	11	115
. altre voci	-	2	2
Totale	104	13	117

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Passività per imposte differite: composizione *In contropartita dello stato patrimoniale*

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
. riserve da valutazione	130	26	156
plusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	130	26	156
. rivalutazione immobili	-	-	-
. altre	-	-	-
Totale	130	26	156

13.3 Variazioni delle imposte anticipate

Variazioni delle imposte anticipate In contropartita del conto economico		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Importo iniziale	8.564	3.935
2. Aumenti	2.517	5.879
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	5.879
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	2.517	5.879
e) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	33	1.250
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	33	1.250
a) rigiri	33	423
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	827
e) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	11.048	8.564

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

Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)	
	Totale 31.12.2012
1. Importo iniziale	8.256
2. Aumenti	2.309
3. Diminuzioni	-
3.1 rigiri	-
3.2 trasformazione in crediti di imposta	-
a) derivate da perdita di esercizio	-
b) derivate da perdite fiscali	-
3.3 altre diminuzioni	-
4. Importo finale	10.565

Nella tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico) - IRAP

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Importo iniziale	118	118
2. Aumenti	-	2
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	2
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	1	2
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1	2
a) rigiri	1	2
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	117	118

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 4,65% (salvo eventuali maggiorazioni per addizionali regionali).

Lo sbilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è stato iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", per 31 mila euro.

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

Variazioni delle imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Importo iniziale	5.278	1.722
2. Aumenti	1.133	5.278
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.133	5.278
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.133	5.278
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	5.278	1.722
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	5.278	1.722
a) rigiri	5.278	1.722
b) svalutazioni per sopravvenute irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
e) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	1.133	5.278

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

Variazioni delle imposte differite in contropartita del patrimonio netto		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Importo iniziale	34	13
2. Aumenti	156	34
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	156	34
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	156	34
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	34	13
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	34	13
a) rigiri	34	13
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	156	34

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

13.7 Altre informazioni

Altre informazioni: composizione della fiscalità corrente

	IRES	IRAP	Altre	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	1.413	373	-	1.786
Acconti versati (+)	-	-	-	-
Altri crediti di imposta (+)	-	-	-	-
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	-	-	-	-
Ritenute d'acconto subite (+)	-	-	-	-
Saldo a debito della voce 80 a) del passivo	1.413	373	-	1.786
Saldo a credito	-	-	-	-
Credito d'imposta non compensabili: quota capitale	1.074	-	-	1.074
Credito d'imposta non compensabili: quota interessi	65	-	-	65
Totale credito di imposta	1.139	-	-	1.139
Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo	1.139	-	-	1.139

Nella voce "crediti d'imposta non compensabili: quota capitale" è compreso l'importo di 852 mila euro riferiti a crediti di imposta per i periodi 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1 quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012. derivanti dall'effetto D.T.A. (risoluzione 94/E 22.09.2011 e circolare ABI 15/2011).

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

Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Singole attività		
A.1 Attività finanziarie	-	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3 Attività materiali	85	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
Totale A	85	-
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
B.5 Crediti verso banche	-	-
B.6 Crediti verso clientela	-	-
B.7 Partecipazioni	-	-
B.8 Attività materiali	-	-
B.9 Attività immateriali	-	-
B.10 Altre attività	-	-
Totale B	-	-
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione	-	-
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
Totale C	-	-
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-
D.1 Debiti verso banche	-	-
D.2 Debiti verso clientela	-	-
D.3 Titoli in circolazione	-	-
D.4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
D.6 Fondi	-	-
D.7 Altre passività	-	-
Totale D	-	-

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

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

15.1 Altre attività: composizione

Altre attività: composizione

Voci	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Ratei attivi	441	227
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	869	1.167
Altre attività	18.104	19.823
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	2.594	6.530
Valori diversi e valori bollati	2	2
Assegni di c/c tratti su terzi	3.312	5.556
Assegni di c/c tratti sulla banca	-	-
Partite in corso di lavorazione	8.267	2.468
Partite Viaggianti	3.314	4.655
Anticipi e crediti verso fornitori	13	9
Altre partite attive	331	27
Investimenti del TFR	54	73
Effetti insoluti e al protesto di terzi	217	503
Totale	19.414	21.217

PASSIVO**Sezione I - Debiti verso banche - Voce 10**

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica**Debiti verso banche: composizione merceologica**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Debiti verso banche centrali	-	-
2. Debiti verso banche	169.346	110.116
2.1 Conti correnti e depositi liberi	5.247	213
2.2 Depositi vincolati	6	77
2.3 Finanziamenti	162.270	106.830
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 Altri	162.270	106.830
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	1.822	2.996
Totale	169.346	110.116
Fair value	169.346	110.116

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del *fair value* si rimanda alla Parte A – Politiche Contabili.

Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 5 milioni e 37 mila euro.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

La Banca non ha in essere debiti subordinati fra i debiti verso banche.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati nei confronti di banche.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

La Banca non ha in essere debiti oggetto di copertura specifica fra i debiti verso banche. Conseguentemente la relativa tabella non è compilata.

1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Conti correnti e depositi liberi	538.681	667.566
2. Depositi vincolati	34.288	161
3. Finanziamenti	28.873	39.255
3.1 Pronti contro termine passivi	6.892	17.145
3.2 Altri	21.981	22.110
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		-
5. Altri debiti	8.368	8.030
Totale	610.210	715.013
Fair value	610.197	714.707

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del *fair value* si rimanda alla Parte A – Politiche Contabili.

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 8 milioni e 277 mila euro.

Le operazioni "pronti contro termine" passive, di cui alla sottovoce 3.1, riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione.

Tra gli "altri debiti" sono annoverati i depositi cauzionali costituiti dalla clientela.

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

La Banca non ha in essere debiti subordinati.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

La Banca non ha in essere debiti oggetto di copertura specifica. Pertanto, la relativa tabella non è compilata.

2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per locazione finanziaria.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

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

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Titoli in circolazione: composizione merceologica								
Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2012				Totale 31.12.2011			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	601.833	-	599.496	-	646.687	-	611.694	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	601.833	-	599.496	-	646.687	-	611.694	-
2. Altri titoli	154.146	-	157.417	-	76.696	-	77.963	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	154.146	-	157.417	-	76.696	-	77.963	-
Totale	755.978	-	756.913	-	723.383	-	689.657	-

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del *fair value* si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 7 milioni e 280 mila euro.

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", è composta solamente da certificati di deposito.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

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

Nell'ambito dei titoli in circolazione, si evidenzia che nella Tabella "3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica" sottovoce 1.2 "Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli subordinati pari a 55.985 mila euro.

Essi risultano computabili nel Patrimonio di Vigilanza della Banca.

Per il dettaglio delle caratteristiche si rimanda alla specifica inserita nella Parte F " Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Patrimonio di Vigilanza - A. Informazioni di natura qualitativa".

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Titoli in circolazione: oggetto di copertura specifica		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	148.419	150.740
a) rischio di tasso di interesse	148.419	150.740
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-

Più in dettaglio, sono oggetto di copertura specifica, in applicazione delle regole dell'hedge accounting di cui al principio IAS39 i prestiti obbligazionari emessi del tipo plain vanilla, coperti da contratti di interest rate swap.

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, classificate nel portafoglio di negoziazione.

La banca non ha in essere passività finanziarie di negoziazione, conseguentemente la presente sezione non è compilata.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "*fair value option*") dallo IAS 39. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

La banca non ha in essere passività finanziarie valutate al fair value, conseguentemente le tabelle della presente sezione non sono compilate.

Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un *fair value* negativo. Alla data di chiusura del presente bilancio la banca non ha in essere operazioni che presentino tale fattispecie.

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

Non essendovi operazioni che presentano le fattispecie sopra riportate, la presente tabella non viene inserita.

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Non essendovi operazioni che presentano le fattispecie sopra riportate, la presente tabella non viene inserita.

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (*macrohedging*) dal rischio di tasso di interesse.

Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti passività associate ad attività in via di dismissione. Si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

10.1 Altre passività: composizione

Altre passività: composizione		
Voci	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Ratei passivi	637	382
Altre passività	28.922	16.363
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	903	902
Debiti verso fornitori	1.125	1.239
Debiti verso il personale	363	527
Debiti verso l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda	3	2.304
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	1.828	3.375
Partite in corso di lavorazione	2.996	2.184
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	19.479	4.874
Somme a disposizione della clientela o di terzi	1.693	270
Partite creditorie per valuta di regolamento	116	345
Partite viaggianti	4	2
Altre partite passive	412	341
Totale	29.559	16.745

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

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

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo IAS19.

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Esistenze iniziali	3.892	4.467
B. Aumenti	684	163
B.1 Accantonamento dell'esercizio	138	163
B.2 Altre variazioni	546	-
C. Diminuzioni	175	738
C.1 Liquidazioni effettuate	142	548
C.2 Altre variazioni	33	190
D. Rimanenze finali	4.401	3.892

Alla data di bilancio, la Banca si è avvalsa della facoltà di rilevare a Conto Economico gli Utili o le Perdite Attuariali che si sono manifestati nell'esercizio, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit obligation – DBO).

Si propone a soli fini comparativi una tabella relativa al variare dell'analisi di sensitività sul tasso annuo di attualizzazione $\pm 0,25\%$.

Società	DBO con tasso di attualizzazione +0,25% (3,45%)	DBO con tasso di attualizzazione - 0,25% (2,95%)	Service Cost 2013	Duration	DBO con tasso di attualizzazione - AA (2,70%)
Bcc del Garda	4.482.395,62	4.686.881,45	-	9,3	4.794.714,71

11.2 Altre informazioni

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo calcolato ai sensi dell'art. 2120 del codice civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di Tesoreria INPS, ammonta a 4 milioni e 836 mila euro e risulta essere movimentato nell'esercizio come riportato nella tabella che segue.

Altre informazioni – Fondo trattamento di fine rapporto

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Fondo iniziale	4.840	5.225
Variazioni in aumento	138	163
Variazioni in diminuzione	142	548
Fondo finale	4.836	4.840

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Fondi per rischi e oneri: composizione		
Voci/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.814	1.750
2.1 controversie legali	1.011	780
2.2 oneri per il personale	350	270
2.3 altri	453	700
Totale	1.814	1.750

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

Fondi per rischi e oneri: variazioni annue			
	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	1.750	1.750
B. Aumenti	-	430	430
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	350	350
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	80	80
C. Diminuzioni	-	366	366
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	119	119
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	247	247
D. Rimanenze finali	-	1.814	1.814

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce B.3 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto - accoglie incrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto inferiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie:

- gli incrementi del debito generati in caso di pagamento anticipato rispetto ai tempi precedentemente stimati
- la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.2 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto - accoglie decrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto superiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie:

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

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita essenzialmente da accantonamenti a Fondo oneri futuri per controversie legali, per 350 mila euro.

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; si riferisce principalmente alle revocatorie ed alle controversie legali.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.), allo svolgimento dei servizi di investimento, errata negoziazione assegni.

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140

La banca non ha emesso azioni rimborsabili. La sezione non è pertanto compilata

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

Nella sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 7 milioni e 307 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Capitale e azioni proprie: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Capitale	7.307	7.044
2. Sovrapprezzi di emissione	3.051	3.128
3. (Azioni Proprie)	-	-
Totale	10.358	10.172

14.2 Capitale - numero azioni: variazioni annue

Capitale - numero azioni: variazioni annue		
Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	1.365.168	-
- interamente liberate	1.365.168	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.365.168	-
B. Aumenti	95.188	-
B.1 Nuove emissioni	70.732	-
- a pagamento:	70.732	-
- 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	24.456	-
C. Diminuzioni	44.327	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	44.327	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	1.416.029	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.416.029	-
- interamente liberate	1.416.029	-
- non interamente liberate	-	-

14.3 Capitale: altre informazioni

Capitale: altre informazioni	
Numero Soci	Valori
Numero soci al 31.12.2011	8.474
Numero soci: ingressi	197
Numero soci: uscite	431
Numero soci al 31.12.2012	8.240

Riserve di utili: altre informazioni

Patrimonio dell'impresa:composizione	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Perdita Esercizio Precedente portata a nuovo	-14.483	-
Riserva Legale	153.684	153.684
Riserva Statutaria	720	720
Totale	139.921	154.404

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art. 49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

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

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

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

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della banca, si rinvia alle informazioni contenute della Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione".

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

Art. 2427 - n. 7 bis cod. civ. – composizione del patrimonio netto

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
CAPITALE SOCIALE:	7.307	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni	-	488
RISERVE DI CAPITALE:	3.051	-	-	214
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.051	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato	-	214
ALTRE RISERVE:	142.682	-	-	-
Riserva legale	139.201	per copertura perdite	-	non ammessi in quanto indivisibile
Riserve di rivalutazione monetaria	7.030	per copertura perdite	-	non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	720	per copertura perdite	-	non ammessi in quanto indivisibile
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(396)	per quanto previsto dallo IAS 39	-	non ammessi
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(1.897)	per copertura perdite	-	
Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.976)	per quanto previsto dallo IAS 39	-	
Totale	153.040	-	-	702

La somma riferita alla riduzione del capitale sociale riguarda le azioni rimborsate ai Soci che hanno esercitato il diritto di recesso dalla compagine sociale, così come previsto dalle norme di legge che regolano le società cooperative.

L'importo relativo al rimborso dei sovrapprezzi azioni si riferisce solamente a quelli versati dopo le modifiche statutarie intervenute a seguito degli adeguamenti introdotti dall'art. 9 L. 59/92.

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di *fair value*, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

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

14.6 Altre informazioni

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

Di seguito si fornisce evidenza della dinamica della riserva da sovrapprezzo azioni.

14.6.1 Riserva da Sovrapprezzo azioni: variazioni

Riserva da Sovrapprezzo azioni: variazioni	
	Totale
Sovrapprezzo al 31.12.2011	3.128
Sovrapprezzo: incrementi	16
Sovrapprezzo: decrementi	93
Sovrapprezzo al 31.12.2012	3.051

La riserva da sovrapprezzo azioni è una riserva di capitale che accoglie l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale.

Nel corso dell'anno si è movimentata in relazione all'entrata ed al recesso di soci dalla compagine sociale.

ALTRE INFORMAZIONI**1. Garanzie rilasciate e impegni**

Garanzie rilasciate e impegni		
Operazioni	Importo 31.12.2012	Importo 31.12.2011
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	62.232	54.841
a) Banche	41.769	30.811
b) Clientela	20.463	24.030
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	14.774	16.374
a) Banche	-	-
b) Clientela	14.774	16.374
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	38.674	71.364
a) Banche	300	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	300	-
b) Clientela	39.753	71.364
i) a utilizzo certo	7.740	-
ii) a utilizzo incerto	32.013	71.364
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
Totale	117.058	142.579

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

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

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

1. impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo per 5 milioni e 478 mila euro;
2. impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo per 36 milioni e 51 mila euro;
3. altri impegni per 240 mila euro.

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" comprende:

b) clientela - a utilizzo incerto: costituiti dai margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse.

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni**Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni**

Portafogli	Importo 31.12.2012	Importo 31.12.2011
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	215.288	119.306
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

In particolare, nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per 6 milioni e 924 mila euro.

Nelle voci sono stati iscritti, anche, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli per 105 milioni e 884 mila euro (nostre emissioni di obbligazioni) e 102 milioni e 480 mila euro (altri titoli).

Rifinanziamenti B.C.E.

Descrizione	Importo
a) obbligazioni e certificati di propria emissione garantiti dallo Stato	104.000
b) ammontare rifinanziamento BCE	95.000

3. Informazioni sul leasing operativo

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

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

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	1.978.445
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	794.112
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	794.112
c) titoli di terzi depositati presso terzi	716.452
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	467.881
4. Altre operazioni	141.201

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

Gestione e intermediazione per conto terzi - 4. Altre operazioni	
	Importo
a) gestioni patrimoniali	930
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	95.354
c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale	-
d) altre quote di Oicr	44.917
Totale	141.201

5. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) Rettifiche "dare":	218.252	331.051
1. conti correnti	44.156	64.262
2. portafoglio centrale	173.595	259.041
3. cassa	-	7.135
4. altri conti	501	613
b) Rettifiche "avere"	237.731	335.925
1. conti correnti	54.738	66.569
2. cedenti effetti e documenti	170.463	250.525
3. altri conti	12.530	18.831

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 6 milioni e 949. mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" - voce 100 del Passivo.

PARTE C

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 – GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati.

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

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

Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.413	-	-	6.413	4.438
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	67	1.683	-	1.750	2.456
5. Crediti verso clientela	54	58.267	-	58.321	56.804
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	X	X	792	792	269
8. Altre attività	X	X	49	49	9
Totale	6.534	59.950	841	67.325	63.976

Nella colonna "Altre operazioni" della voce interessi attivi su attività finanziarie detenute per la negoziazione è rilevato il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati connessi gestionalmente con attività e passività valutate al fair value pari 792 mila euro e recupero interessi emissione assegni circolari pari a 1.640 euro

Nella sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti" sono compresi:

- interessi su conti correnti per servizi resi per 182 mila euro;
- interessi su depositi per 1 milione e 365 mila euro;
- interessi per il deposito della riserva obbligatoria per 69 mila euro;
- interessi per finanziamenti in conto corrente per 67 mila euro;
- interessi maturati su sofferenze per 143 mila euro.

Nella sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", sono compresi:

- interessi su crediti in conto corrente per 23 milioni e 694 mila euro;
- interessi su mutui e prestiti personali per 25 milioni e 245 mila euro;
- interessi su anticipi di crediti per 6 milioni e 458 mila euro;
- interessi per lo sconto di effetti per 679 mila euro;
- interessi su anticipi import/export e finanziamenti senza vincolo di destinazione per 2 milioni 48 mila euro;

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci	31.12.2012	31.12.2011
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	879	269
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(87)	-
C. Saldo (A-B)	792	269

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono pari a 229 mila euro

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Debiti verso banche centrali	-	X	-	-	-
2. Debiti verso banche	(1.800)	X	-	(1.800)	(898)
3. Debiti verso clientela	(7.559)	X	-	(7.559)	(7.529)
4. Titoli in circolazione	X	(25.086)	-	(25.086)	(21.603)
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
8. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
Totale	(9.358)	(25.086)	-	(34.444)	(30.030)

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per 1 milione e 774 mila euro
- operazioni di pronti contro termine con banche per 18 mila euro
- altri debiti per 8 mila euro

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 6 milioni e 759 mila euro
- mutui per 443 mila euro
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 357 euro

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 19 milioni e 697 mila euro
- certificati di deposito per 5 milioni e 389 mila euro

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 2 milioni e 305 mila euro.

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

La Banca ha posto in essere operazioni di copertura che hanno generato differenziali positivi annotati tra gli interessi attivi (vedi precedente paragrafo 1.2).

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Interessi passivi su passività in valuta		
Descrizione	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Interessi passivi sulla provvista – conti correnti	(4)	(100)
Interessi passivi su altri rapporti – conti correnti	(1)	(1)
Interessi passivi su altri rapporti – depositi vincolati	(70)	(110)
Totale	(75)	(212)

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a 75 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc.).

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 “interessi attivi e proventi assimilati” e 20 “interessi passivi e oneri assimilati” del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

2.1 Commissioni attive: composizione

L'importo delle commissioni attive di competenza del 2012 ammonta complessivamente a 12 milioni e 370 mila euro, con un decremento rispetto all'esercizio precedente del 4,93%.

Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) garanzie rilasciate	386	411
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.016	2.079
1. negoziazione di strumenti finanziari	49	48
2. negoziazione di valute	217	249
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1. individuali	-	-
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	54	55
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	423	444
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	226	402
8. attività di consulenza	-	-
8.1. in materia di investimenti	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	1.046	881
9.1. gestioni di portafogli	5	11
9.1.1. individuali	5	11
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	889	851
9.3. altri prodotti	152	19
d) servizi di incasso e pagamento	3.968	4.137
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 scambio	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	5.330	5.856
j) altri servizi	670	650
k) operazioni di prestito titoli	-	-
Totale	12.370	13.132

L'importo di cui alla sottovoce j) “altri servizi” è così composto:

- commissioni retrocesse da altri istituti di credito nell'ambito di accordi di collaborazione per il collocamento di operazioni di credito al consumo e finanziamenti a medio/lungo termine per 378 mila euro;
- spese servizi connessi al servizio di home banking per 135 mila euro
- rimborso forfettario per servizi connessi a rapporti di conto corrente per 129 mila euro;
- spese servizio cassette di sicurezza per 28 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Di seguito si fornisce il dettaglio delle commissioni attive per canali distributivi dei prodotti e servizi.

Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi		
Canali/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) presso propri sportelli:	1.469	1.324
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	423	444
3. servizi e prodotti di terzi	1.046	881
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

L'importo delle commissioni passive di competenza del 2012 ammonta complessivamente a 2 milioni e 801 mila euro, con un incremento rispetto all'esercizio precedente del 52,72%.

Commissioni passive: composizione		
Servizi/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) garanzie ricevute	(940)	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(1)	(22)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(1)	(1)
2. negoziazione di valute	(1)	(1)
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	(20)
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(1.636)	(1.625)
e) altri servizi	(224)	(187)
Totale	(2.801)	(1.834)

Il motivo di tale forte incremento è dovuto alle commissioni corrisposte per l'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nuove emissioni obbligazionarie interamente riacquistate ed utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 conv. L. n. 214/2011

SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280 “utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte”. Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci/Proventi	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	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	197	-	187	174
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	X	-	X
Totale	197	-	187	174

Si rappresenta che i predetti proventi sono costituiti dai dividendi distribuiti da Securfondo, il fondo immobiliare chiuso del Credito Cooperativo, per 96 mila euro, da Iccrea Holding S.p.A. per 100 mila euro e da Iccrea Bancaimpresa S.p.A. per mille euro.

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

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value", di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	6	180	-	(107)	79
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	6	-	-	-	6
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	180	-	(107)	73
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	-
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	6	180	-	(107)	79

Nella sottovoce "attività finanziarie di negoziazione: altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta designate al fair value, ovvero oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

SEZIONE 5 – IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA – VOCE 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, diversi da quelli ricondotti tra gli interessi);
- i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	488	1.513
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	124	-
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	98	32
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	710	1.545
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(184)	(1.112)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(53)	(308)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(371)	(4)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(609)	(1.424)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	101	121

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

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziare diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	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	5.968	(1.834)	4.134	108	(36)	72
3.1 Titoli di debito	5.966	(1.834)	4.132	108	(36)	72
3.2 Titoli di capitale	2	-	2	-	-	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale attività	5.968	(1.834)	4.134	108	(36)	72
Passività finanziarie						
1.Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2.Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3.Titoli in circolazione	179	(121)	57	106	(63)	42
Totale passività	179	(121)	57	106	(63)	42

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva di rivalutazione per 49 mila euro
- utili da negoziazione titoli AFS per 4 milioni e 85 mila euro

Alla sottovoce 3. delle Passività finanziarie "Titoli in circolazione" sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

SEZIONE 7 – IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value* e degli strumenti derivati gestionalmente collegati per i quali è stata esercitata la c.d. *fair value option*, inclusi i risultati delle valutazioni al fair value di tali strumenti.

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella precedente sezione 5, di conseguenza, non si procede, alla compilazione della presente Sezione.

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

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(437)	(11.612)	(1.120)	-	902	-	-	(12.267)	(29.767)
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	X	-	-	-	X	-	-
- Titoli di debito	-	-	X	-	-	-	X	-	-
Altri crediti	(437)	(11.612)	(1.120)	-	902	-	-	(12.267)	(29.767)
- Finanziamenti	(437)	(11.612)	(1.120)	-	902	-	-	(12.267)	(29.767)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	(437)	(11.612)	(1.120)	-	902	-	-	(12.267)	(29.767)

Legenda: A = da interessi B = altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna "Specifiche - Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le svalutazioni specifiche contabilizzate nel corso dell'anno, rappresentano il risultato di una attenta valutazione di tutte le posizioni scritturate a sofferenza, che risultano pertanto iscritte in bilancio al valore di presumibile recupero.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alla svalutazioni collettive.

Tra le svalutazioni analitiche dei crediti sono ricomprese anche quelle prodotte dall'effetto di attualizzazione dei flussi di cassa futuri dei crediti appostati a sofferenza (al tasso di interesse in essere al momento del default) per 488 mila euro.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - A", si riferiscono ai ripristini di valore sulle posizioni deteriorate corrispondenti al rilascio degli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivamente precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
B. Titoli di capitale	-	-	X	X	-	-
C. Quote O.I.C.R.	(145)	-	X	-	(145)	-
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	(145)	-	-	-	(145)	-

L'accantonamento si riferisce alla svalutazione totale delle quote di partecipazione al "Fondo Private Equity".

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore per deterioramento di garanzie rilasciate, impegni ad erogare fondi od altre operazioni.

SEZIONE 9 – LE SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 150

Nella presente sezione sono dettagliate le “spese per il personale” e le “altre spese amministrative” registrate nell’esercizio

9.1 Spese per il personale: composizione

Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1) Personale dipendente	(17.204)	(17.342)
a) salari e stipendi	(11.750)	(12.092)
b) oneri sociali	(2.824)	(3.009)
c) indennità di fine rapporto	(329)	(362)
d) spese previdenziali		-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(695)	(511)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		-
- a contribuzione definita		-
- a benefici definiti		-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(542)	(568)
- a contribuzione definita	(542)	(568)
- a benefici definiti		-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(1.065)	(801)
2) Altro personale in attività	(273)	(70)
3) Amministratori e sindaci	(579)	(471)
4) Personale collocato a riposo		-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	80	100
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		-
Totale	(17.977)	(17.783)

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Numero medio dei dipendenti per categoria

	31.12.2012	31.12.2011
Personale dipendente	267	267
a) dirigenti	6	5
b) quadri direttivi	64	65
c) restante personale dipendente	197	197
Altro personale	-	-

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali sono versati a un fondo esterno.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**Altri benefici a favore dei dipendenti**

Descrizione	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Quota annua premio di fedeltà	(85)	(17)
Corsi di specializzazione	(111)	(75)
Cassa mutua nazionale	(227)	(228)
Buoni pasto	(390)	(406)
Check up medico	(1)	(6)
Rimborsi chilometrici forfettari	(164)	(160)
Spese art. 100 comma 1 – TUIR	(32)	(17)
Altre spese a favore dei dipendenti	(54)	(49)
Altre spese	(1)	(2)
Totale altri benefici a favore dei dipendenti	(1.065)	(960)

Il dato relativo al totale 2011 non corrisponde alla voce "i) altri benefici a favore dei dipendenti" inserita in tabella 9.1 per una diversa riconduzione del costo relativo ai "Rimborsi chilometrici forfettari" che lo scorso anno erano ricondotti alle "Altre spese amministrative" (160 mila euro).

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Altre spese amministrative: composizione		
Tipologia	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Spese di amministrazione	(11.582)	(11.895)
rimborsi piè di lista	(61)	(57)
altre spese amministrazione	(397)	(328)
altri premi di assicurazione	(56)	(60)
canoni per locazioni di immobili	(841)	(799)
contributi associativi	(750)	(803)
elaborazione e trasmissione dati	(2.855)	(2.832)
fitti e canoni passivi	(540)	(505)
manutenzione	(675)	(636)
premi di assicurazione incendio e furto	(226)	(224)
prestazioni professionali	(1.196)	(1.271)
pubblicità e sponsorizzazione	(261)	(439)
spese di pulizia	(267)	(299)
rappresentanza	(271)	(332)
servizi in outsourcing	(269)	(274)
stampati, cancelleria, pubblicazioni	(163)	(184)
spese telefoniche, postali e di trasporto	(940)	(998)
servizi di tesoreria	(266)	(263)
utenze e riscaldamento	(574)	(548)
spese di vigilanza	(108)	(118)
visure ipocatastali	(840)	(884)
altre spese - contributo frodi carte ABI 8000	(26)	(41)
Imposte indirette e tasse	(2.583)	(2.707)
Imposta di bollo	(2.053)	(2.141)
Imposta municipale (IMU/ICI)	(199)	(114)
Imposta sostitutiva (DPR 601/73)	(282)	(378)
Altre imposte	(49)	(74)
Totale spese amministrative	(14.165)	(14.602)

Il dato relativo al totale 2011 non corrisponde al dato di conto economico per una diversa allocazione del costo relativo ai "Rimborsi chilometrici forfettari", ricondotti lo scorso anno alle "Altre spese amministrative" (160 mila euro).

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

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente ai fondi di cui alla sottovoce b) ("altri fondi") della voce 120 ("fondi per rischi e oneri") del passivo dello stato patrimoniale.

Gli accantonamenti includono anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione) laddove necessario.

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione**Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione**

	Controversie legali	Revocatorie	Altre	Totale al 31.12.2012
A. Aumenti		(350)		(350)
A.1 Accantonamento dell'esercizio	-	(350)	-	(350)
A.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
A.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-
B. Diminuzioni	-	-	-	-
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
Accantonamento netto	-	(350)	-	(350)

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

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Alla voce sono indicati gli ammortamenti effettuati nell'esercizio sugli immobili, i mobili, gli arredi, le attrezzature ed i macchinari funzionali allo svolgimento dell'attività della Banca.

Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio 2012 ammontano complessivamente ad 1 milione e 558 mila euro, con un decremento del 5,12% rispetto al 2011.

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	(1.558)	-	-	(1.558)
- Ad uso funzionale	(1.558)	-	-	(1.558)
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	(1.558)	-	-	(1.558)

Nel dettaglio gli ammortamenti sono così suddivisi:

- su immobili per 736 mila euro;
- macchinari e attrezzature per 393 mila euro;
- su mobili ed arredi per 291 mila euro;
- su impianti per 135 mila euro;
- sulle restanti attività per 3 mila euro.

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

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**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	(16)	-	-	(16)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(16)	-	-	(16)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	(16)	-	-	(16)

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono descritte nella sezione 12 Attivo Stato Patrimoniale della presente Nota Integrativa.

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

Nella sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 270 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

13.1 Altri oneri di gestione: composizione**Altri oneri di gestione: composizione**

	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(325)	(100)
Transazioni per cause passive	-	-
Oneri per malversazioni e rapine	-	(350)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(505)	(531)
Altri oneri di gestione intervento al Fondo Garanzia dei Depositanti	(454)	(607)
Totale	(1.284)	(1.588)

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Altri proventi di gestione: composizione		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
Recupero imposte e tasse	2.288	2.486
Rimborso spese legali per recupero crediti	411	822
Recupero spese a carico di terzi	527	211
Risarcimenti assicurativi	59	74
Altri affitti attivi	4	4
Altri proventi di gestione	234	145
Totale	3.523	3.742

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sul conto corrente e sui depositi titoli per 2 milioni e 6 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 282 mila euro.

SEZIONE 14 – UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

Pertanto la presente sezione non è compilata.

SEZIONE 15 – RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI – VOCE 220

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

Pertanto la presente sezione non è compilata.

SEZIONE 16 – RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO – VOCE 230

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

Pertanto la presente sezione non è compilata.

SEZIONE 17 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI – VOCE 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione		
Componente reddituale/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	4	(9)
- Utili da cessione	4	3
- Perdite da cessione		(12)
Risultato netto	4	(9)

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

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Imposte correnti (-)	(5.247)	(3.661)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1.078	132
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L n.214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	2.484	5.456
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	2	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(1.684)	1.927

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
IRES	58	3.782
IRAP	(1.742)	(1.855)
Altre imposte	-	-
Totale	1.684	1.927

18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

(IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)	2.784	-
Onere fiscale teorico (27,50%)	-	(766)
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento	12.150	(3.341)
Temporanee	8.886	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	8.886	-
Definitive	3.264	-
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	162	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	3.102	-
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	3.329	915
Temporanee	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	-
Definitive	3.329	-
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	3.329	-
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	-	-
Imponibile (Perdita) fiscale	11.606	-
Imposta corrente lorda	-	(3.192)
Detrazioni	-	-
Imposta corrente netta a C.E.	-	(3.192)
Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti	-	3.250
Imposta di competenza dell'esercizio	-	58

(IRAP) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRAP	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)	2.784	-
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)	-	(129)
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:	35.092	-
- Ricavi e proventi (-)	(2.807)	-
- Costi e oneri (+)	(32.285)	-
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento	4.306	(200)
Temporanee	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	-
Definitive	4.306	-
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	4.306	-
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	5.312	247
Temporanee	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	-
Definitive	5.312	-
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	5.312	-
Valore della produzione	36.871	-
Imposta corrente	-	(1.714)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota	-	(339)
Imposta corrente effettiva a C.E.	-	(2.053)
Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti	-	313
Imposta di competenza dell'esercizio	-	(1.740)
TOTALE IMPOSTE DI COMPETENZA (VOCE 260 DI CONTO ECONOMICO)		(1.682)

SEZIONE 19 – UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE – VOCE 280

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività. Si omette la compilazione delle tabelle previste.

SEZIONE 20 – ALTRE INFORMAZIONI

20.1 Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno; alla data di bilancio, a fronte di attività di rischio complessive per 1 miliardo e 813 milioni di euro, 1 miliardo e 10 milioni di euro, pari al 55,7% del totale, erano destinate ai soci o ad attività a ponderazione zero.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

SEZIONE 21 – UTILE PER AZIONE**Sezione 21 - Utile per azione**

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

PARTE D

REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	Importo Lordo	Imposte sul reddito	Importo Netto
10.Utile (Perdita) d'esercizio	2.784.181	(1.683.608)	1.100.573
Altre componenti reddituali			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	12.905.405	(4.267.654)	8.637.751
a) variazioni di fair value	11.152.090	(3.687.833)	7.464.257
b) rigiro a conto economico	1.753.315	(579.821)	1.173.494
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	1.753.315	(579.821)	1.173.494
c) altre variazioni	-	-	-
30. Attività materiali	-	-	-
40. Attività immateriali	-	-	-
50. Copertura di investimenti esteri:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
60. Copertura dei flussi finanziari:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
70. Differenze di cambio:	-	-	-
a) variazioni di valore	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
80. Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(545.825)	150.101	(395.723)
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
110. Totale altre componenti reddituali	12.359.580	(4.117.553)	8.242.028
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	15.143.761	(5.801.161)	9.342.601

PARTE E

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Le attività di controllo che la Banca ha posto in essere al fine di presidiare i principali rischi cui la stessa è esposta, si possono suddividere in tre macro aree. I controlli di linea (primo livello), che sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni e che sono effettuati direttamente dalle stesse strutture produttive, i controlli sulla gestione dei rischi (secondo livello), assegnati a strutture interne (Ufficio Controlli Interni) diverse da quelle produttive e attività di revisione interna (terzo livello), che sono svolte dalla funzione di Internal Audit e sono destinate ad individuare andamenti anomali delle procedure, a verificare la corretta definizione della regolamentazione interna oltre che a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La funzione di controllo di secondo livello è organizzata all'interno della struttura aziendale ed è contraddistinta da una netta separazione dalle funzioni operative. In aggiunta alla funzione di mero controllo del rispetto della regolamentazione interna, è operativa anche la funzione di Risk Controlling con l'obiettivo di quantificare l'esposizione ai rischi e fornire opportuni correttivi alla mitigazione degli stessi.

La funzione di Internal Audit, che presidia il terzo livello, svolge la "verifica dei sistemi di controllo", attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

La normativa prevede che tale attività debba essere svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità aziendale e che tale funzione possa essere affidata a soggetti terzi.

Su tali premesse la Banca ha affidato tale incarico alla Federazione Lombarda delle B.C.C., la quale ha predisposto una serie di attività per lo svolgimento della stessa, sviluppate sulla base di un più articolato ed ampio progetto nazionale di categoria alla cui definizione hanno partecipato strutture centrali e federazioni locali.

Tale decisione è stata successivamente comunicata all'Organo di vigilanza.

Le attività che vengono svolte dall'Internal Audit si basano sulla verifica dei processi aziendali a presidio delle attività che la Banca svolge e si fondano su metodologie e strumenti operativi che sono stati elaborati nell'ambito del progetto di categoria "Sistema dei controlli interni del Credito Cooperativo".

Gli interventi effettuati durante l'anno si sono concentrati sull'analisi dei principali processi di lavoro e sono finalizzati al rafforzamento dei controlli di linea. Le attività riguardano anche interventi di follow-up su processi auditati precedentemente al fine di verificare l'efficacia degli interventi in tema di contenimento dei rischi.

Le relazioni e la pianificazione degli interventi di miglioramento delle tecniche di controllo sono oggetto di condivisione con i vertici della Banca e servono ad individuare ed a superare criticità aziendali e di conseguenza a riportare i rischi entro un livello accettabile per il sistema.

Il programma di lavoro della funzione viene concordato e personalizzato in relazione alle risultanze delle verifiche effettuate e inserite nei singoli reports di processo che la stessa funzione porta a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Direzione Generale.

Informazioni di natura qualitativa**1. Aspetti generali**

Le strategie e le politiche dell'attività creditizia della Banca riflettono in primis le specificità normative ("mutualità" e "localismo"), che l'ordinamento bancario riserva alle Banche di Credito Cooperativo e sono indirizzati:

- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio stesso, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica. Il limite di affidamento massimo previsto per singolo o per gruppo di clienti tra loro connessi è stato fissato recentemente con delibera del Consiglio di Amministrazione (gennaio 2013) in 7 milioni di euro;
- al controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività sistematica di monitoraggio sui rapporti che presentano delle irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (giovani e immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Relativamente al settore delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio/lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. Anche nel corso del 2012 è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con la principale finalità di attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

In tale ottica, si collocano anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership con diversi Confidi e varie associazioni di categoria.

La Banca ha infatti sottoscritto e reso operative, convenzioni con i maggiori Confidi e Associazioni di categoria dei commercianti, degli artigiani e del mondo della cooperazione presenti nel territorio bresciano e veronese.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dai settori manifatturiero, costruzioni, commercio, attività immobiliari, attività dei servizi di alloggio e ristorazione e attività legate all'agricoltura, silvicoltura e pesca.

La Banca è altresì uno dei partner finanziari di riferimento di enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari temporanei.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato standing creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti di Iccrea Banca.

2. Politiche di gestione del rischio di credito**2.1 Aspetti organizzativi**

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente preponderante dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi verso clientela costituiscono circa il 75% dell'attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni previste nel Titolo IV, capitolo 11 delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di controlli interni, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito. Le citate disposizioni regolamentari troveranno abrogazione a seguito del rilascio da parte della Banca d'Italia della nuova regolamentazione in tema di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa".

Il processo organizzativo di gestione e controllo del credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti), nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è stata attuata mediante la costituzione di strutture organizzative separate.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno (e dalle correlate disposizioni attuative) che in particolare:

- individua le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;

- definisce i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definisce le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definisce le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

In tale ambito, nel corso del 2012, con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. La banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

Attualmente la banca è strutturata in 32 agenzie, ognuna diretta e controllata da un responsabile.

L'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo di concessione e revisione degli affidamenti.

Lo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio è demandato invece all'Area Mercato che coordina le attività della rete commerciale.

L'Area Controlli è il settore interno alla Banca che si occupa - attraverso l'operato degli Uffici "Sorveglianza Crediti" e "Contenzioso" - del monitoraggio sistematico delle posizioni e della rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

Tale struttura organizzativa consente una adeguata separazione di attività in conflitto di interesse, a tutela dei rischi generati dalle attività creditizie.

La funzione di Risk Controlling, costituita all'interno dell'Ufficio "Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione", ed in staff alla Direzione Generale, svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle tre principali responsabilità declinate nelle citate Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia:

- concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi;
- verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative;
- controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati.

Tali attività sono svolte anche in collaborazione con l'Ufficio "Controlli Interni" (articolato all'interno dell'Area Controlli).

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Area Crediti, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate e supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura PEFWEB che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono stati previsti due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte dell'Ufficio "Sorveglianza Crediti" e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la struttura commerciale (Filiali, Area Mercato, Direzione).

In particolare, gli addetti delegati a tale controllo hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

La procedura informatica A.R.C.A., adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi (sia pubbliche che private - Crif).

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte e/o gruppo di clienti

connessi da parte delle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i *benchmark*, le statistiche e le rilevazioni prodotte dalla competente struttura della Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo.

Il controllo delle attività svolte dall'Area Mercato è assicurato dall'Ufficio Controlli Interni costituito all'interno dell'Area Controlli.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Si conferma l'adesione della Banca al progetto nazionale del Credito Cooperativo per la definizione di un sistema gestionale di classificazione "ordinale" del merito creditizio delle imprese (Sistema CRC). Coerentemente con le specificità operative e di *governance* del processo del credito delle BCC-CR, il sistema CRC è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Tale Sistema, quindi, consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le dieci previste dalla scala maestra di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (*scoring*) sulla base di informazioni (quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa. Pertanto, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

Per il calcolo dello *scoring* dell'impresa, come già detto, oltre ai dati quantitativi, il sistema CRC prevede l'utilizzo da parte dell'analista di un questionario qualitativo standardizzato, strutturato in quattro profili di analisi dell'impresa (*governance*, rischi, posizionamento strategico e gestionale). Il processo di sintesi delle informazioni qualitative elementari è essenzialmente di tipo *judgemental*. Peraltro, in relazione ad alcuni profili di valutazione non incorporabili nella determinazione del rating di controparte in quanto a maggiore contenuto di soggettività, il sistema CRC attribuisce all'analista, entro un margine predeterminato corrispondente ad un livello di *notch*, la possibilità di modificare il *rating* di controparte prodotto dal sistema stesso. A fronte di tale significativo spazio concesso alla soggettività dell'analista, è prevista la rilevazione e l'archiviazione delle valutazioni svolte dagli stessi analisti del credito (principio della tracciabilità del percorso di analisi e delle valutazioni soggettive).

A tale riguardo prosegue, quindi, l'impegno a favore di un corretto inserimento del CRC nel processo del credito e nelle attività di controllo, anche attraverso attività di formazione e di addestramento del personale della Banca.

Si conferma che ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca ha deciso di:

- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- utilizzare le valutazioni rilasciate dalla ECAI Moody's, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei portafogli "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali", "Esposizioni verso Imprese e altri soggetti", "Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali", "Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo", "Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio", "Posizioni verso le cartolarizzazioni".

Il declassamento dell'Italia da parte dell'agenzia Moody's nel luglio 2012, ha portato il giudizio sul debito italiano da A3 con prospettive negative a Baa2 con prospettive negative. Il downgrading applicato dall'Agenzia, rispetto al mapping della Banca d'Italia, ha determinato per i rating a lungo termine il passaggio alla classe di merito di credito inferiore, la 3. Conseguentemente, nell'ambito della metodologia standardizzata, applicata dalla banca per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ha comportato l'innalzamento dal 50 al 100% del fattore di ponderazione applicato alle esposizioni non a breve termine verso o garantite da intermediari vigilati italiani e alle esposizioni verso o garantite da enti del settore pubblico diverse da quelle con durata originaria inferiore ai 3 mesi.

Con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) la Banca utilizza l'algoritmo semplificato cd. *Granularity Adjustment* (Cfr. allegato B, Titolo III, Capitolo 1 Circ. 263/06) per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi.

Inoltre, la Banca esegue periodicamente prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sui rischi della banca di eventi specifici.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attivi presso il settore Finanza della banca – costituito all'interno dell'Area Crediti e Finanza - momenti di valutazione e controllo nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per portafoglio Ias/Ifrs, identificato e determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte, nonché verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie personali e reali, finanziarie e non finanziarie.

Tali forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

La maggior parte delle esposizioni a medio lungo termine della Banca è assistita da garanzia ipotecaria (normalmente di primo grado).

Peraltro, una parte significativa delle esposizioni è assistita da garanzie personali, normalmente fideiussioni, principalmente rilasciate, a seconda dei casi, dai soci delle società o dai congiunti degli affidati.

Al 31 dicembre 2012 le esposizioni assistite da garanzie, reali e personali, rappresentano l'87,6% del totale dei crediti verso la clientela. La scomposizione delle esposizioni per tipologia è esposta nella tabella "A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite".

Anche nel corso del 2012 sono proseguite le attività finalizzate alla verifica dei requisiti di ammissibilità stabiliti dalla normativa prudenziale in materia di *Credit Risk Mitigation* (CRM) e all'eventuale adeguamento delle forme di garanzia adottate.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (soprattutto ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine). Tuttavia, allo stato attuale, la Banca non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

Garanzie reali

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

Garanzie ipotecarie

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

Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli emessi dalla Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative;
- pegno su depositi in oro;

La Banca non ricorre a forme di protezione del rischio di credito e di controparte costituite da accordi di compensazione.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure, anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

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

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

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

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

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

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi

che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

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

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

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 200% del fido concesso alla controparte per le ipoteche (150% se l'operazione è di durata inferiore ai cinque anni) e del 100% per il pegno su titoli e valori. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia, almeno semestralmente. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

Garanzie personali

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

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale. Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 t.u.b. e da enti del settore pubblico/territoriali.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 150% del fido concesso alla controparte.

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

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle altre centrali rischi.

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

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (*impairment*) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; tra le partite incagliate le posizioni in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; come crediti ristrutturati le posizioni per le quali la banca acconsente, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie. In seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni (*past due*). Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

A riguardo, si evidenzia come a partire dal 1° gennaio 2012 sia terminato il periodo di deroga concesso alle banche italiane per la segnalazione come *past due* degli sconfinamenti continuativi delle posizioni classificate in determinati portafogli regolamentari dopo 180 giorni anziché 90; la banca ne ha attentamente valutato i riflessi sulla determinazione dei requisiti patrimoniali e sulle relazioni con la clientela, e posto in essere le opportune iniziative operative e di mitigazione.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'Ufficio Sorveglianza Crediti costituito in seno all'Area Controlli. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie alle quali competono i controlli di primo livello;

- concordare con il gestore della relazione gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a “sofferenza” di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione e determinare previsioni di perdite sulle suddette.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

Le attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio Contenzioso, coordinato dall'Area Controlli.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

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)

Di seguito s'illustra la distribuzione delle attività finanziarie distinguendole per portafogli di appartenenza (in funzione della loro indicazione nell'attivo di bilancio) e per qualità creditizia (attività deteriorate ed attività non deteriorate).

Rientrano nella categoria delle attività deteriorate:

- le sofferenze: crediti per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, anche non accertata giudizialmente o in situazioni sostanzialmente equiparabili per il cui rientro sono state avviate azioni giudiziali o comunque volte al rientro dell'esposizione. Ammontano complessivamente a 107,7 milioni di euro e rappresentano l'8,3% del totale dei crediti verso la clientela;
- gli incagli: crediti nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che si ritiene possa essere sanata in un congruo periodo di tempo. Ammontano complessivamente a 98,5 milioni di euro e rappresentano il 7,6% del totale dei crediti verso la clientela;
- le esposizioni ristrutturate: crediti per i quali la Banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita. Ammontano complessivamente a 13,2 milioni di euro e rappresentano l'1,0% del totale dei crediti verso la clientela;
- le esposizioni scadute: corrispondono a esposizioni scadute e/o sconfinamenti come definite dalla vigente normativa sulle segnalazioni di vigilanza. Ammontano complessivamente a 37,6 milioni di euro e rappresentano il 2,9% del totale dei crediti verso la clientela.

Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	278.406	278.406
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	89.863	89.863
5. Crediti verso clientela	107.671	98.482	9.934	37.634	1.038.029	1.291.750
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	2.503	2.503
Totale al 31.12.2012	107.671	98.482	9.934	37.634	1.408.801	1.662.522
Totale al 31.12.2011	76.596	70.507	15.595	26.076	1.459.571	1.648.345

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

Di seguito si illustra la distribuzione delle attività finanziarie per il loro ammontare lordo ed al netto delle svalutazioni specifiche e di portafoglio (o cosiddette collettive)

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	-	-	-	X	X	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	278.406	-	278.406	278.406
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	89.863	-	89.863	89.863
5. Crediti verso clientela	287.017	33.297	253.720	1.046.266	8.236	1.038.029	1.291.750
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	2.503	2.503
Totale al 31.12.2012	287.017	33.297	253.720	1.414.535	8.236	1.408.801	1.662.522
Totale al 31.12.2011	229.808	41.034	188.774	1.465.218	7.116	1.459.571	1.648.345

A.1.2.1. Dettaglio del portafoglio crediti verso la clientela delle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e delle altre esposizioni

Dettaglio del portafoglio crediti verso la clientela delle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e delle altre esposizioni

Tipologie esposizioni\valori	A. esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi (1)					B. Altre esposizioni in bonis		totale crediti verso la clientela in bonis
	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute				Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute	
		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno		sino a 90 giorni	
Esposizioni lorde	21.980	9.844	2.728	2.133	-	909.490	100.091	1.046.266
Rettifiche di portafoglio	175	78	41	17	-	7.155	770	8.236
Esposizioni nette	21.805	9.766	2.687	2.116	-	902.335	99.321	1.038.030

(1) solo accordi collettivi o previsioni legislative che prevedono la sospensione delle rate (quota capitale e/o quota interessi)

- accordo quadro ABI-MEF stipulato ai sensi dell'art.12 della legge n. 2/2009 - Fondo Solidarietà (di conversione del D.L. N. 185/2008);

Non vengono illustrate le esposizioni creditizie degli altri portafogli, diversi dai crediti verso clientela, in quanto non oggetto di rinegoziazione.

- avviso comune per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese;

- accordo per la sospensione del rimborso dei mutui stipulato fra ABI e associazione dei consumatori stipulato nell'ambito del "Piano famiglia".

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

Di seguito si illustra la distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche distinguendole per portafogli di appartenenza e per esposizione netta e lorda.

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	-	-	X	-
b) Incagli	-	-	X	-
c) Esposizioni ristrutturata	-	-	X	-
d) Esposizioni scadute	-	-	X	-
e) Altre attività	128.629	X	-	128.629
TOTALE A	128.629	-	-	128.629
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	44.572	X	-	44.572
TOTALE B	44.572	-	-	44.572
TOTALE A + B	173.201	-	-	173.201

Le esposizioni creditizie per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziare, copertura, ecc.).

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca, sia alla fine del 2011 sia alla fine del 2012, non ha presentato esposizioni deteriorate nei confronti di banche. La tabella della dinamica di tali esposizioni non è, pertanto, compilata.

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca, sia alla fine del 2011 sia alla fine del 2012, non ha operato rettifiche di valore su esposizioni verso banche. La tabella della dinamica delle rettifiche non è pertanto compilata.

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

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	134.644	26.973	X	107.671
b) Incagli	103.644	5.162	X	98.482
c) Esposizioni ristrutturate	10.456	523	X	9.934
d) Esposizioni scadute	38.273	639	X	37.634
e) Altre attività	1.267.219	X	8.236	1.258.983
TOTALE A	1.554.236	33.297	8.236	1.512.704
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	3.660		X	3.660
b) Altre	71.338	X		71.338
TOTALE B	74.998			74.998

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value* e attività in via di dismissione. Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziatura, copertura, ecc.).

L'importo delle sofferenze e delle relative rettifiche di valore sopra esposte differiscono rispetto a quanto indicato nella "Relazione sulla Gestione" per effetto di una diversa esposizione degli interessi maturati sulle stesse. In particolare l'importo di questi ultimi (4 milioni e 52 mila euro), nella presente tabella, viene portato in diminuzione sia dell'esposizione lorda che delle rettifiche di valore specifiche.

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

Di seguito s'illustra la dinamica delle esposizioni deteriorate lorde verso la clientela.

Le esposizioni creditizie per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value* e attività in via di dismissione.

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	114.584	72.257	16.418	26.551
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	53.751	83.616	237	59.043
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	25.514	49.864	-	58.939
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	28.015	29.700	-	2
B.3 altre variazioni in aumento	222	4.052	237	101
C. Variazioni in diminuzione	33.691	52.229	6.199	47.320
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	11.472	3.314	11.930
C.2 cancellazioni	16.427	-	-	-
C.3 incassi	13.212	12.760	311	8.245
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	27.997	2.574	27.146
C.6 altre variazioni in diminuzione	4.051	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	134.644	103.644	10.456	38.273
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

Al punto B.1 è indicato l'ammontare dei crediti in bonis che sono stati trasferiti nel corso dell'esercizio nella categoria delle esposizioni deteriorate al verificarsi delle condizioni d'anomalia precedentemente esposte.

Ai punti B.2 e C.5 è indicato l'ammontare delle esposizioni deteriorate trasferite da un comparto all'altro in seguito al modificarsi delle condizioni d'anomalia.

Al punto B.3 sono indicati i maggiori crediti vantati nei confronti della clientela per effetto della capitalizzazione delle competenze maturate, dell'utilizzo delle linee di credito già concesse e, in casi limitati, in seguito a maggiori concessioni d'affidamenti. Questa ultima fattispecie si è verificata solo ed esclusivamente per i crediti classificati tra gli incagli ed i crediti scaduti, quando si è ritenuto che vi fossero le condizioni per l'erogazione d'altre facilitazioni a quei soggetti in procinto di superare il periodo transitorio di difficoltà, acquisendo generalmente nello stesso tempo, nuove o diverse garanzie.

Al punto C.1 è indicato l'ammontare dei crediti che nel corso dell'esercizio ha superato la situazione di difficoltà rientrando fra i crediti in bonis.

Al punto C.2 sono riportati i crediti imputati a perdita definitiva in quanto è stata accertata e documentata l'impossibilità di procedere al recupero del credito stesso.

Al punto C.3 è riportato l'ammontare corrispondente ai minori utilizzi di linee di credito e l'ammontare delle somme incassate a rientro delle esposizioni.

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

Nella seguente tabella è riportata la dinamica delle rettifiche di valore, ossia delle perdite presunte, che rettificano, ai fini del bilancio, l'ammontare dei crediti verso la clientela.

La dinamica delle rettifiche di valore trova puntuale riscontro nella contabilità aziendale, nella movimentazione di appositi fondi svalutazione crediti, che, in occasione della redazione del bilancio, sono portati in diretto abbattimento dei crediti cui si riferiscono.

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	37.987	1.749	823	474
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	12.818	6.179	-	765
B.1 rettifiche di valore	12.810	5.323	-	70
B.1.bis perdite da cessione	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	4	244	-	233
B.3 altre variazioni in aumento	4	612	-	462
C. Variazioni in diminuzione	23.832	2.767	300	600
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	6.577	2.297	-	126
C.2.bis utili da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	13.204	94	-	38
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	233	-	247
C.5 altre variazioni in diminuzione	4.051	143	300	189
D. Rettifiche complessive finali	26.973	5.161	523	639
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

A.2 Classificazione delle esposizioni in base a rating esterni ed interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni creditizie per cassa	1.000	-	187.419	9.674	-	-	1.447.505	1.645.598
B. Derivati	-	-	-	-	-	-	2.503	2.503
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	2.503	2.503
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	-	-	-	-	77.006	77.006
D. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	40.053	40.053
E. Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.000	-	187.419	9.674	-	-	1.567.066	1.765.160

Di seguito la tabella con il raccordo tra le classi di rischio e i rating utilizzati per la compilazione della tavola sopra esposta.

Standard & Poor's

Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
AAA	AA	A	BBB	BB	B

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

La Banca non utilizza rating interni nella gestione del rischio di credito, pertanto la relativa tabella non è compilata.

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Esposizioni creditizie verso banche garantite														
Esposizioni	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
		Immobili		Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Ipoteche	Leasing Finanziario			CLN	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
							Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche					
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Esposizioni creditizie verso clientela garantite

Esposizioni	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili		Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
		Ipotecche	Leasing Finanziario			CLN	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
							Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche						
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	1.131.723	1.647.255	-	4.044	18.457	-	-	-	-	-	66	4.409	90	292.340	1.966.662
1.1 totalmente garantite	1.079.940	1.626.284	-	3.352	15.319	-	-	-	-	-	25	4.409	90	287.685	1.937.163
- di cui deteriorate	222.709	328.498	-	29	1.676	-	-	-	-	-	25	-	-	52.397	382.624
1.2 parzialmente garantite	51.782	20.971	-	693	3.138	-	-	-	-	-	41	-	-	4.655	29.499
- di cui deteriorate	12.122	9.179	-	-	191	-	-	-	-	-	-	-	-	601	9.971
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	26.776	-	-	103	4.865	-	-	-	-	-	-	-	-	19.316	24.285
2.1 totalmente garantite	22.229	-	-	93	3.245	-	-	-	-	-	-	-	-	18.997	22.335
- di cui deteriorate	1.575	-	-	-	206	-	-	-	-	-	-	-	-	1.369	1.576
2.2 parzialmente garantite	4.547	-	-	10	1.620	-	-	-	-	-	-	-	-	319	1.949
- di cui deteriorate	352	-	-	-	350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)**

Di seguito è riportata la ripartizione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” nei confronti della clientela per principali categorie di debitori.

Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/ Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	86.009	21.102	X	21.678	5.872	X
A.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	24	1	X	-	-	X	84.020	4.139	X	14.439	1.020	X
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	13.194	549	X	-	-	X
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	31.899	539	X	5.734	101	X
A.5 Altre esposizioni	223.379	X	-	1.178	X	9	13.033	X	21	879	X	-	774.387	X	6.205	246.155	X	1.974
Totale A	223.379	-	-	1.178	-	9	13.057	1	21	879	-	-	989.509	26.328	6.205	288.006	6.993	1.974
B. Esposizioni “fuori bilancio”	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	1.147	-	X	21	-	X
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	2.231	-	X	36	-	X
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	224	-	X	-	-	X
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	9.637	X	-	93	X	-	-	X	-	51.308	X	-	10.292	X	-
Totale B	-	-	-	9.637	-	-	93	-	-	-	-	-	54.910	-	-	10.349	-	-
Totale (A+B) al 31.12.2012	223.379	-	-	10.815	-	9	13.150	1	21	879	-	-	1.044.419	26.328	6.205	298.355	6.993	1.974
Totale (A+B) al 31.12.2011	150.405	-	-	7.425	-	1	3.392	21	19	-	-	-	1.182.607	33.657	5.671	286.112	7.358	1.425

La distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per comparto economico di appartenenza dei debitori e degli ordinanti (per le garanzie rilasciate) deve essere effettuata secondo i criteri di classificazione previsti nel fascicolo “Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica” edito dalla Banca d'Italia

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

Di seguito è evidenziata la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso la clientela.

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	
	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	107.671	26.973	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	98.480	5.162	2	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	9.934	523	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	37.633	639	1	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	1.258.354	8.233	40	-	162	-	426	3	-	-
Totale A	1.512.072	41.530	43	-	162	-	426	3	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	1.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	2.267	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	224	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	71.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	74.998	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B) al 31.12.2012	1.587.070	41.530	43	-	162	-	426	3	-	-
Totale (A+B) al 31.12.2011	1.622.621	48.146	54	-	516	1	540	3	-	-

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

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	
	Esposiz. netta	Rettifich e valore compless.	Esposiz. netta	Rettifich e valore compless.	Esposiz. netta	Rettifich e valore compless.	Esposiz. netta	Rettifich e valore compless.	Esposiz. netta	Rettifich e valore compless.
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	124.472	-	-	-	27	-	-	-	4.129	-
Totale A	124.472	-	-	-	27	-	-	-	4.129	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	44.272	-	-	-	-	-	-	-	300	-
Totale B	44.272	-	-	-	-	-	-	-	300	-
Totale (A+B) al 31.12.2012	168.744	-	-	-	27	-	-	-	4.429	-
Totale (A+B) al 31.12.2011	141.810	-	-	-	38	-	-	-	-	-

B.4 Grandi rischi

In relazione alla vigente disciplina di vigilanza, la Banca non detiene alla chiusura dell'esercizio 2012 posizioni di rischio qualificabili come "grandi rischi" vantati nei confronti della clientela. Sussistono, sempre alla data di chiusura del bilancio, due sole posizioni qualificabili come grande rischio:

- esposizione verso lo Stato Italiano per il possesso di titoli (rappresentati da BOT, BTP e CCT) per un valore di 223 milioni e 379 mila euro tutti classificati come titoli disponibili per la vendita e inseriti alla voce 40 dell'attivo patrimoniale;
- esposizione verso il Gruppo Bancario ICCREA per depositi per complessivi 133 milioni e 545 mila euro.

Descrizione	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
a) Ammontare – valore di Bilancio	356.924	247.755
b) Ammontare – valore ponderato	130.878	96.281
c) Numero	2	2

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

La banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione. La seguente sezione non è quindi compilata.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

C.2 Operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Figurano nella tabella che segue le attività finanziarie cedute e non cancellate dall'attivo.

Le stesse sono interamente costituite dalla cessione di titoli per l'effettuazione di operazioni di raccolta con clientela mediante pronti contro termine.

Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/Portafoglio	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	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	2012	2011
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	6.924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.924	16.994
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	6.924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.924	16.994
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
Totale al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	6.924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.924	-
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	16.994	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	16.994
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-

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)

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

Figurano nella tabella che segue le passività finanziarie costituite a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate dall'attivo. Come detto le stesse sono interamente costituite da operazioni di pronti contro termine con clientela.

Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

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	-	-	6.892	-	-	-	6.892
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	6.892	-	-	-	6.892
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 al 31.12.2012	-	-	6.892	-	-	-	6.892
Totale al 31.12.2011	-	-	17.145	-	-	-	17.145

C.3 Operazioni di Covered Bond

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non ha posto in essere operazioni di *covered bond*.

D. Modelli per la misurazione del rischio di credito

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non utilizza modelli interni per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

Ai fini della compilazione della presente sezione, le informazioni quali/quantitative sono riportate con riferimento al “portafoglio di negoziazione di vigilanza” e al “portafoglio bancario” come definiti nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza. In particolare, il portafoglio di negoziazione è dato dall’insieme degli strumenti finanziari soggetto ai requisiti patrimoniali per i 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

Con riferimento all’operatività in titoli, la Banca non svolge, in modo primario, attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse.

La dimensione del portafoglio di proprietà è strettamente legata alla posizione di liquidità di tesoreria: i titoli del portafoglio di negoziazione sono detenuti in un’ottica di complementarietà con il portafoglio bancario, risultando destinati alla costituzione delle riserve di liquidità secondaria, a fronte delle esigenze di tesoreria nonché detenuti in ottica di servizio alla clientela (tipicamente definiti “titoli a paniere”). Di fatto la Banca non svolge attività di negoziazione in senso stretto.

In tale ottica ed in funzione degli obiettivi perseguiti, il portafoglio titoli di negoziazione in conto proprio (così come definito nell’*execution/transmission policy*) è costituito prevalentemente da riacquisti e rinegoziazioni delle obbligazioni emesse dalla Banca stessa (che, in quanto operazioni di estinzione e accensione di passività finanziarie, in concreto non movimentano il portafoglio titoli di negoziazione).

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d’Italia e dallo statuto della Banca stessa.

Le fonti del rischio di tasso di interesse sono rappresentate dall’eventuale operatività in titoli obbligazionari.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo.

2.1.1. Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Coerentemente con la regolamentazione prudenziale di cui alla Circolare n. 263/06 della Banca d’Italia, il Consiglio di Amministrazione della Banca - si è espresso - tra l’altro - a favore:

- dell’adozione della metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per i rischi di mercato (I Pilastro);
- dell’utilizzo, nell’ambito della suddetta metodologia, del metodo basato sulla durata finanziaria (“*modified duration*”) per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di posizione generico sui titoli di debito.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione è effettuata dal Settore Finanza in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal Consiglio di Amministrazione, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate all’Ufficio Controlli Interni.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione viene supportata da tecniche e modelli di *Value at Risk*, *Modified Duration* e di Massima Perdita Accettabile (MPA) che consentono di determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di negoziazione.

In particolare, il limite di: (i) *Value at Risk* è definito con un intervallo di confidenza pari al 99% e un periodo di detenzione (*holding period*) di dieci giorni lavorativi; (ii) *Modified Duration*, calcolato in base ad un’ipotesi di variazione della curva di +/-100 bp, è definito in relazione alla tipologia di emittente; (iii) “MPA” è calcolato come somma degli utili e delle perdite, delle plusvalenze e delle minusvalenze relativi alle posizioni residenti nel portafoglio di negoziazione.

Tali modelli sono gestiti dal Centro Servizi ISIDE che genera in output report consultabili da ogni utente coinvolto nel processo di gestione e misurazione del rischio di tasso.

I risultati di tali analisi sono riportati al Comitato Finanza.

Il modello di misurazione del rischio di tasso non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

2.1.2. Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è monitorato sia tramite analisi delle esposizioni quotate e non quotate, sia attraverso la determinazione dell’esposizione per singolo mercato, ovvero dell’esposizione complessiva per ciascun paese.

Gli investimenti riguardano prevalentemente strumenti obbligazionari e titoli di Stato.

La Banca, monitora costantemente gli investimenti di capitale al fine di assumere tempestivamente le decisioni più opportune in merito alla tempistica di realizzo.

Per quanto riguarda gli OICR viene costantemente monitorato il valore corrente delle quote onde assumere tempestivamente le decisioni più opportune.

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è gestito dall’Area Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l’esposizione in termini di ammontare massimo investito, di mercati di quotazione, di paesi di residenza degli enti emittenti e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Come riportato con riferimento al rischio di tasso, esiste anche un limite in termini di VaR, sebbene non specifico per tale fattore di rischio, ma riferito al portafoglio nel suo complesso.

I modelli a supporto delle analisi di rischio sono gestiti dal ISIDE che genera in output report consultabili da ogni utente coinvolto nel processo di gestione e misurazione del rischio di tasso.

I risultati di tali analisi sono riportati periodicamente alla Direzione Generale e al Consiglio di Amministrazione.

Il modello di misurazione del rischio di prezzo non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno.

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.

La Banca alla data di riferimento non deteneva 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.

Alla data di riferimento la banca non deteneva esposizioni su titoli di capitale e indici azionari pertanto la relativa tabella non viene compilata.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di 'analisi della sensitività'.

Per il portafoglio di negoziazione non sono utilizzati modelli interni o altre metodologie per l'analisi di sensitività.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nella funzione di *Risk Controlling* e nell'Area Finanza le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base mensile.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il C.d.A. della Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap. I della Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.

- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti”. Le posizioni in sofferenza, incagliate e scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute: le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all'aggregato delle valute non rilevanti” sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) statuiscano che nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della banca superiore al 20% del patrimonio di vigilanza la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da “flussi finanziari”, viene effettuata secondo il metodo di “*Maturity Gap Analysis*”.

Tale approccio analizza congiuntamente i tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi ISIDE e le risultanze delle elaborazioni vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report d'analisi. La versione in uso è di tipo statico, con *gapping period* pari a 12 mesi e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con eventuale esclusione del *trading book*). Il metodo prevede la stima personalizzata di un sistema di parametri che tengano conto della effettiva relazione tra tassi di mercato e tassi bancari delle poste a vista (correlazione, tempi medi di adeguamento, asimmetria). Gli scenari di stress considerati sono quelli classici di +/- 100 punti base e quello dei tassi *forward*.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da “*fair value*”, viene effettuata secondo il metodo di “*Duration Gap Analysis*”.

Tale approccio analizza congiuntamente il *present value* delle attività e delle passività di bilancio e determina la variazione del valore del patrimonio netto a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito sempre centralmente, è anch'esso di tipo statico, ma con orizzonte temporale 5 anni e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo (con eventuale esclusione del *trading book*). I parametri sono costituiti dalle *duration* e convessità delle varie voci di bilancio, comprese quelle delle poste a vista. Gli scenari sono sempre +/- 100 punti base e tassi *forward*.

Sempre nell'ambito degli approcci relativi al monitoraggio della *sensitivity* del valore del patrimonio netto, vengono altresì sviluppate analisi per il calcolo, secondo la metodologia parametrica varianza/covarianza, dell'*Interest Rate Value at Risk* con *holding period* di 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%.

Le analisi di ALM, prodotte mensilmente, vengono eseguite dalla funzione *Risk Controlling* e dal Settore Finanza e vengono presentate in sede di “Comitato Finanza”.

Nella tabella seguente si evidenzia il potenziale impatto di una variazione dei tassi di +/- 100 punti base sul margine di interesse a 12 mesi.

Impatto sul Margine +/- 100bp

Apertura Portafoglio di negoziazione/ Portafoglio bancario

Periodo di riferimento: 12 mesi

Data di riferimento:

31/12/2012

Importi in: EUR

MARGINE DI INTERESSE ATTESO	38.211.291
-----------------------------	------------

Maturity Gap	Shock: -1%				Shock: +1%			
	Bilancio		Derivati	Totale	Bilancio		Derivati	Totale
	Vista	Scadenza			Vista	Scadenza		
Portafoglio di negoziazione (% del margine atteso)	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%
Portafoglio bancario (% del margine atteso)	2.194.763 5,74%	-6.000.302 -15,70%	482.917 1,26%	-3.322.622 -8,70%	-2.194.763 -5,74%	6.000.302 15,70%	-482.917 -1,26%	3.322.622 8,70%
Totale Banca	2.194.763 5,74%	-6.000.302 -15,70%	482.917 1,26%	-3.322.622 -8,70%	-2.194.763 -5,74%	6.000.302 15,70%	-482.917 -1,26%	3.322.622 8,70%

Shifted Beta Gap	Shock: -1%				Shock: +1%			
	Bilancio		Derivati	Totale	Bilancio		Derivati	Totale
	Vista	Scadenza			Vista	Scadenza		
Portafoglio di negoziazione (% del margine atteso)	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%
Portafoglio bancario (% del margine atteso)	246.393 0,64%	-6.000.302 -15,70%	482.917 1,26%	-5.270.992 -13,79%	-288.696 -0,76%	6.000.302 15,70%	-482.917 -1,26%	5.228.689 13,68%
Totale Banca	246.393 0,64%	-6.000.302 -15,70%	482.917 1,26%	-5.270.992 -13,79%	-288.696 -0,76%	6.000.302 15,70%	-482.917 -1,26%	5.228.689 13,68%

	Shock: -1%	Shock: +1%
a - Maturity Gap	-3.322.622	3.322.622
b - Beta Gap	-5.279.482	5.279.482
c - Shifted Beta Gap	-5.270.992	5.228.689
Effetto beta (b - a)	-1.956.861	1.956.861
Effetto vischiosità (c - b)	8.491	-50.794

Beta = indicatore di elasticità rispetto alle variazioni dei tassi di mercato , stimato per le poste a viste

Vischiosità = stima dei ritardi temporali nell'adeguamento alle variazioni dei tassi di mercato, per le poste a vista

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

B. Attività di copertura del fair value

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale sulla raccolta e sugli impieghi che mirano a contenere il rischio di tasso e a stabilizzare il margine di interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate dagli *interest rate swap (IRS)*. Le attività e le passività coperte, sono principalmente rappresentate da mutui concessi alla clientela e prestiti obbligazionari emessi dalla Banca.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di *cash flow*, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

D. Attività di investimenti esteri

La banca non pone in essere 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	1.037.449	153.799	81.106	112.200	190.815	44.758	15.486	1.038.521
1.1 Titoli di debito	25.519	72.488	70.854	25.987	24.025	42.222	13.020	25.519
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	25.519	72.488	70.854	25.987	24.025	42.222	13.020	25.519
1.2 Finanziamenti a banche	37.662	48.605	-	14	121	16	-	37.662
1.3 Finanziamenti a clientela	974.268	32.706	10.252	86.199	166.669	2.519	2.466	975.340
- c/c	285.296	-	-	38.668	71.686	-	-	286.368
- altri finanziamenti	688.972	32.706	10.252	47.531	94.984	2.519	2.466	688.972
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	688.972	32.706	10.252	47.531	94.984	2.519	2.466	688.972
2. Passività per cassa	635.271	261.030	102.227	170.393	357.140	1.400	51	628.771
2.1 Debiti verso clientela	565.646	26.139	10.643	4.271	1.736	674	51	559.146
- c/c	536.070	19.237	10.383	3.991	-	-	-	529.569
- altri debiti	29.577	6.902	260	280	1.736	674	51	29.577
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	29.577	6.902	260	280	1.736	674	51	29.577
2.2 Debiti verso banche	67.011	95.363	-	-	-	-	-	67.011
- c/c	5.178	-	-	-	-	-	-	5.178
- altri debiti	61.833	95.363	-	-	-	-	-	61.833
2.3 Titoli di debito	2.614	139.528	91.584	166.122	355.404	726	-	2.614
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	2.614	139.528	91.584	166.122	355.404	726	-	2.614
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	(192.524)	(49.141)	(19.330)	79.007	127.856	35.065	19.070	(192.524)
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	(192.524)	(49.141)	(19.330)	79.007	127.856	35.065	19.070	(192.524)
- Opzioni	(192.524)	6.441	11.822	23.423	96.704	35.065	19.070	(192.524)
+ posizioni lunghe	-	6.441	11.822	23.423	96.704	35.064	19.070	-
+ posizioni corte	192.524	-	-	-	-	-	-	192.524
- Altri derivati	-	(55.581)	(31.152)	55.584	31.152	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	55.584	31.152	-	-	-
+ posizioni corte	-	(55.581)	(31.152)	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Dollaro USA

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	1.065	130	6	5	16	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	581	5	6	5	16	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	485	125	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	485	125	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	485	125	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	1.065	152	6	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	577	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	577	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	488	152	6	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	488	152	6	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	1	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	1	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	1	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	1	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

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	8	282	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	8	282	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	289	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	289	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	289	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	1	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	1	-	-	-	-	-	-	-
- 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 - Giappone

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	6.333	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	6.333	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	6.333	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	6.333	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	6.268	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	6.268	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	6.268	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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	55	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	55	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	55	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	55	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	55	-	-	-	-	-	-	-
- 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: Franco - Svizzera

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	89	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	89	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	87	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	30	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	30	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	58	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	58	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	(2)	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	(2)	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	(2)	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	(2)	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Altre valute

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	100	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	100	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	99	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	99	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	99	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	(1)	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	(1)	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	(1)	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	(1)	-	-	-	-	-	-

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

per il portafoglio bancario non sono utilizzati modelli interni o altre metodologie per l'analisi della sensitività.

2.3 - Rischio di cambio

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite sulle operazioni in valuta per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere.

Informazioni di natura qualitativa

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

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, la Banca nell'esercizio dell'attività in cambi non può assumere posizioni speculative e deve contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% del patrimonio di vigilanza (Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo è esclusa - anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale - dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dell'attività di servizio alla clientela.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

La misurazione del rischio di cambio viene effettuata in termini di *Forex Value at Risk* (Fx VaR), secondo l'approccio parametrico varianza/covarianza, con *holding period* 2 settimane e livello di confidenza 99%. Tale metodo determina l'impatto che mutamenti avversi nelle condizioni di mercato possono avere sulle posizioni della Banca e fornisce una misura probabilistica del valore massimo di perdita che si potrebbe realizzare nell'orizzonte temporale preso in esame.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi ISIDE e le risultanze delle elaborazioni giornaliere vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report di analisi.

La struttura organizzativa vede la gestione del rischio di cambio demandata all'Ufficio Estero e la misurazione dell'esposizione è di competenza della funzione di *Risk Controlling*. Le analisi vengono condotte giornalmente.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio di cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

Informazioni di natura quantitativa

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

Di seguito è data evidenza della distribuzione delle attività, delle passività e dei derivati per le divise di denominazione.

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

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	1.223	289	6.333	55	89	100
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	614	289	-	55	89	100
A.4 Finanziamenti a clientela	609	-	6.333	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	28	20	1	1	25	13
C. Passività finanziarie	1.223	289	6.268	55	87	99
C.1 Debiti verso banche	645	1	6.268	-	58	-
C.2 Debiti verso clientela	577	289	-	55	30	99
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	1	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari	1	-	-	-	(2)	(1)
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	1	-	-	-	(2)	(1)
+ posizioni lunghe	20	6	-	-	-	810
+ posizioni corte	19	6	-	-	2	811
Totale attività	1.251	309	6.334	56	114	113
Totale passività	1.224	290	6.269	55	86	97
Sbilancio (+/-)	27	20	65	1	28	16

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non utilizza modelli interni per la misurazione dell'esposizione al rischio di cambio.

2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

La Banca non deteneva a fine anno posizioni di portafoglio di negoziazione di vigilanza.

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi – di copertura				
Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale al 31.12.2012		Totale al 31.12.2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	114.074	-	112.366	-
a) Opzioni	5.630	-	5.630	-
b) Swap	106.736	-	106.736	-
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	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	114.074	-	112.366	-
Valori medi	113.164	-	109.418	-

Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi – altri derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale al 31.12.2012		Totale al 31.12.2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
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	1.620	-	1.108	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	1.620	-	1.108	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	1.620	-	1.108	-
Valori medi	1.620	-	1.143	-

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale al 31.12.2012		Totale al 31.12.2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	2.503	-	1.469	-
a) Opzioni	255	-	308	-
b) Interest rate swap	2.249	-	1.161	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	2.503	-	1.469	-

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Nessun derivato della specie era presente al 31 dicembre 2012.

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

La Banca non ha operato in derivati finanziari inseriti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

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

La Banca non ha operato in derivati finanziari inseriti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: 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 e	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	116.827	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	114.074	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	2.503	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	250	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	818	-	-	818	-
- valore nozionale	-	-	810	-	-	810	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	8	-	-	8	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

La Banca non detiene contratti rientranti in accordi di compensazione.

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

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				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	77.204	31.152	7.338	115.694
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	75.584	31.152	7.338	114.074
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.620	-	-	1.620
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale al 31.12.2012	77.204	31.152	7.338	115.694
Totale al 31.12.2011	1.108	106.736	5.630	113.474

A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

La Banca non utilizza modelli interni per la misurazione del rischio di controparte e del rischio finanziario.

B. Derivati Creditizi

La Banca non opera e non detiene derivati creditizi.

Le seguenti sezioni:

- B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo e medi;
- B.2 Derivati creditizi OTC: fair value positivo - ripartizione per prodotti;
- B.3 Derivati creditizi OTC: fair value negativo - ripartizione per prodotti;
- B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione;
- B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione;
- B.6 Vita residua dei contratti derivati creditizi: valori nozionali;
- B.7 Derivati creditizi: rischio di controparte e finanziario - Modelli interni;

non sono pertanto compilate.

C. Derivati Finanziari e Creditizi

C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti

La Banca non ha operato in derivati finanziari inseriti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, non detiene contratti rientranti in accordi di compensazione, né detiene derivati creditizi OTC rientranti in accordi di compensazione, pertanto la tabella non viene compilata.

SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

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

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni.

Le fonti del rischio di liquidità a cui la Banca è esposta sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni stabilite dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 263/2006 persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio di liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la "Politica per la gestione della liquidità" della Banca stessa. La relativa regolamentazione interna è in corso di rivisitazione sulla base dello standard documentale elaborato a livello di Categoria alla luce delle disposizioni di vigilanza in materia di governo e gestione del rischio di liquidità (introdotte, nel dicembre 2010, dal IV aggiornamento alla Circolare n. 263/2006).

La liquidità della Banca è gestita dall'Area Finanza conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di Iccrea Banca e dello scadenziario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità stimata nei successivi "n" giorni (di norma trenta), alimentato in automatico da un apposito applicativo del sistema informativo gestionale (SCALIQ).

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza del Risk Controlling ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- 1) il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- 2) il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Per quanto concerne il presidio mensile, la Banca utilizza il report ALM elaborato da ICCREA BANCA per la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità strutturale. Tale modello consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca. Lo strumento elabora anche l'indicatore "Net Stable Funding Ratio" costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal nuovo framework prudenziale di Basilea 3.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario".

Le risultanze delle analisi di monitoraggio effettuate vengono periodicamente presentate alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri asset, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed eligible per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di funding volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo retail.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopracitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con l'Istituto di Categoria per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

117° ESERCIZIO

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 155 milioni di euro ed è prevalentemente rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione all'asta a 3 anni (LTRO – Long Term Refinancing Operations per 95 milioni di euro con emissioni di titoli con garanzia di Stato) effettuate dall'autorità monetaria nel mese di febbraio 2012.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Informazioni di natura quantitativa

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

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 indeter- minata
Attività per cassa	234.709	3.318	3.619	26.624	88.882	67.254	179.706	594.017	473.182	7.588
A.1 Titoli di Stato	261	-	-	-	1.226	10.976	29.306	127.500	61.006	-
A.2 Altri titoli di debito	-	52	1	1	126	10.262	619	38.910	2.100	-
A.3 Quote O.I.C.R.	963	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	233.486	3.266	3.618	26.622	87.530	46.016	149.781	427.607	410.076	7.588
- banche	37.657	-	-	-	41.220	3	17	120	16	7.588
- clientela	195.828	3.266	3.618	26.622	46.310	46.013	149.765	427.487	410.060	-
Passività per cassa	618.401	30.606	9.532	18.023	200.376	111.131	178.106	364.628	6.768	-
B.1 Depositi e conti correnti	543.782	2.997	4.920	3.024	8.421	10.689	4.069	328	-	-
- banche	5.189	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	538.593	2.997	4.920	3.024	8.421	10.689	4.069	328	-	-
B.2 Titoli di debito	3.190	21.475	4.381	14.797	96.612	99.083	172.656	352.035	504	-
B.3 Altre passività	71.429	6.133	231	201	95.343	1.358	1.381	12.265	6.264	-
Operazioni "fuori bilancio"	1.628	2	-	1	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2	-	1	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	243	191	382	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	241	191	381	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	1.663	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	1.721	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 indeter- minata
Attività per cassa	1.072	-	-	-	133	6	6	16	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.072	-	-	-	133	6	6	16	-	-
- banche	581	-	-	-	6	6	6	16	-	-
- clientela	491	-	-	-	127	-	-	-	-	-
Passività per cassa	1.066	-	-	-	152	6	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	577	-	-	-	-	6	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-
- clientela	577	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	489	-	-	-	152	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-
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: Sterlina - GB

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 indeter- minata
Attività per cassa	8	-	-	282	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	8	-	-	282	-	-	-	-	-	-
- banche	8	-	-	282	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	289	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	289	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	288	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 indeter- minata
Attività per cassa	-	-	-	-	383	213	424	2.710	2.710	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	-	-	-	-	383	213	424	2.710	2.710	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	383	213	424	2.710	2.710	-
Passività per cassa	-	-	-	-	6.283	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	6.283	-	-	-	-	-
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: Dollaro - Canada

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 indeter- minata
Attività per cassa	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 indeter- minata
Attività per cassa	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	87	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	87	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
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 valute

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 indeter- minata
Attività per cassa	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	221	196	393	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	222	196	393	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Informazioni di natura qualitativa**1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo****Natura del rischio operativo**

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera sua struttura della stessa (governo, business e supporto).

Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing.

Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Controlling è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina). In tal senso, in linea con quanto previsto dalla normativa, è stato individuato come idoneo un modello organizzativo "decentrato". Tale modello consolida il ruolo dei detentori di processo ("process owners") che, già sostanzialmente centrali nelle dinamiche organizzative in atto, vanno ad assumere un rilievo formale più specifico.

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach – BIA*).

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

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza".

Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli outsourcer;
- qualità creditizia degli outsourcer.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Controlling, per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo “ideali”, sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di agevolare la conduzione di tali analisi viene utilizzato il “Modulo Banca”, della piattaforma “ARCO” (Analisi rischi e Controlli) sviluppata, nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli interni delle BCC-CR, a supporto della conduzione delle attività di Internal Auditing. Tale strumento consente la conduzione di un'autodiagnosi dei rischi e dei relativi controlli, in chiave di self-assessment, permettendo di accrescere la consapevolezza anche in merito a tale categoria di rischi e agevolando il censimento degli eventi di perdita associati, anche ai fini della costituzione di un archivio di censimento delle insorgenze.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un “Piano di Continuità Operativa”, volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiare la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

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

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

Per quanto attiene al rischio legale connesso ai procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca, ciò rappresenta un usuale e fisiologico contenzioso che è stato debitamente analizzato al fine di effettuare, ove ritenuto opportuno, congrui accantonamenti in bilancio conformemente ai nuovi principi contabili.

Informazioni di natura quantitativa

La Banca non dispone di specifiche rilevazioni concernenti la quantificazione dei rischi operativi.

Pubblicazione dell'informativa al pubblico

La Banca ha avviato al proprio interno le necessarie attività per l'adeguamento ai requisiti normativi della “Informativa al Pubblico” introdotti dal c.d. “Pillar III” di Basilea 2; le previste tavole informative (risk report), ed i relativi aggiornamenti, sono pubblicate sul sito internet della Banca (www.bccgarda.it).

PARTE F

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Viene pienamente condivisa la rappresentazione del patrimonio riportata nelle “Istruzioni di vigilanza per le banche” della Banca d'Italia, per cui tale aggregato costituisce “il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria”.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La banca destina infatti alla riserva indivisibile la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile al Patrimonio di Vigilanza, nelle due componenti “di base” (Tier 1) e “supplementare” (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica che di corrente operatività. Esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle Istruzioni di Vigilanza, in base alle quali il patrimonio della banca deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute. Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali connessi all'attività di intermediazione, oltre a quelli a fronte del c.d. “rischio operativo”.

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previste differenti forme di limitazione all'operatività aziendale quali:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la Banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei coefficienti patrimoniali minimi obbligatori (“primo pilastro”), la normativa richiede l'utilizzo di metodologie interne tese a determinare l'adeguatezza patrimoniale e prospettica (“secondo pilastro”). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del “secondo pilastro” di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (*Internal Capital Adequacy Process, ICAAP*) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del Patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i *ratios* rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
1. Capitale	7.307	7.044
2. Sovrapprezzi di emissione	3.051	3.128
3. Riserve	138.107	152.590
- di utili	139.921	154.404
a) legale	139.201	153.684
b) statutaria	720	720
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(1.814)	(1.814)
- altre	-	-
3.5. (Acconti su dividendi)	-	-
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione	4.575	(3.667)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.976)	(10.614)
- 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	(396)	-
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	6.947	6.947
7. Utile (Perdita) d'esercizio	1.101	(14.483)
Totale	154.140	144.612

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 5,16 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifrs.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita, comprese nel punto 6, sono dettagliate nella successiva tabella B.2.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

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

Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	316	2.292	69	10.683
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	316	2.292	69	10.683

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un *fair value* superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un *fair value* inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

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	(10.242)	-	(372)	-
2. Variazioni positive	12.949	-	-	-
2.1 Incrementi di fair value	11.146	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	1.803	-	-	-
2.4 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
3. Variazioni negative	53	-	306	-
3.1 Riduzioni di fair value	4	-	306	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo	49	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
3.5 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	2.654	-	(678)	-

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" e 3.4 "Altre variazioni" includono le variazioni di imposte differite attive e passive.

SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della disciplina della Banca d'Italia sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali ("Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche" Circolare 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti e "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio e sui coefficienti prudenziali" 12 aggiornamento della circolare n. 155/91).

2.1 Patrimonio di vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni.

Sia il patrimonio di base (tier 1) che il patrimonio supplementare (tier 2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei cosiddetti "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del patrimonio di vigilanza, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Sempre in tema di filtri prudenziali si segnala il provvedimento del 18 maggio 2010 della Banca d'Italia con cui viene modificato, ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza, il trattamento prudenziale delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito emessi dalle Amministrazioni centrali dei Paesi UE inclusi nel portafoglio "attività finanziarie disponibili per la vendita - AFS".

In particolare, è stata riconosciuta la possibilità di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle citate riserve AFS. La banca si è avvalsa della possibilità di esercitare detta opzione.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono il patrimonio di base ed il patrimonio supplementare, in particolare:

Patrimonio di base (tier 1)

Il capitale sociale, i sovrapprezzi di emissione, le riserve di utili e di capitale, costituiscono gli elementi patrimoniali di primaria qualità. Il totale dei suddetti elementi, previa deduzione delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello in corso costituisce il patrimonio di base.

Patrimonio supplementare (tier 2)

Le riserve di valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le passività subordinate costituiscono gli elementi positivi del patrimonio supplementare, ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza entro un ammontare massimo pari al patrimonio di base; le passività subordinate non possono superare il 50% del Tier 1.

Da tali aggregati vanno dedotte le partecipazioni, gli strumenti innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le attività subordinate detenuti in altre banche e società finanziarie.

Patrimonio di terzo livello

Gli elementi rientranti nel patrimonio di 3° livello possono essere utilizzati soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato – esclusi i requisiti sui rischi di controparte e di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione di vigilanza" – ed entro il limite del 71,4% di detti requisiti. Possono concorrere al patrimonio di 3° livello:

- le passività subordinate di 2° livello non computabili nel patrimonio supplementare perché eccedenti il limite del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre;
- le passività subordinate di 3° livello.

Al momento la banca non fa ricorso a strumenti computabili in tale tipologia di patrimonio.

Gli strumenti ibridi di patrimonializzazione rientrano nel calcolo del patrimonio supplementare quando il contratto prevede che:

- in caso di perdite di bilancio che determinino una diminuzione del capitale versato e delle riserve al di sotto del livello minimo di capitale previsto per l'autorizzazione all'attività bancaria, le somme rivenienti dalle suddette passività e dagli interessi maturati possano essere utilizzate per far fronte alle perdite, al fine di consentire all'ente emittente di continuare l'attività;
- in caso di andamenti negativi della gestione, possa essere sospeso il diritto alla remunerazione nella misura necessaria a evitare o limitare il più possibile l'insorgere di perdite;
- in caso di liquidazione dell'ente emittente, il debito sia rimborsato solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Bilanciocivilistico2012

117° ESERCIZIO

Gli strumenti ibridi di patrimonializzazione non irredimibili devono avere una durata pari o superiore a 10 anni. Nel contratto deve essere esplicitata la clausola che subordina il rimborso del prestito al nulla osta della Banca d'Italia.

Le passività subordinate emesse dalle banche concorrono invece alla formazione del patrimonio supplementare a condizione che i contratti che ne regolano l'emissione prevedano espressamente che:

- in caso di liquidazione dell'ente emittente il debito sia rimborsato solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati;
- la durata del rapporto sia pari o superiore a 5 anni e, qualora la scadenza sia indeterminata, sia previsto per il rimborso un preavviso di almeno 5 anni;
- il rimborso anticipato delle passività avvenga solo su iniziativa dell'emittente e preveda il nulla osta della Banca d'Italia.

L'ammontare dei prestiti subordinati ammesso nel patrimonio supplementare è ridotto di un quinto ogni anno durante i 5 anni precedenti la data di scadenza del rapporto, in mancanza di un piano di ammortamento che produca effetti analoghi.

Si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate in essere al 31 dicembre 2012:

- codice ISIN:
- importo:
- durata e data di scadenza:
- tasso di interesse:
- modalità di rimborso:
- condizioni di subordinazione:
- clausole di revisione automatica del tasso di remunerazione (step up):
- clausole di sospensione del diritto di remunerazione:

Passività subordinate in essere al 31 dicembre 2012

Codice ISIN	Importo	Durata e scadenza	Tasso di interesse	Modalità di rimborso	Condizioni di subordinaz.ne	Clausole di reviesione	Clausole di sospensione
IT0004659386	15.815.000	6 ANNI - 25/1/17	4,25%	RIMBORSO CON AMMORT.*	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004660566	19.185.000	6 ANNI - 25/1/17	4,00%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659378	10.000.000	6 ANNI E 2 GG - 5/1/17	4,50%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659394	10.000.000	6 ANNI E 2 GG - 5/1/17	4,20%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile

* ammortamento dal 2° anno 20% annuo

B. Informazioni di natura quantitativa

Patrimonio di Vigilanza		
	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	149.120	162.762
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	(368)	(852)
B.1 Filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	(368)	(852)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	148.752	161.910
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	14.511
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	148.752	147.399
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	61.896	61.946
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-
G. 1 Filtri prudenziali las/lfrs positivi (+)	-	-
G. 2 Filtri prudenziali las/lfrs negativi (-)	-	-
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	61.896	61.946
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	61.896	61.946
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	210.648	209.345
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	210.648	209.345

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca d'Italia con l'emanazione della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 ("Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche") e successivi aggiornamenti, ha ridisegnato la normativa prudenziale delle banche e dei gruppi bancari recependo le direttive comunitarie in materia di adeguatezza patrimoniale degli intermediari finanziari: Nuovo Accordo di Basilea sul Capitale (cd. "Basilea 2").

La nuova struttura della regolamentazione prudenziale si basa su tre Pilastri:

- il Primo attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare alcune principali tipologie di rischi dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi); a tal fine sono previste metodologie alternative di calcolo dei requisiti patrimoniali caratterizzate da diversi livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi di controllo;
- il Secondo richiede agli intermediari finanziari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, evidenziando l'importanza della governance quale elemento di fondamentale significatività anche nell'ottica dell'Organo di Vigilanza, a cui è rimessa la verifica dell'attendibilità e della correttezza di questa valutazione interna;
- il Terzo introduce specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo.

I coefficienti prudenziali al 31 dicembre 2012 sono determinati secondo la metodologia prevista dall'Accordo sul Capitale – Basilea 2, adottando il metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito e controparte e quello Base per il calcolo dei rischi operativi.

In base alle istruzioni di vigilanza, le banche devono mantenere costantemente, quale requisito patrimoniale in relazione ai rischi di perdita per inadempimento dei debitori (rischio di credito), un ammontare del patrimonio di vigilanza pari ad almeno l'8 per cento delle esposizioni ponderate per il rischio (*total capital ratio*).

Le banche sono tenute inoltre a rispettare in via continuativa i requisiti patrimoniali per i rischi generati dalla operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Con riferimento ai rischi di mercato calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione, la normativa identifica e disciplina il trattamento dei diversi tipi di rischio: rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento e rischio di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio occorre inoltre determinare il rischio di cambio ed il rischio di posizione su merci.

Per la valutazione della solidità patrimoniale assume notevole rilevanza anche il cosiddetto *Tier 1 capital ratio*, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e le complessive attività di rischio ponderate.

Come già indicato nella Sezione 1, la Banca ritiene che l'adeguatezza patrimoniale rappresenti uno dei principali obiettivi strategici. Conseguentemente, il mantenimento di un'adeguata eccedenza patrimoniale rispetto ai requisiti minimi costituisce oggetto di costanti analisi e verifiche, in termini sia consuntivi che prospettici. Le risultanze delle analisi consentono di individuare gli interventi più appropriati per salvaguardare i livelli di patrimonializzazione.

Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate (*Tier 1 capital ratio*) pari al 11,13% (10,98% al 31.12.2011) ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate (*total capital ratio*) pari al 15,76% (15,60% al 31.12.2011) superiore rispetto al requisito minimo dell'8%.

Il miglioramento dei ratios patrimoniali è da attribuirsi principalmente ad una leggera contrazione delle attività di rischio.

B. Informazioni di natura quantitativa

Coefficienti prudenziali

Categorie/Valori	Importi non ponderati 31.12.2012	Importi non ponderati 31.12.2011	Importi ponderati/requisiti 31.12.2012	Importi ponderati/requisiti 31.12.2011
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	2.218.146	2.247.452	1.251.305	1.257.625
1. Metodologia standardizzata	2.218.146	2.247.452	1.251.305	1.257.625
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			100.104	100.610
B.2 Rischi di mercato			-	-
1. Metodologia standard			-	-
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.3 Rischio operativo			6.821	6.769
1. Modello base			6.821	6.769
2. Modello standardizzato			-	-
3. Modello avanzato			-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali			-	-
B.5 Altri elementi del calcolo			-	-
B.6 Totale requisiti prudenziali			106.925	107.379
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.336.565	1.342.238
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			11,13%	10,98%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			15,76%	15,60%

PARTE G

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio 2012 la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

SEZIONE 3 – RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Non ci sono rettifiche retrospettive da segnalare.

PARTE H

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

SEZIONE 1 – INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICA

Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci)

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 16, riporta l'ammontare dei compensi di competenza dell'esercizio ai Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci)

	Importi
- Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi compensi e benefits agli amministratori e sindaci	1.363
- Benefici successivi al rapporto di lavoro	-
- Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-
- Altri benefici a lungo termine	-

Il dettaglio dei compensi per soggetto percipiente è evidenziato di seguito:

Dettaglio compensi per soggetto percipiente

	Importi
- Amministratori	373
- Sindaci	206
- Dirigenti	784

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono stati determinati con delibera dell'Assemblea dei Soci del 15 aprile 2012. Tali compensi comprendono i gettoni di presenza e le indennità di carica loro spettanti.

SEZIONE 2 – INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE

Rapporti con parti correlate

Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Dirigenti con responsabilità strategica	332	16.647	-	5.748	23	214
Familiari stretti	187	1.464	-	880	12	43
Società controllate / collegate	25.306	258	-	-	152	-
Rapporti partecipativi / ruolo strategico	8.305	858	-	5.805	392	10
Cointestazioni	475	2.358	-	10.930	26	67
Totale	34.605	21.585	-	23.363	605	334

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile. In proposito la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2012 si è dotata di un apposito regolamento sulle "Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" e sulle

“Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati”, disciplinanti le procedure da seguire nei casi interessati.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.

PARTE I**ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI****A. Informazioni di natura qualitativa**

Nel presente bilancio la parte “accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali” risulta priva di valore.

PARTE L

INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.

ALLEGATO 1

Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate.

Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
Immobili Strumentali							
Montichiari – Via Trieste	Sede	-	-	-	-	-	4.695
Vesio di Tremosine	Filiale n. 14	5	102	-	-	-	685
Molinetto di Mazzano	Filiale n. 2	-	36	-	17	-	621
Calcinato	Filiale n. 1	9	73	-	11	-	153
Pieve di Tremosine	Filiale n. 15	-	-	-	-	-	210
Ponte San Marco di Calcinato	Filiale n. 3	-	-	-	20	-	183
Carpenedolo	Filiale n. 6	-	-	-	6	-	101
Lonato	Filiale n. 12	-	-	-	-	-	106
Castenedolo	Filiale n. 4	-	-	-	31	-	58
Montichiari via Mazzoldi (bancomat)	-	-	2	-	1	-	16
Brescia via Lechi	Filiale n. 5	-	-	-	-	-	10
Totale		14	213	-	86	-	6.868
Immobili da Investimento							
(Comune – Via)		-	-	-	-	-	-
Totale		-	-	-	-	-	-
Totale complessivo		14	213	-	86	-	6.838

ALLEGATO 2

Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2012 (escluse I.V.A. e recupero spese) con la Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

In migliaia di euro	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2012
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	32
Altri servizi (dichiarazioni fiscali)	Deloitte & Touche S.p.A.	1

OSSERVATORIO ECONOMICO FINANZIARIO**Il contesto globale e il Credito Cooperativo****Lo scenario macroeconomico di riferimento**

Nel 2012, in particolare nella seconda metà dell'anno, l'andamento dell'economia mondiale è stato contenuto. Il commercio internazionale ha registrato una crescita modesta. L'attività economica mondiale ha continuato ad aumentare a un ritmo moderato, caratterizzato da una notevole fragilità ed eterogeneità tra le diverse aree geografiche. Gli indicatori del clima di fiducia dei consumatori e delle imprese hanno mostrato segnali di miglioramento nell'ultimo trimestre del 2012. Al di fuori dell'area dell'euro, il clima di fiducia dei consumatori è migliorato in numerose economie avanzate ed emergenti. Contestualmente, l'indice mondiale dei responsabili degli acquisti ha chiuso l'anno in area di espansione (arrivando a 53,7 punti) così come la componente dell'indice mondiale complessivo relativa ai nuovi ordinativi, che è salita in dicembre, portandosi a 52,9 punti, ovvero il livello più alto dei nove mesi precedenti. D'altra parte, gli indicatori anticipatori del ciclo si sono invece stabilizzati su livelli bassi, mettendo in evidenza la debolezza delle condizioni economiche su scala internazionale. L'indicatore anticipatore composito dell'OCSE (che anticipa i punti di svolta dell'attività economica rispetto al trend) è lievemente migliorato nel rilascio di ottobre, continuando a segnalare una stabilizzazione della crescita nell'insieme dei paesi dell'area OCSE più Brasile, Cina, India, Indonesia, Russia e Sudafrica. Gli indicatori relativi ai singoli paesi evidenziano ancora profili divergenti nelle principali economie. Nonostante i segnali positivi, provenienti nell'ultimo trimestre da alcuni paesi emergenti e dagli Stati Uniti, le prospettive di crescita globale nel 2013 e 2014 rimangono molto incerte. L'evoluzione della crisi nell'area dell'euro, le perduranti tensioni geopolitiche in Medio Oriente e il protrarsi delle difficoltà nella gestione degli squilibri del bilancio pubblico negli Stati Uniti (dove restano rischi sebbene sia stata scongiurata la repentina restrizione all'inizio di quest'anno connessa al cosiddetto fiscal cliff) alimentano i rischi per le prospettive mondiali.

Negli **Stati Uniti** la crescita del PIL in termini reali si è intensificata nella seconda metà del 2012, arrivando nell'ultima rilevazione a un tasso di variazione positivo in ragione d'anno del 3,1 per cento. La maggiore crescita va ricondotta principalmente alla dinamica della spesa per consumi privati e all'aumento di quella del settore pubblico e per gli investimenti in scorte, così come all'accelerazione degli investimenti in edilizia residenziale e al contributo positivo delle esportazioni nette. Gli investimenti privati in settori diversi dall'edilizia residenziale e i consumi hanno invece registrato una contrazione. Secondo le previsioni dell'OCSE, che si basano su un'ipotesi di raggiungimento di un accordo in tema di finanza pubblica (fiscal cliff), l'economia USA dovrebbe crescere del 2,0 per cento nell'anno in corso e del 2,8 per cento nel 2014.

L'inflazione annua misurata sull'indice dei prezzi al consumo è scesa all'1,8 per cento (era pari al 2,2 per cento dopo l'estate). Il calo è principalmente riconducibile alla brusca decelerazione dei prezzi dei beni energetici, solo in parte controbilanciata dal rincaro dei prodotti alimentari, come confermato dal dato core, calcolato al netto della componente alimentare ed energetica, che si è mantenuto sostanzialmente stabile (all'1,9 per cento, dal 2,0 di ottobre).

A fine 2012 il mercato del lavoro ha continuato a evidenziare segnali di miglioramento, come documentato da un'ulteriore crescita del numero di occupati nel settore non agricolo e dalla stabilizzazione del tasso di disoccupazione al di sotto della soglia critica dell'8 per cento (7,8 per cento - il livello più basso degli ultimi quattro anni - nell'ultima rilevazione). Parte del recente calo del tasso di disoccupazione va tuttavia ricondotta alla caduta del tasso di partecipazione.

Nella zona Euro, la crescita economica si è attestata su valori negativi che hanno portato l'area in piena recessione a partire dal secondo trimestre dell'anno. Gli indicatori basati sulle indagini congiunturali hanno continuato a segnalare la persistente debolezza dell'attività economica, che secondo le attese dovrebbe protrarsi anche nel 2013, per via della bassa spesa per consumi e investimenti anticipata dal grado di fiducia piuttosto basso di consumatori e imprese e dalla moderata domanda esterna. D'altra parte, vari indicatori congiunturali hanno mostrato nell'ultimo trimestre dell'anno una sostanziale stabilizzazione del ciclo, seppure su livelli contenuti, e il clima di fiducia dei mercati finanziari è migliorato sensibilmente. Nella seconda metà del 2013 l'economia dovrebbe iniziare a recuperare gradualmente, quando l'orientamento accomodante della politica monetaria, il netto miglioramento del clima di fiducia nei mercati finanziari e la loro minore frammentazione si trasmetteranno alla domanda interna del settore privato. Il rafforzamento della domanda esterna dovrebbe, a sua volta, sostenere la crescita delle esportazioni. Secondo le previsioni dell'OCSE e di Consensus Economics il 2013 sarà comunque ancora un anno di recessione (-0,1 per cento) per tornare a crescere nel 2014.

L'inflazione dell'area, misurata come tasso di variazione annuo dell'indice dei prezzi al consumo, si è collocata al 2,2 per cento in chiusura d'anno, in calo rispetto alla prima metà dell'anno (2,6 per cento ad agosto, 2,7 per cento ad inizio anno). Sulla base dei prezzi correnti dei contratti future per il petrolio, il dato dovrebbe scendere ulteriormente nel 2012, al di sotto del 2 per cento.

In **Italia**, la dinamica negativa del PIL osservata nella prima metà dell'anno (circa -1,0 per cento nei primi due trimestri) ha registrato un rallentamento in chiusura d'anno (-0,2 per cento nel terzo trimestre). La domanda estera netta, che ha sostenuto il prodotto per 0,6 punti percentuali, è migliorata, mentre la domanda interna si è contratta, riflettendo la perdurante debolezza dei consumi delle famiglie e degli investimenti fissi lordi. Secondo le previsioni di Confindustria e FMI, l'Italia sarà in recessione anche nel 2013 (-1,0 per cento) per tornare su un sentiero di crescita positiva nel 2014 (0,7 per cento).

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è gradualmente scesa al 2,3 per cento in dicembre sia per effetto della decelerazione dei prezzi dei prodotti energetici, sia per il venir meno dell'impatto dell'aumento delle imposte indirette nell'autunno del 2011.

La produzione industriale ha continuato a ridursi, sebbene a ritmi meno intensi nel complesso della seconda metà del 2012. Tale debolezza dell'attività ha riguardato tutti i principali comparti industriali, particolarmente quello dei beni di consumo durevoli. Le recenti inchieste presso le imprese non prefigurano una ripresa dell'attività industriale nel trimestre in corso. Gli indicatori PMI restano su valori inferiori alla soglia di espansione della produzione, mentre l'indice del clima di fiducia delle imprese manifatturiere si è stabilizzato da alcuni mesi, anche se su livelli modesti. Gli investimenti delle imprese sono scesi a ritmi meno intensi nel terzo trimestre del 2012 rispetto alla prima metà dell'anno (-1,4 per cento su base trimestrale), grazie all'attenuazione del calo della spesa in attrezzature, macchinari, mezzi di trasporto e beni immateriali. L'attività di accumulazione ha risentito soprattutto delle prospettive incerte della domanda e degli ampi e crescenti margini di capacità produttiva inutilizzata.

Il tasso di disoccupazione è arrivato a livelli massimi in prospettiva storica all'11,1 per cento (+1,8 per cento rispetto a un anno fa). Il numero di occupati (arrivato a 22,9 milioni) si è ridotto di 37 mila unità su base annua (-0,2 per cento). Il numero dei disoccupati, invece, è sceso marginalmente (2 mila unità) esclusivamente per via del contributo della componente femminile. Ha continuato invece a crescere il tasso di disoccupazione della popolazione compresa tra i 15 e i 24 anni di età (37,1 per cento, +5,0 per cento su base annua).

La ricchezza netta delle famiglie, secondo i dati della Banca d'Italia, è scesa del 5,8 per cento nei cinque anni della crisi (di cui uno 0,5 per cento solo nel primo semestre del 2012). Il totale delle attività è calcolato come somma delle componenti reali (abitazioni, terreni, oggetti di valore) e finanziarie. La somma complessiva al netto del debito delle famiglie italiane è attualmente pari a 8 volte il reddito disponibile, un livello ancora piuttosto confortante se confrontato a livello internazionale (nel Regno Unito è pari a 8,2, in Francia a 8,1, in Giappone a 7,8, in Canada a 5,5, negli USA al 5,3). Questo dipende, in realtà, più dal basso livello di indebitamento che da un patrimonio consistente: il debito delle famiglie italiane è pari al 71 per cento del reddito disponibile, contro il 100 per cento di Francia e Germania, il 125 per cento di Stati Uniti e Giappone, il 150 per cento del Canada e il 165 per cento del regno Unito. Un aspetto di cui tenere conto è anche quello della distribuzione del patrimonio. Alla fine del 2010, secondo i dati di Banca d'Italia, la metà delle famiglie deteneva il 9,4 per cento del totale, mentre il 10 per cento più ricco deteneva il 45,9 per cento. Allo stesso tempo, il 2,8 per cento delle famiglie era titolare di una ricchezza negativa (più debiti che proprietà). Nel secondo trimestre del 2012, le compravendite di immobili residenziali sono scese del 23,6 per cento, mentre quelle di uso economico del 24,8 per cento. Negli ultimi 12 mesi, oltre la metà delle famiglie ha percepito un peggioramento delle condizioni economiche, in particolare nel Centro-sud, che si è tradotta in una diminuzione dei consumi e una propensione all'acquisto negativa in tutte le categorie di prodotti. Secondo i dati di Barometro Coop 2012 (Coop Italia), i consumi di generi alimentari in autunno si sono ridotti del 7 per cento, quelli delle Tv del 50 per cento, quelli dei giocattoli del 10/15 per cento.

La politica monetaria della BCE e l'andamento del sistema bancario dell'area Euro.

Il Consiglio direttivo della BCE ha ridotto i tassi ufficiali a luglio del 2012, portandoli rispettivamente allo 0,0 per cento (tasso di interesse per i depositi presso la banca centrale), allo 0,75 per cento (tasso di interesse per le operazioni di rifinanziamento principali) e all'1,5 per cento (tasso di interesse per le operazioni di rifinanziamento marginale). A settembre, la BCE ha annunciato la conclusione del programma SMP (programma di acquisto sul secondario di titoli di Stato in vigore da maggio 2010) e l'avvio di un nuovo programma di acquisto di titoli sul mercato secondario, OMT (*Outright Monetary Transactions*). Le aspettative di un ribasso ulteriore dei tassi hanno spinto i tassi euribor su livelli particolarmente bassi nel corso del 2012 (quello a tre mesi si è attestato allo 0,57 per cento come valore medio annuo ma toccando lo 0,187 come valore puntuale di fine 2012) anche se la decisione approvata all'unanimità a gennaio 2013 di mantenerli invariati ha prodotto un immediato rialzo dei future su tutte le scadenze che lascia ipotizzare un'inversione di tendenza nell'anno in corso.

Il *Federal Open Market Committee* (FOMC) della *Federal Reserve* ha continuato a esprimere in diversi momenti dell'anno la propria preoccupazione per la possibilità di una crescita economica non sufficiente a generare un miglioramento durevole delle condizioni nel mercato del lavoro. Ne è seguito un significativo rafforzamento dell'orientamento già accomodante della politica monetaria. Il FOMC ha deciso di continuare ad acquistare titoli del Tesoro a più lungo termine al ritmo di 45 miliardi di dollari statunitensi al mese dopo la conclusione del programma di estensione della scadenza media dei titoli già detenuti (cosiddetto "*Operation Twist*") alla fine del 2012 e di proseguire gli acquisti di mutui cartolarizzati (*mortgage-backed securities*) per 40 miliardi di dollari al mese. Inoltre, è stato mantenuto invariato entro un intervallo compreso fra zero e 0,25 per cento l'obiettivo per il tasso ufficiale sui *Federal Funds*, specificando che saranno giustificati valori eccezionalmente bassi dello stesso almeno fino a quando la disoccupazione si manterrà al di sopra del 6,5 per cento e l'inflazione a uno-due anni non sarà prevista superiore al 2,5 per cento.

Cenni sull'evoluzione dell'intermediazione creditizia nel sistema bancario italiano⁵

Nel corso del 2012 l'offerta di credito ha beneficiato della graduale rimozione dei vincoli di liquidità che gravavano sulle banche italiane, anche grazie alle politiche attuate dall'Eurosistema. L'offerta di finanziamenti è tuttavia ancora frenata dall'elevato rischio percepito dagli intermediari, in relazione agli effetti della recessione sui bilanci delle imprese. I crediti deteriorati sono aumentati in misura significativa. Emergono però segnali positivi: la raccolta al dettaglio è in crescita, le condizioni di liquidità sono migliorate, alcuni intermediari sono tornati a emettere sui mercati all'ingrosso. Il *core tier 1* e il *total capital ratio* dei principali gruppi bancari sono aumentati.

In particolare, nel corso dell'anno l'andamento del credito ha risentito della debolezza, sia pure in attenuazione, della domanda da parte di imprese e famiglie – legata alla congiuntura economica sfavorevole e al peggioramento del mercato immobiliare – e di condizioni di offerta ancora tese.

Le informazioni qualitative desunte dalle risposte degli intermediari italiani all'indagine trimestrale sul credito bancario (*Bank Lending Survey*) dello scorso ottobre indicano che nel terzo trimestre del 2012 i criteri di offerta di prestiti alle imprese sono divenuti lievemente più restrittivi, riflettendo un aumento del rischio percepito connesso con il deterioramento delle prospettive dell'attività economica; le inchieste presso le imprese, più recenti, segnalano che negli ultimi mesi le difficoltà di accesso al credito sarebbero rimaste ancora elevate, su livelli inferiori a quelli registrati al picco delle tensioni ma ancora superiori a quelli antecedenti la crisi. A novembre 2012 gli impieghi del sistema bancario presentano un tasso di variazione pari a -1,9 per cento su base d'anno (+1,8 per cento a fine 2011)⁶.

Nell'ultimo trimestre dell'anno il costo medio dei nuovi prestiti alle imprese è risalito –dopo una lieve flessione registrata nel primo semestre – al 3,6 per cento. L'aumento ha riguardato soprattutto i tassi applicati ai finanziamenti di ammontare superiore a un milione di euro. Le indicazioni fornite dalle banche nell'ambito dell'indagine trimestrale sul credito bancario suggeriscono che tale rialzo è connesso con il peggioramento della qualità del credito e con le più forti preoccupazioni sulla rischiosità dei prenditori. Il divario tra il costo medio dei finanziamenti alle imprese italiane e a quelle tedesche era pari, a novembre, a 1,4 punti percentuali. Il costo del credito alle famiglie ha invece continuato a flettere lievemente.

Con riguardo alla qualità del credito erogato dalle banche italiane, il tasso di ingresso in sofferenza dei prestiti alle famiglie resta relativamente basso, all'1,4 per cento, come alla fine dello scorso anno. Quello dei prestiti alle imprese ha raggiunto il 3,3 per cento e dovrebbe toccare un picco a metà del 2013, per poi diminuire. Informazioni preliminari indicano che nel bimestre ottobre-novembre l'esposizione complessiva nei confronti dei debitori segnalati per la prima volta in sofferenza è ulteriormente aumentata. La quota dei prestiti alle imprese in temporanea difficoltà (esposizioni incagliate e ristrutturate) sul totale dei finanziamenti al settore è cresciuta di 4 decimi di punto, raggiungendo il 7,9 per cento ad ottobre 2012.

In relazione all'attività di funding, le condizioni di raccolta sui mercati all'ingrosso per gli intermediari italiani, anche se non ancora normalizzate, sono lievemente migliorate, beneficiando dell'attenuazione delle tensioni sui mercati del debito sovrano. La crescita dei depositi della clientela residente è rimasta sostenuta nel corso dell'anno. Il costo delle forme di raccolta più stabili si è mantenuto invariato: il tasso di interesse medio applicato ai conti correnti di imprese e famiglie, principale componente della raccolta al dettaglio, si è attestato allo 0,5 per cento a novembre, invariato rispetto ad agosto.

Il rendimento corrisposto alle famiglie sui nuovi depositi con durata fino a un anno, molto sensibile alle tensioni sui mercati della raccolta all'ingrosso, è diminuito di un decimo di punto percentuale, al 2,7 per cento. Il rendimento delle nuove emissioni obbligazionarie è sceso di circa un punto percentuale sia per i titoli a tasso fisso (3,3 per cento) sia per quelli a tasso variabile (3,1 per cento).

Sul fronte reddituale, le informazioni sull'andamento di conto economico del sistema bancario a settembre 2012⁷ indicano una crescita del 2,5 per cento del margine di interesse. Il margine di intermediazione risulta cresciuto del 6,9 per cento giovando in larga misura dell'aumento dei proventi dell'attività di negoziazione, conseguiti prevalentemente nel primo trimestre. Il risultato di gestione è cresciuto del 21,8 per cento, anche grazie alla riduzione dei costi operativi.

Secondo le relazioni trimestrali consolidate dei cinque maggiori gruppi bancari, nei primi nove mesi del 2012 il rendimento del capitale e delle riserve (ROE), espresso su base annua e valutato al netto delle poste straordinarie connesse con le svalutazioni degli avviamenti, è aumentato di circa un punto percentuale rispetto allo stesso periodo del 2011, al 3,3 per cento.

Il rafforzamento patrimoniale è continuato nel terzo trimestre del 2012. Alla fine di settembre i coefficienti relativi al patrimonio di base (*tier 1 ratio*) e al complesso delle risorse patrimoniali (*total capital ratio*) si sono attestati, rispettivamente, all'11,5 e al 14,3 per cento.

⁵ 2cfr. Banca d'Italia, Bollettino Economico n°71, gennaio 2013

⁶ Fonte: Flusso BASTRA B.I

⁷ Fonte: Flusso BASTRA B.I

L'andamento delle BCC-CR nel contesto del sistema bancario⁸

Il persistente quadro macroeconomico sfavorevole ha ridotto la domanda di credito dell'economia, mentre la necessità di contenere i rischi e aumentare la dotazione patrimoniale ha indotto molti gruppi bancari a ridurre o contenere fortemente l'erogazione di nuovo credito.

In tale contesto, la Categoria ha consolidato la propria posizione di mercato sul versante dell'intermediazione tradizionale, mantenendo un tasso di variazione delle masse intermedie superiore alla media del sistema bancario.

Gli assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il sistema del Credito Cooperativo ha ulteriormente ampliato la copertura territoriale in accordo con il principio di vicinanza e prossimità che fa parte del modello di servizio alla clientela proprio di una banca cooperativa a radicamento locale.

Nel corso degli ultimi dodici mesi (settembre 2011-settembre 2012) gli sportelli delle BCC-CR sono aumentati di 31 unità (+0,7 per cento a fronte di una diminuzione dell'1 per cento registrata nel sistema bancario complessivo) fino a raggiungere a settembre 2012 quota 4.442, pari al 13,3 per cento del sistema bancario.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 2.718 comuni, in particolare di piccole e medie dimensioni, e in 101 province. Alla stessa data le BCC-CR rappresentano ancora l'unica presenza bancaria in 551 comuni italiani, mentre in altri 549 comuni competono con un solo concorrente.

I dipendenti (compresi anche quelli delle Società del sistema) approssimano a settembre 2012 le 37.000 unità, in sostanziale stazionarietà su base d'anno.

Il numero totale dei soci è pari a 1.124.833 unità, con un incremento del 3,7 per cento su base d'anno. I soci affidati ammontano a 452.626 (+1,1 per cento annuo).

Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale particolarmente negativo, anche nel corso del 2012 le BCC-CR hanno continuato a sostenere i soci e la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, target elettivo di riferimento; nonostante l'acuirsi della fase economica avversa, infatti, gli impieghi delle BCC-CR hanno fatto registrare nel corso dell'anno una sostanziale "tenuta", a fronte di una sensibile contrazione rilevata per il sistema bancario complessivo. Sul fronte del funding, grazie ad una certa ripresa nella dinamica di crescita della raccolta da clientela nella seconda parte dell'anno, si è registrata per le banche della Categoria una variazione positiva su base d'anno. La quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta si attesta a fine anno rispettivamente al 7,1 per cento e al 7,3 per cento, in leggera crescita rispetto alla fine del precedente esercizio.

Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR ammontano a settembre 2012 a 137,5 miliardi di euro. A fronte di una debole crescita su base d'anno nelle aree del Centro e del Sud, si è rilevata una contrazione negli impieghi erogati dalle BCC-CR del Nord.

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello, gli impieghi della Categoria approssimano alla stessa data i 151 miliardi di euro, per una quota di mercato del 7,6 per cento.

Nell'ultimo scorcio dell'anno gli impieghi della categoria hanno registrato una variazione positiva: a fine anno si stima che gli impieghi delle BCC-CR abbiano superato i 139 miliardi di euro, con una sostanziale stazionarietà su base d'anno, a fronte di una contrazione di circa il 2 per cento registrata mediamente nel sistema bancario. Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, si stima che l'ammontare degli impieghi della Categoria approssimi a dicembre 2012 i 152 miliardi di euro, per una quota di mercato del 7,8 per cento.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a fine 2012 risultano costituiti per oltre il 65 per cento da mutui (53 per cento nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR superano a fine 2012 i 91 miliardi di euro; il 30 per cento sono mutui per acquisto abitazione (quasi interamente in bonis). La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari a fine 2012 all'8,9 per cento.

Il credito concesso dalle BCC-CR è storicamente accompagnato da un'adeguata richiesta di garanzie che risultano coprire un'ampia porzione del portafoglio di impieghi. Quasi l'80 per cento delle esposizioni creditizie delle BCC-CR risulta assistito

⁸ 5 Le informazioni sulle BCC sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli) o frutto di stime effettuate dal Servizio Studi, Ricerche e statistiche di Federcasse sulla base delle segnalazioni di vigilanza disponibili. Le informazioni sull'andamento del sistema bancario complessivo sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli).

da garanzie contro il 55,7 dei restanti intermediari⁹; in particolare, appare elevata la quota di impieghi sostenuta da garanzia reale (oltre il 50 per cento dei crediti erogati).

In relazione ai settori di destinazione del credito, le BCC risultano storicamente caratterizzate, com'è noto, da un'incidenza percentuale degli impieghi a famiglie produttrici e consumatrici significativamente superiore al sistema bancario. A fine 2012 l'incidenza percentuale dei finanziamenti ai suddetti comparti sul totale degli impieghi è pari rispettivamente al 12 per cento per le BCC-CR e al 5 per cento per il sistema complessivo per le famiglie produttrici e al 31 per cento e al 26 per cento per le famiglie consumatrici.

Con riguardo alla dinamica di crescita negli ultimi dodici mesi, si è registrata una variazione positiva degli impieghi erogati alle famiglie consumatrici. La quota di mercato delle BCC-CR nel comparto è pari all'8,6 per cento.

Gli impieghi alle famiglie produttrici e i finanziamenti a società non finanziarie, in progressiva attenuazione nel corso degli ultimi mesi, presentano a fine anno una variazione negativa, pur se di intensità sensibilmente inferiore rispetto a quella rilevata per le altre banche. La quota di mercato delle BCC-CR nei due comparti, in leggera crescita rispetto alla fine dello scorso esercizio, è pari rispettivamente al 17,5 per cento e all'8,5 per cento.

Con riguardo alle aree geografiche di destinazione del credito, si rileva uno sviluppo significativo dei finanziamenti alle famiglie consumatrici residenti nel Nord-ovest e nel Centro, mentre nell'area Sud, si rileva una discreta crescita dei finanziamenti a società non finanziarie e famiglie produttrici.

Con specifico riguardo al credito alle imprese, si conferma a fine 2012 il permanere di una concentrazione nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" superiore per le BCC-CR rispetto alla media di sistema e di una significativa incidenza dei finanziamenti all'agricoltura.

In relazione alla dinamica di crescita, si rileva nel corso dell'anno una variazione positiva dei finanziamenti al comparto "attività professionali, scientifiche e tecniche" e al comparto "agricoltura, silvicoltura e pesca". I finanziamenti agli altri comparti del settore produttivo presentano un tasso di variazione nullo o negativo a fronte di riduzioni più pronunciate registrate per il sistema bancario complessivo.

Si stima che gli impieghi alle imprese delle BCC-CR superino a fine 2012 i 91 miliardi di euro, per una quota di mercato del 9,4 per cento. Considerando anche i finanziamenti alle imprese erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi al settore produttivo della categoria dovrebbero superare a fine 2012 i 101 miliardi di euro e la quota di mercato della categoria dovrebbe approssimare il 10,4 per cento.

Qualità del credito

Nel corso del 2012 la qualità del credito erogato dalle banche della Categoria ha subito con maggiore incisività gli effetti della perdurante crisi economica.

I crediti in sofferenza delle BCC sono cresciuti a ritmi elevati, superiori a quelli degli impieghi. Il rapporto sofferenze/impieghi è conseguentemente cresciuto, superando a fine 2012 il 6 per cento, dal 5,2 per cento dell'anno precedente.

Il rapporto sofferenze/impieghi permane, comunque, inferiore alla media di sistema, soprattutto nei comparti d'elezione della categoria: famiglie consumatrici e famiglie produttrici (intorno al 3,6 per cento contro il 5,6 per cento del sistema per le famiglie consumatrici e 6,7 per cento contro oltre l'11 per cento per le famiglie produttrici).

Nel corso del 2012 si è verificata una forte crescita anche degli incagli e degli altri crediti deteriorati. Il rapporto incagli/crediti ha raggiunto alla fine del III trimestre dell'anno il 5,8 per cento (4,7 per cento dodici mesi prima). Nel corso dell'anno le partite incagliate delle BCC-CR hanno registrato, in linea con la media di sistema, una crescita superiore al 20 per cento. I crediti ristrutturati sono cresciuti nelle BCC-CR del 18 per cento su base annua, i crediti scaduti/sconfinanti del 63 per cento su base annua; parte di questa crescita è spiegata dalla variazione della classificazione delle esposizioni scadute/deteriorate che da gennaio 2012 includono anche quelle tra 90 e 180 giorni.

Il totale delle esposizioni deteriorate è pari a settembre 2012 al 14 per cento degli impieghi lordi (11,6 per cento nella media di sistema).

Con specifico riguardo alla clientela "imprese", il rapporto sofferenze lorde/impieghi ha superato a fine anno il 7,5 per cento, registrando una sensibile crescita negli ultimi mesi, ma si mantiene inferiore di circa due punti percentuali a quanto rilevato mediamente per il sistema bancario complessivo.

In particolare, il rapporto sofferenze lorde/impieghi delle BCC-CR risulta a fine 2012 significativamente inferiore rispetto alla media di sistema in tutte le branche di attività economica maggiormente rilevanti: nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" (9 per cento contro 10,5 per cento), nel comparto "attività manifatturiere" (8,5 contro 11 per cento) e nel "commercio" (7,5 contro 11,5 per cento).

⁹ Cfr. Intervento del Governatore della Banca d'Italia Ignazio Visco alla presentazione del volume "Civiltà dei borghi: culla di cooperazione", Roma, 20 novembre 2012.

Attività di funding

Nel primo semestre del 2012 si è progressivamente acuita la difficoltà già evidenziatasi nell'esercizio precedente a reperire raccolta da clientela privata. Le BCC-CR hanno cercato di compensare questa criticità drenando, a ritmi significativi, raccolta interbancaria. Nell'ultimo scorcio dell'anno la raccolta da clientela ha fatto registrare una certa ripresa, trainata dalle componenti caratterizzate da un rendimento relativamente più significativo: depositi con durata prestabilita e certificati di deposito.

Si stima che la raccolta da clientela comprensiva di obbligazioni delle BCC-CR superi a dicembre 2012 i 151 miliardi di euro, in crescita di circa ½ punto percentuale rispetto alla fine del precedente esercizio.

La provvista complessiva (raccolta da clientela, obbligazioni e raccolta interbancaria) dovrebbe superare a fine 2012 i 180 miliardi di euro.

La provvista complessiva delle BCC-CR risulta composta per circa l'85 per cento da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 15 per cento da raccolta interbancaria. La composizione risulta ben diversa per la media dell'industria bancaria dove l'incidenza della raccolta da banche è notevolmente superiore, pari ad oltre il 30 per cento. All'interno della raccolta da clientela, risulta per le BCC-CR significativamente superiore l'incidenza dei conti correnti passivi, dei certificati di deposito e delle obbligazioni.

Posizione patrimoniale

Per quanto concerne la dotazione patrimoniale, si stima che a fine 2012 l'aggregato "capitale e riserve" superi per le BCC-CR i 19,7 miliardi di euro.

Il tier1 ratio ed il total capital ratio delle BCC, in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2011, erano pari a settembre 2012 - ultimi dati disponibili - rispettivamente al 13,9 per cento ed al 14,9 per cento.

Il confronto con il sistema bancario evidenzia il permanere di un significativo divario a favore delle banche della categoria: nel terzo trimestre del 2012 i coefficienti patrimoniali dei primi cinque gruppi relativi al patrimonio di base (tier 1 ratio) e al complesso delle risorse patrimoniali (total capital ratio) si collocavano, rispettivamente, all'11,5 e al 14,3 per cento.

Aspetti reddituali

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, le informazioni preliminari desumibili dall'analisi dell'andamento di conto economico alla fine del III trimestre del 2012 segnalano un positivo sviluppo dei margini reddituali e una crescita modesta dei costi operativi.

In particolare, a settembre 2012 il margine di interesse si è incrementato del 7,6 per cento su base d'anno, mentre il margine di intermediazione è cresciuto del 15,2 per cento, grazie anche all'apporto dei ricavi netti da servizi (+6,8 per cento).

I costi operativi crescono in misura modesta (+0,6 per cento), le "spese per il personale" risultano in leggera diminuzione (-0,5 per cento).

Il risultato di gestione, presenta, infine, un incremento del 47 per cento rispetto a settembre 2011.

Sulla base del trend registrato nel primo semestre dell'anno, si stima che l'utile netto delle BCC-CR supererà alla fine dell'anno i 400 milioni di euro, in crescita rispetto alla fine dell'esercizio 2011.

Occorre però fare attenzione, perché questi risultati sono anche frutto della partecipazione all'operazione di rifinanziamento straordinario LTRO, un'opportunità che va vissuta, però, come "evento straordinario". Abbiamo "acquistato tempo". Che non può essere sprecato. Dobbiamo quindi utilizzare questa opportunità per lavorare in condizioni di minore stress al miglioramento dei profili strutturali, tecnico-organizzativi, gestionali delle nostre banche.

Economia Bresciana – Congiuntura dell'industria manifatturiera al 4° trimestre 2012¹⁰

Quadro generale e produzione dell'industria manifatturiera

L'indagine trimestrale sui principali indicatori congiunturali dell'industria manifatturiera ha coinvolto nel quarto trimestre 245 imprese della provincia¹¹.

¹⁰ Tratto da "Congiuntura economica flash – IV trimestre 2012" della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura -Brescia

¹¹ L'indagine congiunturale regionale si basa su dati provvisori e su una copertura parziale rispetto al campione teorico perché per esigenze di natura organizzativa il comunicato del secondo trimestre è stato pubblicato prima di avere ricevuto tutte le risposte da parte delle imprese.

Nel quarto trimestre la variazione congiunturale destagionalizzata della produzione manifatturiera ha subito una diminuzione dello 0,2%, in rallentamento rispetto al trimestre precedente. La flessione su base annua è stata dello 0,6%. La dinamica bresciana risulta meno negativa di quella regionale che ha registrato un rallentamento tendenziale dell'1,6%.

Il peggioramento della produzione industriale si è accompagnato con un andamento in contro tendenza del fatturato, che ha registrato un aumento congiunturale dello 0,3% e dell'1,1% su base annua. Ancora negativi, invece, gli ordini totali che perdono un punto percentuale rispetto al trimestre precedente ed il 3,9% in confronto allo stesso periodo dello scorso anno.

La fase negativa del ciclo industriale bresciano nel quarto trimestre si è confermata. L'indice della produzione è rimasto pressoché invariato rispetto al trimestre precedente.

Dal punto di vista strutturale si rileva che, rispetto al quarto trimestre 2011, solo le imprese di grandi dimensioni hanno registrato una variazione positiva: +4,49%. Negative le medie e le piccole: rispettivamente -2,13% e -1,78%.

Analizzando i singoli settori appaiono contrazioni tendenziali importanti per il legno-mobilio - 13,83%, i minerali non metalliferi -11,40% e la siderurgia -6,24%, meno intense per pelli-calzature -4,43%, abbigliamento -3,51%, meccanica -1,27% e gomma-plastica -0,52%. Positivi tutti gli altri settori con in testa chimica +20,53% e mezzi di trasporto +13,28%.

Fatturato

Nonostante il calo della produzione il fatturato ha segnato una variazione congiunturale destagionalizzata leggermente positiva pari a +0,3%. Il dato su base annua è ancora più positivo: +1,1%. Il segno più si deve al deciso contributo del fatturato estero: +1,4% congiunturale; +5,4% tendenziale. Negativo il fatturato sul mercato interno: -0,4% congiunturale; -1,3% tendenziale.

La quota del fatturato estero si è attestata al 35,89%, in diminuzione sul trimestre precedente di circa 4 punti percentuali.

Su base trimestrale la variazione dei prezzi si mantiene positiva ma in decelerazione sia per i prezzi delle materie prime (+0,52%) sia dei prodotti finiti (+0,27%).

Ordini

Gli ordini registrano un ulteriore calo, leggermente attenuato rispetto a quello della scorsa rilevazione, sia su base trimestrale (-1,0%) sia su base annua (-3,9%).

Entrambe le dinamiche, congiunturale e tendenziale, presentano un crollo degli ordinativi provenienti dal mercato interno (rispettivamente -1,7% e -6,6%). Positivo il mercato estero (+0,2% congiunturale e +1,0% tendenziale).

Occupazione

Dalle informazioni provenienti dal mercato del lavoro si rileva un ulteriore peggioramento dell'andamento provinciale. La quota di imprese che nel quarto trimestre ha fatto ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni ordinaria è aumentata passando dal 19,67% del trimestre precedente al 27,76% attuale.

L'occupazione è diminuita dello 0,9% rispetto al terzo trimestre e dell'1,7% su base annua.

Prospettive per il prossimo trimestre

Le aspettative delle imprese intervistate circa la produzione, l'occupazione ed il fatturato rimangono negative, anche se con un'intensità minore rispetto ai trimestri precedenti. Sono le imprese di piccola e media dimensione ad esprimere le prospettive peggiori. Positive, invece, le aspettative per i mercati esteri, evidentemente più dinamici rispetto a quelli nazionali.

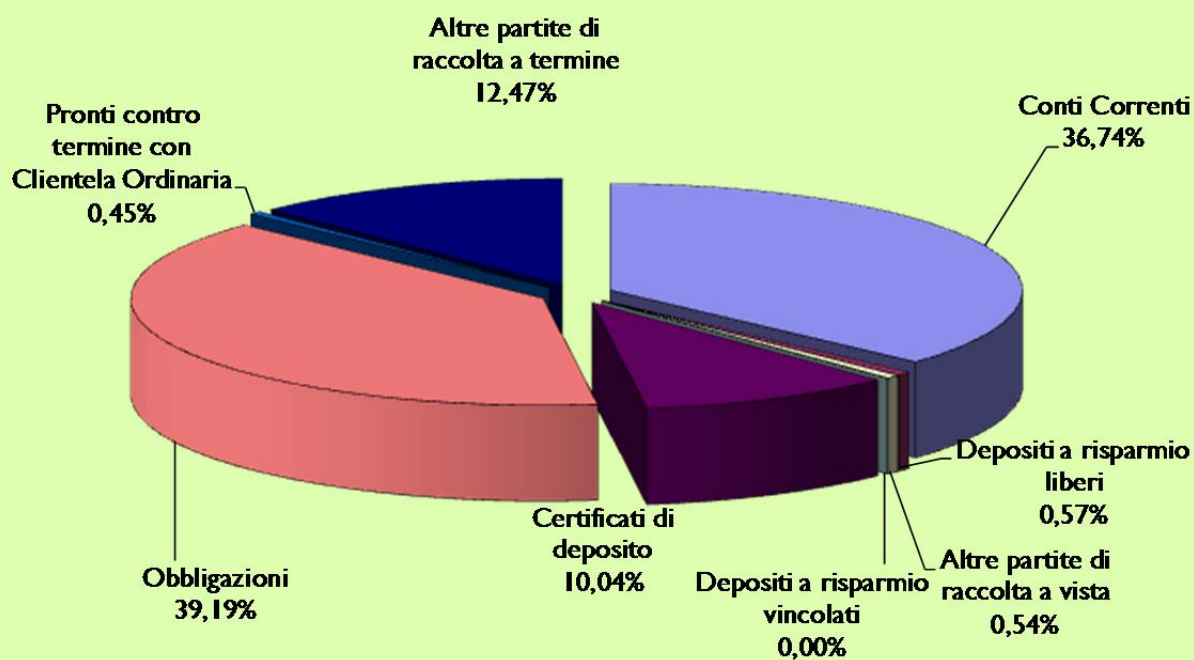
DATI STATISTICI

Evoluzione delle Masse Intermedie, dell'Utile e del Patrimonio dal 1980 al 2012

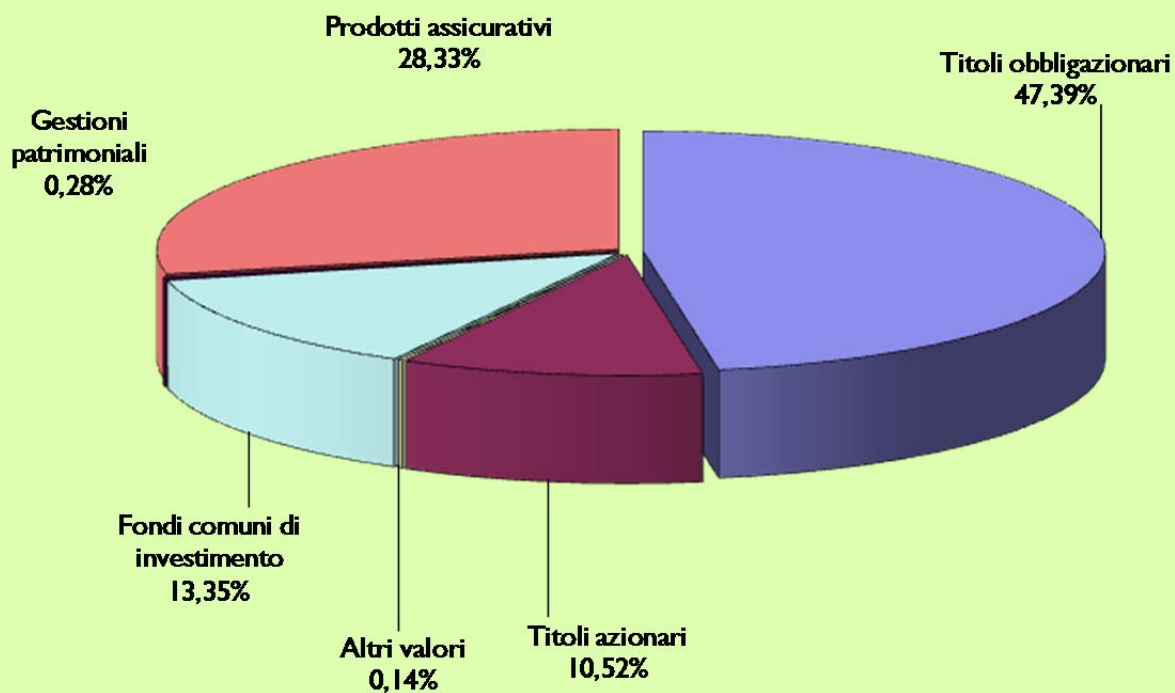
Anno	Raccolta Diretta	Raccolta Indiretta	Raccolta Globale	Impieghi	Utile netto	Patrimonio (*)
1980	39,9	n.d.	39,9	16,6	0,7	4,1
1985	108,6	n.d.	108,6	36,3	1,8	14,2
1990	245,5	66,8	312,3	96,1	6,6	29,8
1994	314,7	190,2	504,9	157,7	2,6	52,2
1995	306,5	236,5	543,0	168,3	5,4	54,3
1996	347,9	247,9	595,8	188,0	5,1	59,0
1997	349,6	282,9	632,5	212,3	3,1	63,6
1998	358,1	310,5	668,6	267,2	3,8	66,6
1999	366,6	334,7	701,3	341,0	2,9	70,3
2000	399,7	320,7	720,4	401,4	4,8	73,3
2001	519,8	288,8	808,6	472,8	6,4	78,7
2002	634,2	254,5	888,7	547,1	7,1	84,4
2003	699,1	283,1	982,2	648,3	8,5	92,4
2004	779,4	285,9	1.065,3	714,8	10,1	100,0
2005	877,0	293,3	1.170,3	815,2	11,3	115,5
2006	1.031,6	314,4	1.346,0	926,2	11,3	126,5
2007	1.171,9	331,3	1.503,2	1.111,5	15,1	137,7
2008	1.312,1	274,8	1.586,9	1.261,0	11,6	151,5
2009	1.450,9	258,6	1.709,5	1.325,3	3,5	164,4
2010	1.539,9	299,6	1.839,4	1.326,7	1,0	164,5
2011	1.548,5	333,3	1.881,8	1.374,6	- 14,5	159,1
2012	1.535,5	336,5	1.872,1	1.300,1	1,1	153,0

(*) il patrimonio è indicato al lordo dell'utile/perdita di esercizio dell'anno di riferimento

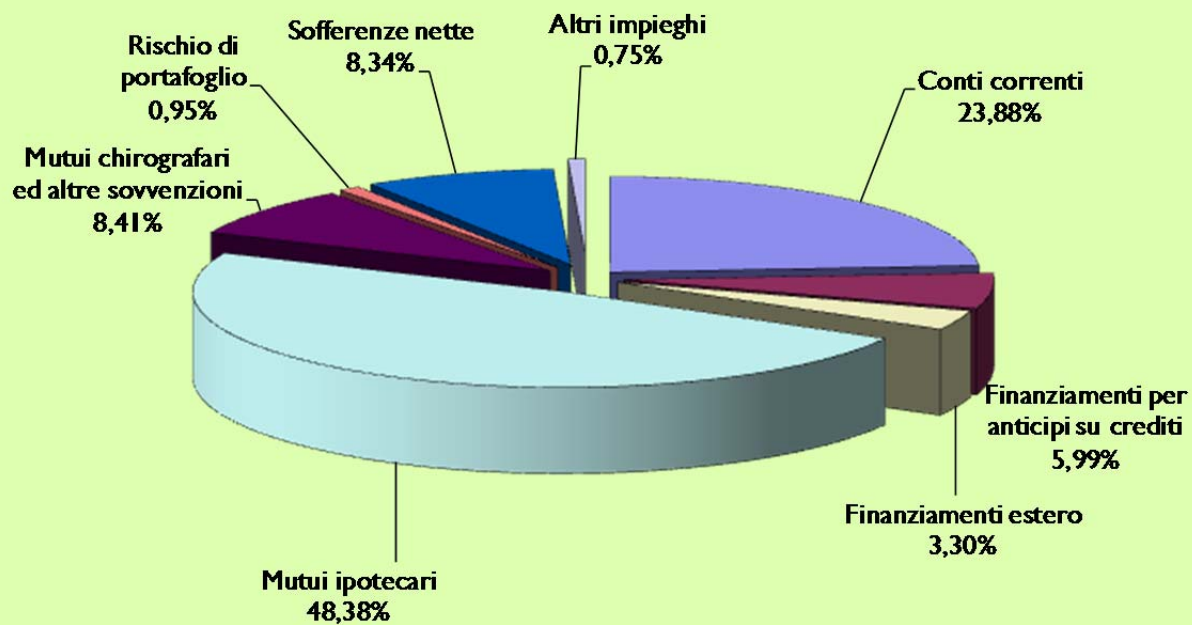
Raccolta diretta per forma tecnica



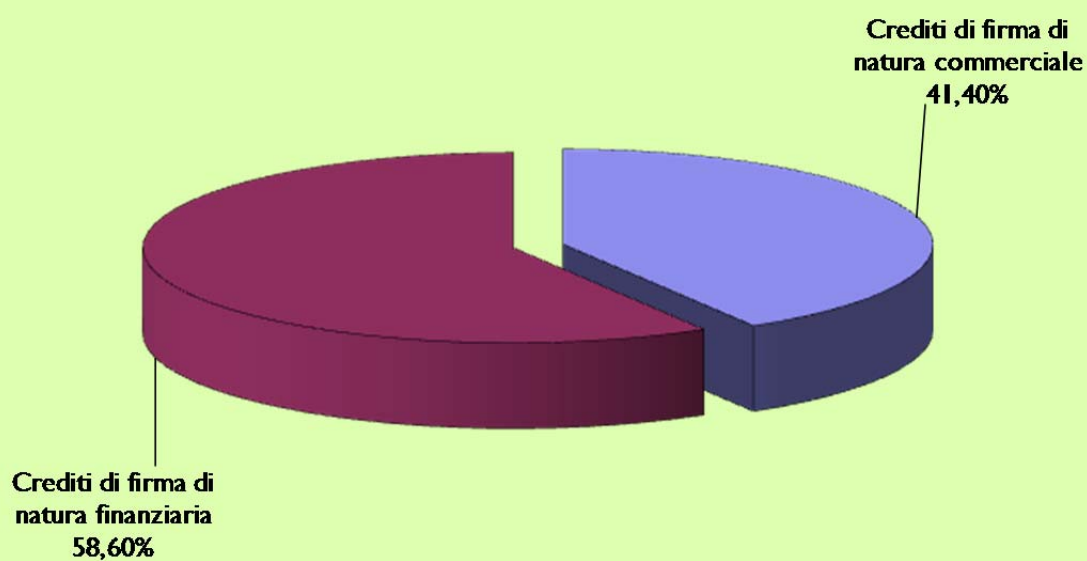
Raccolta indiretta per forma tecnica



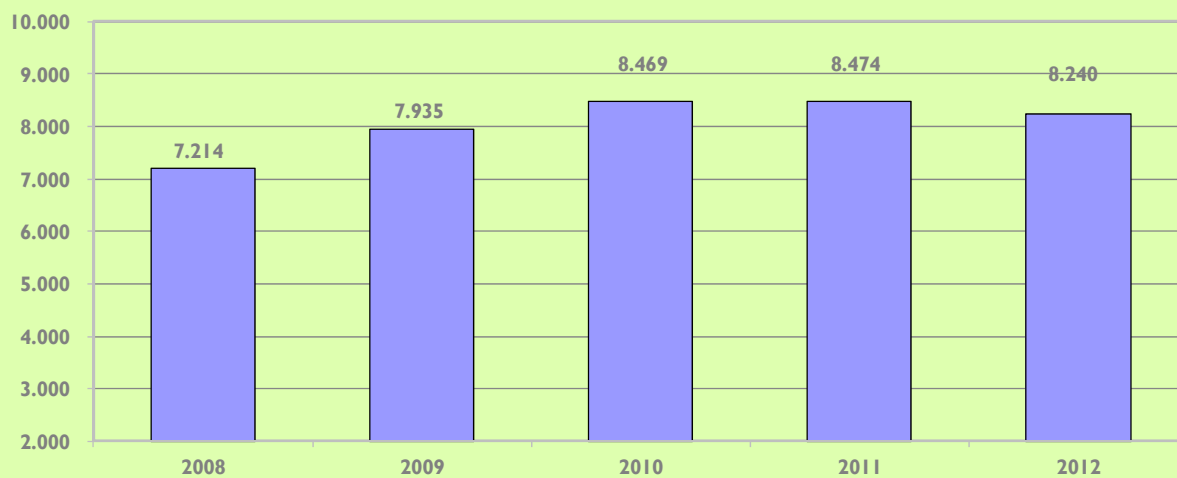
Impieghi per forma tecnica



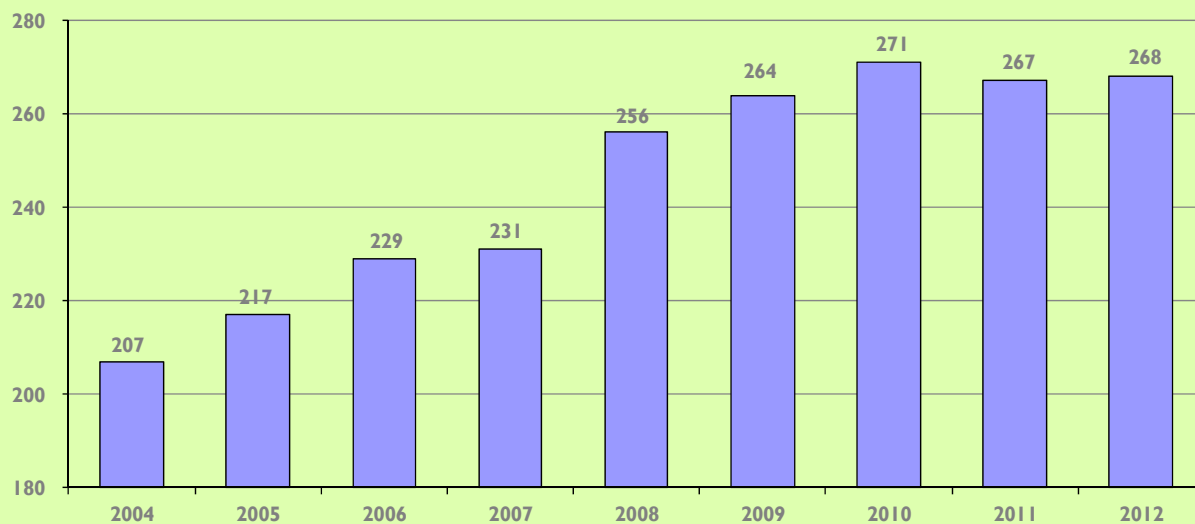
Crediti di firma per forma tecnica



Andamento dei Soci negli ultimi 5 anni



Andamento del Personale negli ultimi 5 anni



Raccolta diretta



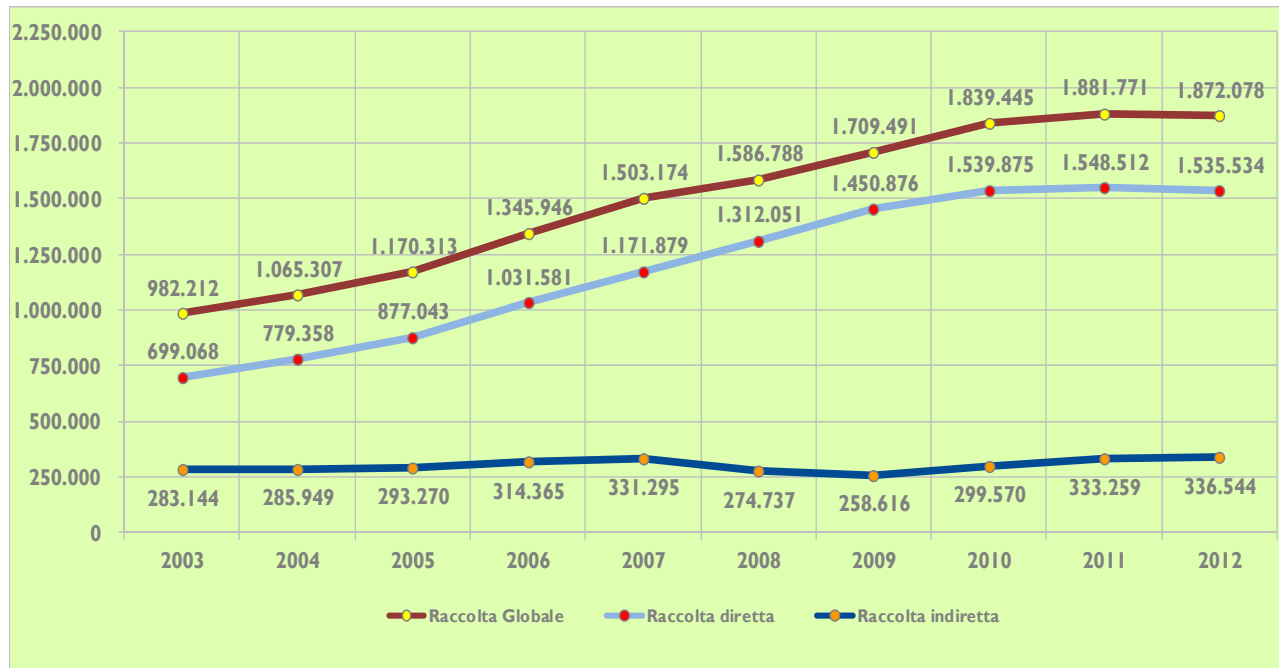
Raccolta indiretta



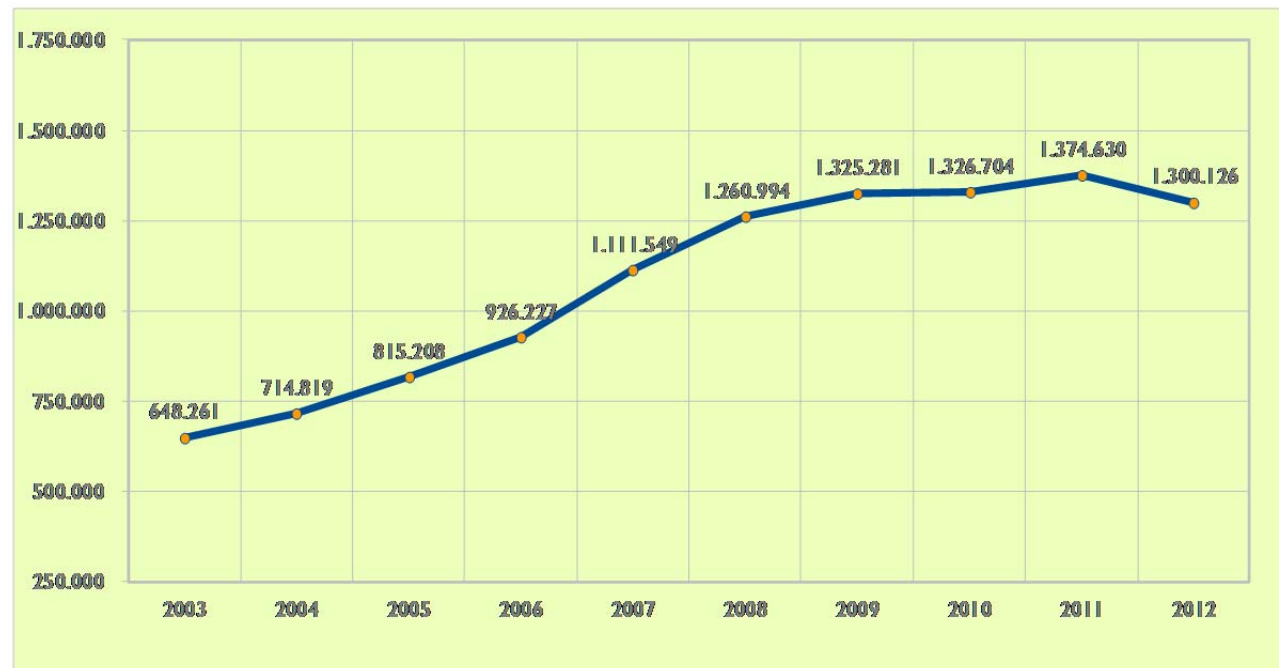
Bilanciociviltico2012

117° ESERCIZIO

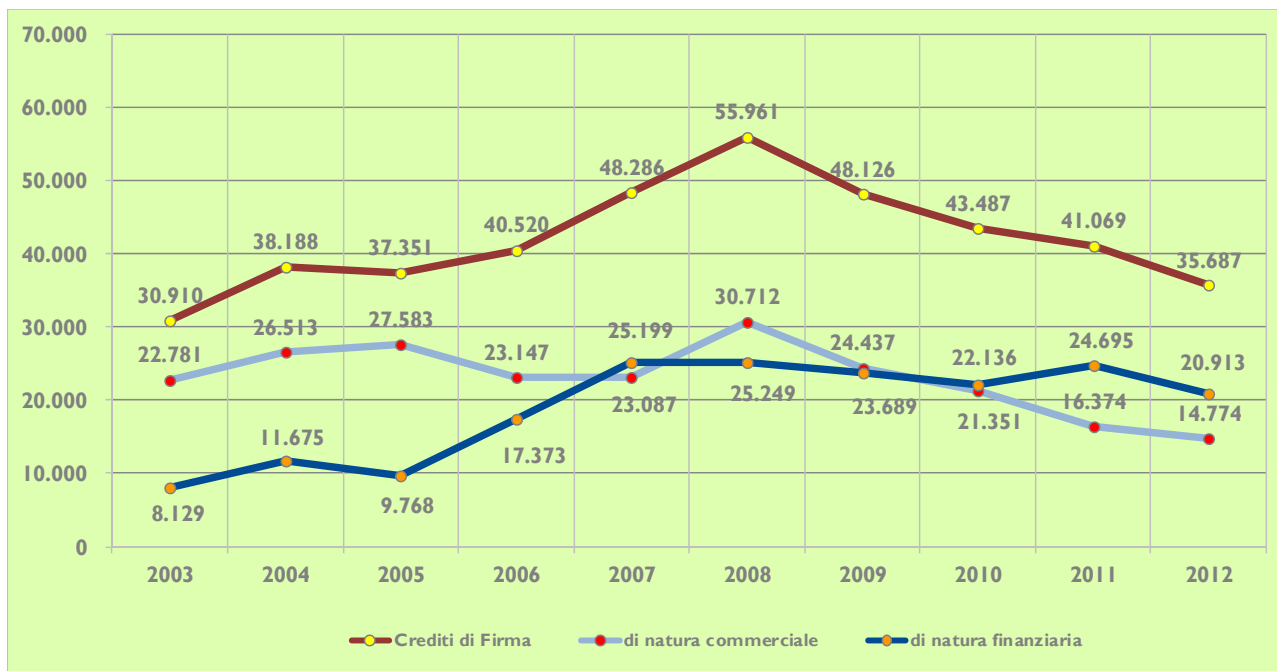
Raccolta globale



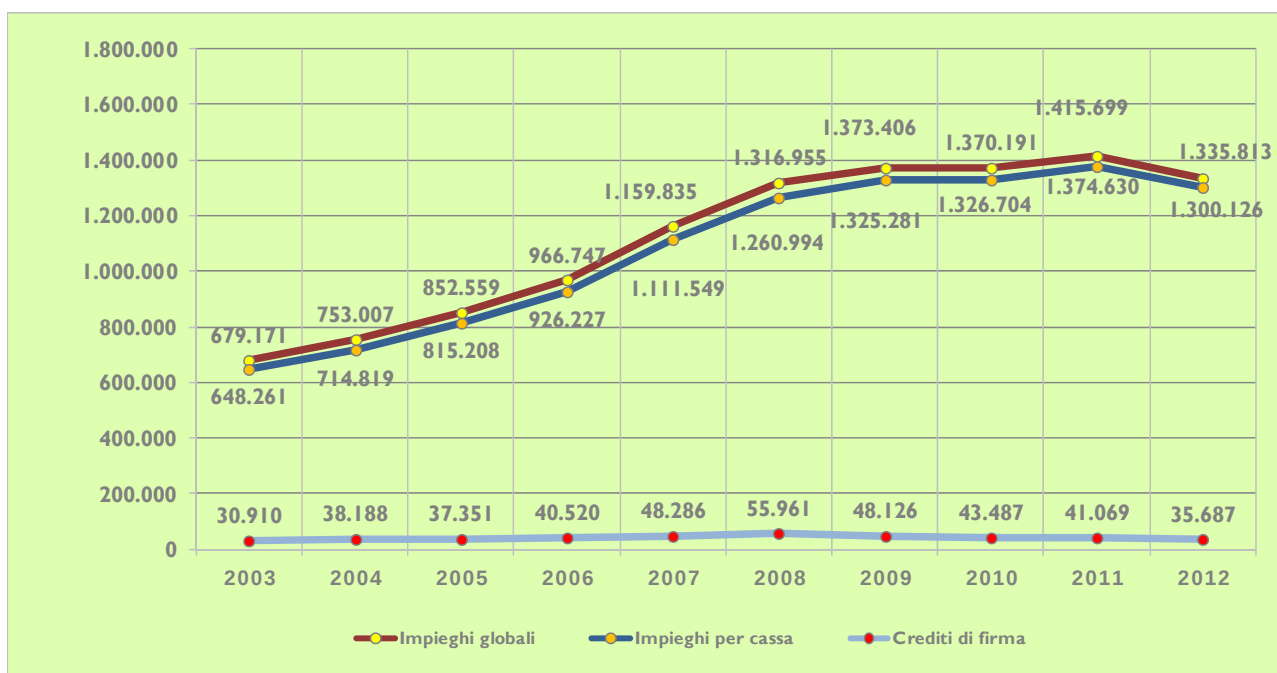
Impieghi



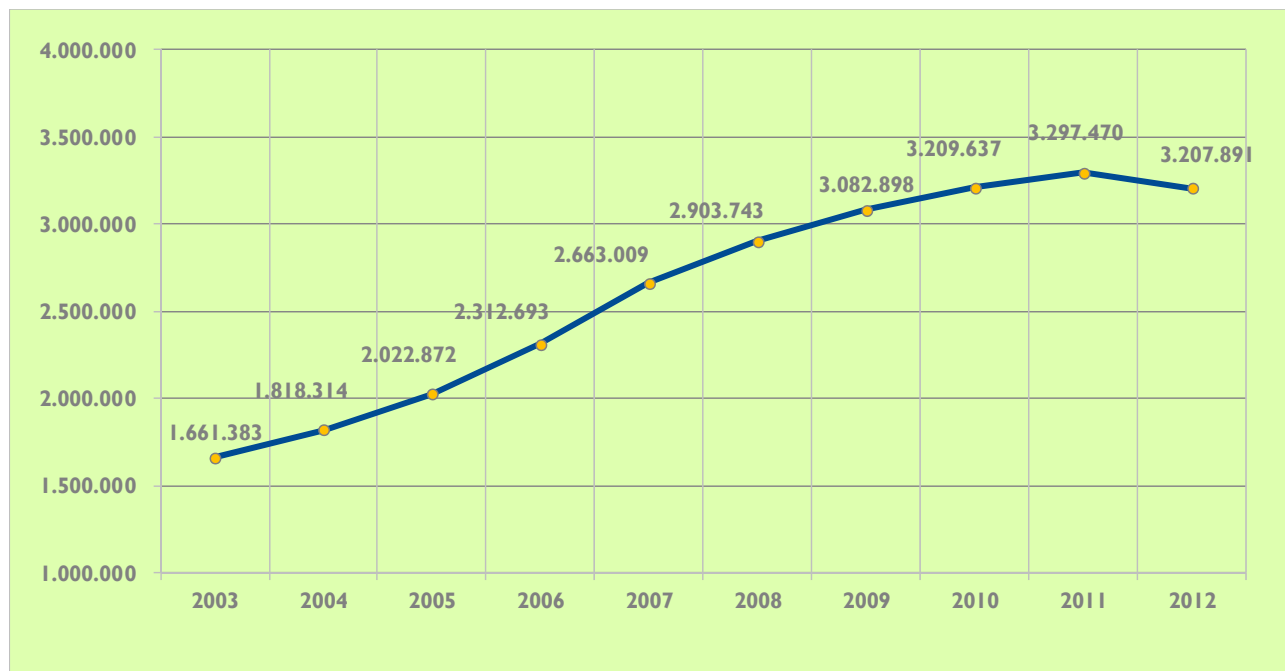
Crediti di firma



Impieghi globali



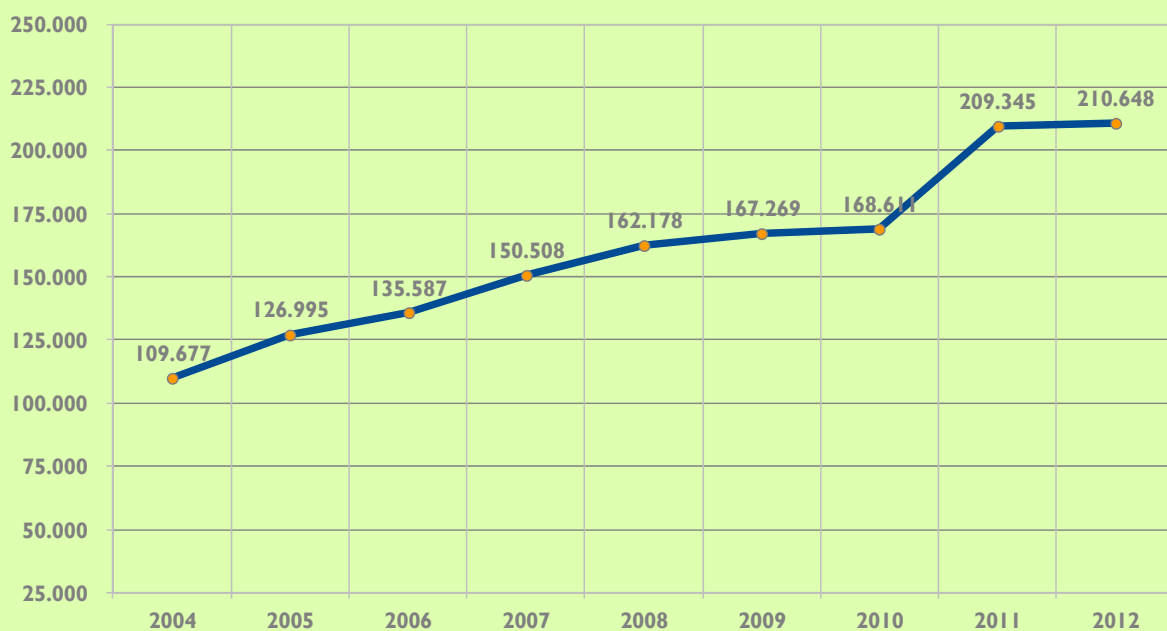
Montante



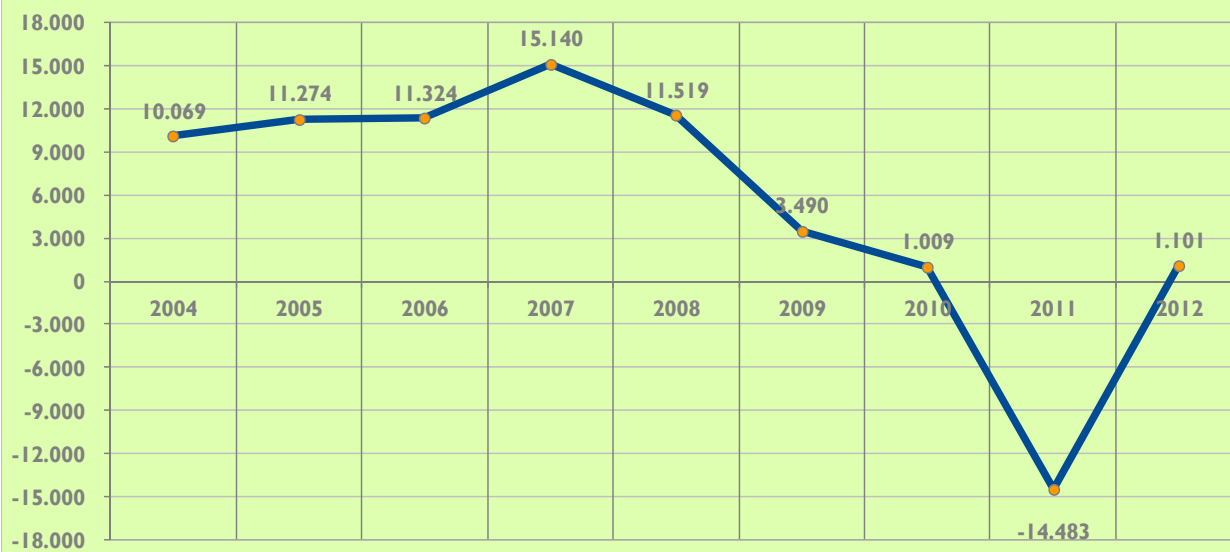
Raccolta diretta e Impieghi



Patrimonio di vigilanza



Utile netto



LE FILIALI

Brescia F.lli Lechi

Via F.lli Lechi, 54
Tel. 030/3771893
resp.brescia1@garda.bcc.it
Consulente Soci: Giovanna Perini

Brescia Spedali Civili

Piazzale Spedali Civili, 7
Tel. 030/3702920
resp.brescia3@garda.bcc.it
Consulente Soci: Piergiorgio Geroldi

Brescia Via Aldo Moro

Via A. Moro, 48
Tel. 030/220656
resp.brescia4@garda.bcc.it
Consulente Soci: Giorgio Ferrari

Brescia Via Orzinuovi

Via Orzinuovi, 65 angolo Via Torino
Tel. 030/3543311
resp.brescia2@garda.bcc.it
Consulente Soci: Mauro Pedretti

Bussolengo (VR)

Via Verona, 17
Tel. 045/7154351
resp.bussolengo@garda.bcc.it
Consulente Soci: Augusto Marcone

Calcinato

P.zza Aldo Moro, 2
Tel. 030/963457
resp.calcinato@garda.bcc.it
Consulente Soci: Noemi Bonapace - Pierluigi Caldera

Calcinato – Calcinatello

Via S. Maria, 76
Tel. 030/9637166
resp.calcinatello@garda.bcc.it
Consulente Soci: Riccardo Folliero

Calcinato - Ponte San Marco

Via Romanelli, 16
Tel. 030/9636981
resp.ponte@garda.bcc.it
Consulente Soci: Giuseppina Lusenti

Calvagese della Riviera – Carzago

Via Conter
Tel. 030/6800374
resp.carzago@garda.bcc.it
Consulente Soci: Alessandro Riva

Carpenedolo

P.zza Europa
Tel. 030/9966200
resp.carpenedolo@garda.bcc.it
Consulente Soci: Elena Ringhini

Castenedolo

P.zza Martiri della Libertà
Tel. 030/2733271
resp.castenedolo@garda.bcc.it
Consulente Soci: Bianca Bonazzoli

Castiglione delle Stiviere (MN)

Via G. Garibaldi, 73
Tel. 0376/639152
resp.castiglione@garda.bcc.it
Consulente Soci: Manuela Pastori

Cellatica

Via Caporalino, 1
Tel. 030/2770201
resp.cellatica@garda.bcc.it
Consulente Soci: Giovanni Fantoni

Desenzano del Garda

Viale Marconi angolo Via Curiel, 1
Tel. 030/9126312
resp.desenzano@garda.bcc.it
Consulente Soci: Maria Nives Alborali

Lazise (VR)

Via Gardesana, 40
Tel. 045/7581307
resp.lazise@garda.bcc.it
Consulente Soci: Matteo Perina

Limone sul Garda

Via Moro, 1
Tel. 0365/954675
resp.limone@garda.bcc.it
Consulente Soci: Piergiacomo Perini

Lonato

Via Cesare Battisti, 27
Tel. 030/9132521
resp.lonato@garda.bcc.it
Consulente Soci: Paola Moranduzzo

Manerba del Garda

Via Gassman, 33/35
Tel. 0365/551824
resp.manerba@garda.bcc.it
Consulente Soci: Colomba Visini

Mazzano – Molinetto

Viale della Resistenza
Tel. 030/2620608
resp.molinetto@garda.bcc.it
Consulente Soci: Rosaria Fusi

Montichiari

Via Trieste, 62
Tel. 030/96541
resp.montichiari@garda.bcc.it
Consulente Soci: Nunzia Garbelli

Montichiari - Centro Fiera

Via Brescia, 141
Tel. 030/9981414
resp.centrofiera@garda.bcc.it
Consulente Soci: Marco Savoldi

Montichiari – Novagli

Piazza Don B. Melchiorri, 13
Tel. 030/9981938
resp.novagli@garda.bcc.it
Consulente Soci: Barbara Vizzardì

Nuvolera

Via Soldo, 35
Tel. 030/6898490
resp.nuvolera@garda.bcc.it
Consulente Soci: Jessica Cimarosti

Padenghe sul Garda

Via Barbieri, 2
Tel. 030/9907861
resp.padenghe@garda.bcc.it
Consulente Soci: Mariella Maraviglia

Polpenazze del Garda

Via Zanardelli, 16
Tel. 0365/674650
resp.polpenazze@garda.bcc.it
Consulente Soci: Nicola Feltrinelli

Puegnago del Garda – Raffa

Via La Pira, 1
Tel. 0365/654026
resp.puegnago@garda.bcc.it
Consulente Soci: Piera Apollonio

Rezzato

Via Mazzini, 1
Tel. 030/2593341
resp.rezzato@garda.bcc.it
Consulente Soci: Nicola Giacomini - Sara Giaquinto

San Felice del Benaco

Viale Italia, 11
Tel. 0365/558009
resp.sanfelice@garda.bcc.it
Consulente Soci: Andrea Amadori

Sirmione

Via Verona
Tel. 030/9904846
resp.sirmione@garda.bcc.it
Consulente Soci: Germana Beltrami

Toscolano Maderno

Via Marconi, 20
Tel. 0365/642472
resp.toscolano@garda.bcc.it
Consulente Soci: Mauro Bartoli

Tremosine – Pieve

P.zza Marconi, 13
Tel. 0365/953048
resp.pieve@garda.bcc.it
Consulente Soci: Renato Cozzaglio

Tremosine – Vesio

Via Mons. Zanini, 51
Tel. 0365/951181
resp.vesio@garda.bcc.it
Consulente Soci: Paola Pisoni

GLI UFFICI

Segreteria Presidenza e Direzione

Uff.segreteriadiresione@garda.bcc.it - tel. 030 9654313/363/231 - fax 030 9654361

Referente Soci

soci@garda.bcc.it

Ufficio Reclami c/o Ufficio Controllo di Conformità

ufficio.reclami@garda.bcc.it - tel. 030 9654273 - fax 030 9654361

Sede Legale e Direzione Generale:

BCC del Garda - Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda - Società Cooperativa

25018 Montichiari - Via Trieste, 62 - Tel. 030 9654.1 - Fax 030 9654297

Partita IVA 00550290985 - Codice Fiscale 00285660171

Iscritta all'Albo delle Cooperative al n° A159703

Codice ABI 8676/9 - R.E.A. Brescia n° 175739

Albo delle Banche n. 3379.5.0

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti e al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

e-mail: info@garda.bcc.it

sito internet: www.bccgarda.it