



bilancio  
**31 dicembre 2012**



## Bilancio e Relazioni al 31 dicembre 2012, 19° esercizio

### Indice

#### Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione al 31 dicembre 2012

|   |           |
|---|-----------|
| <b>situazione individuale Capogruppo</b> .....  | <b>9</b>  |
| 1. I prospetti riclassificati .....   | 10        |
| 2. Lo scenario di riferimento .....   | 12        |
| 3. L'andamento della gestione .....   | 21        |
| 4. La struttura distributiva e il posizionamento di mercato .....   | 41        |
| 5. I lineamenti dell'attività commerciale .....   | 45        |
| 6. Le attività di ricerca e sviluppo .....  | 51        |
| 7. Le risorse umane .....   | 54        |
| 8. I sistemi di controllo interni e il presidio dei rischi .....  | 57        |
| 9. La struttura del gruppo e le partecipazioni .....  | 66        |
| 10. La compagine azionaria e l'attività sui titoli propri .....   | 68        |
| 11. Le operazioni con parti correlate .....   | 71        |
| 12. Le operazioni significative, non ricorrenti, atipiche e/o inusuali .....                                  | 72        |
| 13. Le altre informazioni .....   | 73        |
| 14. I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione ..... | 74        |
| 15. Il progetto di copertura della perdita .....  | 75        |
| <b>Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012</b>                   |           |
| <b>ai sensi dell'articolo 2429, secondo comma, del codice civile</b> .....                                    | <b>77</b> |
| <b>Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del regolamento consob n. 11971</b>        |           |
| <b>del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni</b> .....   | <b>87</b> |
| <b>Schemi di bilancio al 31 dicembre 2012</b> .....   | <b>89</b> |
| <b>Nota integrativa al 31 dicembre 2012</b> .....   | <b>95</b> |
| <b>Parte A Politiche contabili</b> .....  | <b>95</b> |
| A.1 Parte Generale .....  | 96        |
| Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali .....                            | 96        |
| Sezione 2 – Principi generali di redazione .....  | 96        |
| Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio .....                                     | 96        |
| Sezione 4 – Altri aspetti .....   | 96        |
| A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio .....   | 98        |
| 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione .....   | 98        |
| 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita .....   | 99        |
| 3 - Attività finanziarie detenute sino a scadenza .....   | 100       |
| 4 - Crediti e Finanziamenti .....   | 100       |
| 5 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> .....  | 102       |
| 6 - Operazioni di copertura .....   | 102       |
| 7 - Partecipazioni .....  | 103       |
| 8 - Attività materiali .....  | 103       |
| 9 - Attività immateriali .....  | 104       |
| 10 – Attività non correnti in via di dismissione .....  | 104       |
| 11 – Fiscalità corrente e differita .....   | 105       |
| 12 - Fondi per rischi ed oneri .....  | 105       |
| 13 – Debiti e titoli in circolazione .....  | 105       |
| 14 - Passività finanziarie di negoziazione .....  | 106       |
| 15 - Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> .....  | 106       |
| 16 - Operazioni in valuta .....   | 107       |
| 17 – Altre informazioni .....   | 107       |
| A.3 Informativa sul fair value .....  | 112       |

|   |            |
|---|------------|
| <b>Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale .....</b>  | <b>115</b> |
| Attivo .....  | 116        |
| Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10.....  | 116        |
| Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20 .....   | 117        |
| Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40.....  | 121        |
| Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60.....   | 124        |
| Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70.....  | 125        |
| Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80 .....   | 127        |
| Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90.....   | 128        |
| Sezione 10 - Le partecipazioni - Voce 100.....  | 129        |
| Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110 .....  | 130        |
| Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120 .....  | 133        |
| Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo .....  | 135        |
| Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate<br>- Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo ..... | 138        |
| Sezione 15 - Altre attività - Voce 150 .....  | 139        |
| Passivo.....  | 140        |
| Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10.....  | 140        |
| Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20.....   | 141        |
| Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30 .....  | 142        |
| Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40 .....   | 143        |
| Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - Voce 50.....  | 144        |
| Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60 .....   | 145        |
| Sezione 10 - Altre passività - Voce 100.....  | 146        |
| Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110 .....  | 147        |
| Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120.....   | 148        |
| Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200 .....  | 151        |
| Altre informazioni .....  | 153        |
| 1. Garanzie rilasciate e impegni .....  | 153        |
| 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni.....   | 154        |
| 4. Gestione e intermediazione per conto terzi .....   | 155        |
| <b>Parte C Informazioni sul conto economico.....</b>  | <b>157</b> |
| Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20.....   | 158        |
| Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50.....  | 160        |
| Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70 .....   | 161        |
| Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80 .....  | 162        |
| Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90 .....   | 163        |
| Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100 .....   | 163        |
| Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> – Voce 110.....                                       | 164        |
| Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130.....  | 165        |
| Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150.....   | 166        |
| Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160 .....  | 168        |
| Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170 .....  | 169        |
| Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180 .....  | 169        |
| Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190 .....  | 170        |
| Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210.....   | 171        |
| Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240 .....   | 171        |
| Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260 .....   | 172        |
| <b>Parte D Redditività complessiva.....</b>   | <b>173</b> |

|   |            |
|---|------------|
| <b>Parte E Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura .....</b>  | <b>175</b> |
| Sezione 1 – Rischio di credito .....  | 176        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 176        |
| 1. Aspetti generali.....  | 176        |
| 2. Politiche di gestione del rischio di credito.....  | 176        |
| 2.1 Aspetti organizzativi.....  | 176        |
| 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo .....  | 177        |
| 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito.....   | 179        |
| 2.4 Attività finanziarie deteriorate.....   | 179        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 180        |
| A. Qualità del credito .....  | 180        |
| A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore,<br>dinamica, distribuzione economica e territoriale ..... | 180        |
| A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni .....   | 185        |
| A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia .....   | 186        |
| B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie .....  | 187        |
| C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività .....   | 190        |
| C.1 Operazioni di cartolarizzazione.....  | 190        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 190        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 193        |
| C.2 Operazioni di cessione.....   | 196        |
| C.3 Operazioni di Covered Bond .....  | 198        |
| D. Modelli per la misurazione del rischio di credito .....  | 199        |
| Sezione 2 – Rischi di mercato.....  | 200        |
| 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza .....  | 200        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 200        |
| A) Aspetti generali.....  | 200        |
| B) Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo .....                                 | 201        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 205        |
| 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario .....  | 210        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 210        |
| A) Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione<br>del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo .....           | 210        |
| B) Attività di copertura del <i>fair value</i> .....  | 212        |
| C) Attività di copertura dei flussi finanziari .....  | 213        |
| D) Attività di copertura di investimenti esteri .....   | 213        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 214        |
| 2.3 Rischio di cambio.....  | 223        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 223        |
| A) Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio.....  | 223        |
| B) Attività di copertura del rischio di cambio .....  | 223        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 223        |
| 2.4 Gli strumenti finanziari derivati .....   | 224        |
| A) Derivati finanziari.....   | 224        |
| Sezione 3 – Rischio di liquidità .....  | 230        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 230        |
| Informazioni di natura quantitativa.....  | 232        |
| Sezione 4 – Rischi operativi .....  | 239        |
| Informazioni di natura qualitativa.....   | 239        |
| A) Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo .....   | 239        |

|  |            |
|--|------------|
| <b>Parte F Informazioni sul patrimonio .....</b>   | <b>241</b> |
| Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa .....   | 242        |
| A) Informazioni di natura qualitativa .....  | 242        |
| B) Informazioni di natura quantitativa .....   | 243        |
| Sezione 2 – Il patrimonio ed i coefficienti di vigilanza .....   | 245        |
| 2.1 Patrimonio di vigilanza .....  | 245        |
| A) Informazioni di natura qualitativa .....  | 245        |
| 1. Patrimonio di base .....  | 245        |
| 2. Patrimonio supplementare .....  | 245        |
| 3. Patrimonio di terzo livello .....   | 245        |
| B) Informazioni di natura quantitativa .....   | 245        |
| 2.2 Adeguatezza patrimoniale .....   | 246        |
| A) Informazioni di natura qualitativa .....  | 246        |
| B) Informazioni di natura quantitativa .....   | 247        |
| <b>Parte G Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda .....</b>                         | <b>249</b> |
| <b>Parte H Operazioni con parti correlate .....</b>  | <b>249</b> |
| 1. Le società controllate e collegate a Banca delle Marche S.p.A. ....                                       | 251        |
| 2. Informazioni sui compensi ad Amministratori, Sindaci e Dirigenti .....                                    | 251        |
| 3. Informazioni sulle transazioni con parti correlate .....  | 251        |
| 4. Altre informazioni .....  | 254        |
| <b>Parte I Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali .....</b>                            | <b>255</b> |
| A. Informazioni di natura qualitativa .....  | 256        |
| B. Informazioni di natura quantitativa .....   | 256        |
| <b>Parte L Informativa di settore .....</b>  | <b>257</b> |
| <b>Allegati .....</b>  | <b>261</b> |
| <b>Relazione della società PricewaterhouseCoopers S.p.A per l’esercizio chiuso il 31 dicembre 2012 .....</b> | <b>268</b> |

# La Banca delle Marche

BANCA DELLE MARCHE S.p.A.

Albo delle banche n. 5236.5  
Gruppo bancario BANCA DELLE MARCHE  
Albo dei gruppi bancari n. 6055.8

SEDE SOCIALE AD ANCONA  
Via Menicucci, 4/6

DIREZIONE GENERALE  
presso il Centro Direzionale di Fontedamo  
Jesi (AN), Via Ghislieri, 6

Capitale sociale di euro 662.756.698,76  
interamente sottoscritto  
Codice Fiscale e partita IVA 01377380421  
Iscritta nel registro delle società presso il  
Tribunale di Ancona al n. 22628 il 2.11.1994  
C.C.I.A.A. Ancona n. 127013

BANCA dal 1841  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
ed al Fondo Nazionale di Garanzia

## Consiglio di Amministrazione

PRESIDENTE  
Lauro Costa

VICE PRESIDENTI  
Michele Ambrosini – Vicario  
Federico Tardioli

COMPONENTI  
Pietro Alessandrini  
Giuliano Bianchi  
Francesco Cesarini  
Alfredo Checchetto  
Roberto Civalleri  
Giuseppe Grassano  
Emanuela Scavolini  
Federico Valentini

## Collegio Sindacale

PRESIDENTE  
Pietro Paccapelo

COMPONENTI EFFETTIVI  
Alberto Landi  
Massimo Felicissimo

COMPONENTI SUPPLEMENTI  
Paolo Balestieri  
Lodovico Valentini

**Direttore Generale**  
Luciano Goffi

**Vice Direttore Generale**  
Armando Palmieri

**Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**  
Roberto Paolini

**Società di Revisione**  
PricewaterhouseCoopers S.p.A.



**Banca  
Marche**



**Relazione del Consiglio di Amministrazione  
sull'andamento della gestione al 31 dicembre 2012  
situazione individuale Capogruppo**

## 1. I PROSPETTI RICLASSIFICATI

Di seguito si riportano gli elementi di raccordo fra i dati degli schemi contabili obbligatori e quelli dei prospetti riclassificati al 31 dicembre 2012 confrontati con quelli al 31 dicembre 2011 (ai sensi della Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006).

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO** (importi in migliaia di euro)

### ATTIVO

| VOCI    |  | 31.12.2012        | 31.12.2011        | Variazione<br>Assoluta | Variazione<br>(%) |
|---------|--|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 10      | Cassa e disponibilità liquide  | 634.879           | 68.152            | 566.727                | 831,6%            |
| 20+40   | Attività finanziarie detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita       | 3.365.016         | 2.536.873         | 828.143                | 32,6%             |
| 60      | Crediti verso banche   | 711.740           | 542.707           | 169.033                | 31,1%             |
| 70      | Crediti verso clientela  | 16.445.542        | 17.373.535        | -927.993               | -5,3%             |
| 80      | Derivati di copertura  | 34.558            | 25.886            | 8.672                  | 33,5%             |
| 90      | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 11.509            | 3.563             | 7.946                  | 223,0%            |
| 100+140 | Partecipazioni e attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione    | 26.411            | 138.144           | -111.733               | -80,9%            |
| 110+120 | Attività materiali + immateriali   | 70.924            | 70.242            | 682                    | 1,0%              |
| 130+150 | Attività fiscali + altre attività  | 542.818           | 392.772           | 150.046                | 38,2%             |
|         | <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>21.843.397</b> | <b>21.151.874</b> | <b>691.523</b>         | <b>3,3%</b>       |

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| VOCI     |  | 31.12.2012        | 31.12.2011        | Variazione<br>Assoluta | Variazione<br>(%) |
|----------|--|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 10       | Debiti verso banche  | 5.205.085         | 3.298.813         | 1.906.272              | 57,8%             |
| 20+30+50 | Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività valutate al <i>fair value</i> | 14.835.067        | 16.074.605        | -1.239.538             | -7,7%             |
| 40       | Passività finanziarie di negoziazione  | 53.543            | 51.195            | 2.348                  | 4,6%              |
| 60       | Derivati di copertura  | 62.945            | 41.941            | 21.004                 | 50,1%             |
| 80+100   | Passività fiscali e altre passività  | 582.511           | 366.321           | 216.190                | 59,0%             |
| 110      | Trattamento di fine rapporto del personale   | 57.682            | 57.929            | -247                   | -0,4%             |
| 120      | Fondi per rischi e oneri   | 110.775           | 84.485            | 26.290                 | 31,1%             |
| 130      | Riserve da valutazione   | 7.893             | -135.898          | 143.791                | -105,8%           |
| 160+170+ | Capitale, Sovrapprezzi di emissione e  | 1.445.863         | 1.177.415         | 268.448                | 22,8%             |
| 180+190  | Riserve, al netto delle azioni proprie   |                   |                   |                        |                   |
| 200      | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)  | -517.967          | 135.068           | -653.035               | n.s.              |
|          | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>   | <b>21.843.397</b> | <b>21.151.874</b> | <b>691.523</b>         | <b>3,3%</b>       |

### Metodologia di costruzione dello Stato Patrimoniale riclassificato

Principali regole di classificazione:

- la voce dell'Attivo "*Attività finanziarie detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita*" include le voci 20 e 40 dello schema contabile;
- la voce dell'Attivo "*Partecipazioni e attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione*" include le voci 100 e 140 dello schema contabile;
- la voce dell'Attivo "*Attività materiali e immateriali*" include le voci 110 e 120 dello schema contabile;
- la voce dell'Attivo "*Attività fiscali e altre attività*" include le voci 130 e 150 dello schema contabile;
- la voce del Passivo e del Patrimonio Netto "*Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività valutate al fair value*" include le voci 20, 30 e 50 dello schema contabile;
- la voce del Passivo e del Patrimonio Netto "*Passività fiscali e altre passività*" include le voci 80 e 100 dello schema contabile;
- la voce del Passivo e del Patrimonio Netto "*Capitale, Sovrapprezzi di emissione e Riserve, al netto delle azioni proprie*" include le voci 160, 170, 180 e 190 dello schema contabile.

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO** (importi in migliaia di euro)

| VOCI            |  | 31.12.2012         | 31.12.2011         | Variazione<br>Assoluta | Variazione<br>(%) |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| 10+20<br>40+50  | Margine d'interesse<br>Commissioni nette   | 420.521<br>125.924 | 401.684<br>146.293 | 18.837<br>(20.369)     | 4,7%<br>-13,9%    |
| 80+90+100+110   | Risultato da cessione o riacquisto di<br>crediti, di attività finanziarie disponibili<br>per la vendita o detenute fino a scadenza<br>e di passività finanziarie | 101.091            | 37.463             | 63.628                 | 169,8%            |
| 70              | Dividendi  | 10.318             | 11.697             | (1.379)                | -11,8%            |
|                 | <b>Margine di intermediazione lordo</b>  | <b>657.854</b>     | <b>597.137</b>     | <b>60.717</b>          | <b>10,2%</b>      |
| 130.a)          | Rettifiche di valore nette per<br>deterioramento di crediti  | (811.382)          | (127.394)          | -683.988               | n.s.              |
| 130.b) e 130.d) | Rettifiche di valore nette per<br>deterioramento di altre attività finanziarie   | (2.440)            | (1.772)            | -668                   | 37,7%             |
|                 | <b>Risultato della gestione finanziaria</b>  | <b>(155.968)</b>   | <b>467.971</b>     | <b>-623.939</b>        | <b>-133,3%</b>    |
| 150.a)          | Spese per il personale   | (216.630)          | (230.737)          | 14.107                 | -6,1%             |
| 150.b)          | Altre spese amministrative   | (148.700)          | (140.297)          | (8.403)                | 6,0%              |
| 170+180         | Rettifiche di valore nette su attività<br>materiali e immateriali  | (18.654)           | (21.735)           | 3.081                  | -14,2%            |
|                 | <b>Spese di funzionamento</b>  | <b>(383.984)</b>   | <b>(392.769)</b>   | <b>8.785</b>           | <b>-2,2%</b>      |
| 190             | Altri proventi e oneri di gestione   | 50.832             | 48.929             | 1.903                  | 3,9%              |
| 210             | Utili/Perdite da partecipazioni  | (111.733)          | 1.797              | (113.530)              | n.s.              |
| 240             | Utili da cessione di investimenti  | 1.220              | 86.816             | (85.596)               | -98,6%            |
| 160             | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e<br>oneri  | (39.310)           | (5.635)            | -33.675                | n.s.              |
|                 | <b>Risultato dell'operatività corrente ante<br/>imposte</b>  | <b>(638.943)</b>   | <b>207.110</b>     | <b>-846.053</b>        | <b>n.s.</b>       |
| 260             | Imposte sul reddito d'esercizio  | 120.976            | (72.042)           | 193.018                | n.s.              |
|                 | <b>Risultato d'esercizio netto</b>   | <b>(517.967)</b>   | <b>135.068</b>     | <b>-653.035</b>        | <b>n.s.</b>       |

**Metodologia di costruzione del Conto Economico riclassificato**

Principali regole di classificazione:

- la voce "Risultato da cessione o riacquisto di crediti, di attività finanziarie disponibili per la vendita o detenute fino a scadenza e di passività finanziarie" include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile;
- la voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali" include le voci 170 e 180 dello schema contabile.

## 2. LO SCENARIO DI RIFERIMENTO<sup>1</sup>

### 2.1 IL QUADRO ECONOMICO

Secondo le stime dell'OCSE, il prodotto mondiale nel 2012 ha rallentato in media al 2,9%<sup>2</sup>. Nonostante per alcuni Paesi emergenti siano stati rilevati segnali di rafforzamento nei mesi finali dell'anno, i flussi commerciali hanno ristagnato e le prospettive di crescita globale rimangono soggette a considerevole incertezza, principalmente a causa dell'evoluzione della crisi nell'Eurozona e della gestione degli squilibri del bilancio pubblico negli Stati Uniti.

Nell'ultimo trimestre l'attività economica dell'Area dell'Euro si è indebolita ulteriormente: anche le economie finora ritenute più solide hanno risentito degli effetti delle tensioni finanziarie che hanno colpito, nel corso dell'anno, alcuni Paesi e dell'opportuno consolidamento dei bilanci pubblici. Sono migliorate, tuttavia, le condizioni dei mercati finanziari, che avevano fino ad ora impedito una ripresa dell'Eurozona. Risultano, infatti, diminuiti i differenziali di rendimento fra i titoli di Stato decennali e il corrispondente Bund tedesco per Portogallo, Spagna, Italia e Irlanda. Nella media del mese di dicembre il differenziale di rendimento fra il BTP decennale italiano e il corrispondente titolo tedesco – dopo aver superato 530 punti base in luglio – si è fortemente ridotto portandosi a 318 punti base.

L'annuncio da parte della BCE, in estate, delle *Outright Monetary Transactions* e, più recentemente, alcune decisioni prese a livello europeo hanno contribuito positivamente alla ripresa. Il Consiglio dei ministri economici e finanziari dei Paesi dell'Unione europea ha istituito il 12 dicembre scorso un meccanismo unico di vigilanza bancaria (*Single Supervisory Mechanism*, SSM), capace di contrastare il circolo vizioso tra debito sovrano e condizioni del sistema bancario. Le prospettive della congiuntura globale e il processo di correzione degli squilibri in ambito europeo, tuttavia, rendono incerte le condizioni sui mercati.

Nel quarto trimestre del 2012 il greggio di qualità Brent ha oscillato tra 106 e 116 dollari al barile: gli effetti delle rinnovate tensioni geopolitiche in Medio Oriente e, più recentemente, il miglioramento della congiuntura in Cina hanno compensato le spinte al ribasso dovute alla debolezza del quadro economico mondiale. L'andamento delle principali materie prime non energetiche è stato eterogeneo: le quotazioni dei prodotti agricoli sono diminuite notevolmente, mentre quelle dei metalli sono rimaste stabili.

Nei principali Paesi avanzati l'inflazione si è mantenuta moderata, a seguito della debolezza della fase ciclica. Le politiche monetarie sono divenute ancora più espansive. Nel quarto trimestre 2012 sono state introdotte nuove misure a sostegno dell'attività economica.

In questo contesto macroeconomico, il tasso annuo di crescita del PIL degli **Stati Uniti** nel 2012 si è attestato al 2,2%, principalmente per effetto del positivo contributo della domanda interna, sospinta dall'accelerazione degli investimenti in edilizia residenziale. In dicembre i prezzi al consumo sono cresciuti dell'1,8%, registrando una leggera decelerazione rispetto ai mesi precedenti.

La *Federal Reserve* ha proseguito nell'implementazione di politiche monetarie espansive al fine di dare ulteriore stimolo all'economia, mantenendo il tasso di *policy* invariato in un *range* compreso tra lo 0 e lo 0,25% e il tasso di sconto immutato allo 0,75%. Inoltre, ha deciso l'estensione del programma di acquisto di titoli a lungo termine anche per il 2013 e ha anticipato un'importante modifica alla propria strategia, associando la variazione dei tassi ufficiali a valori predefiniti dell'inflazione e della disoccupazione. In particolare, i tassi si manterranno sull'attuale livello eccezionalmente basso fino a quando il tasso di disoccupazione rimarrà superiore al 6,5% e il tasso di inflazione atteso tra uno e due anni non supererà il 2,5%.

In **Giappone** il prodotto ha registrato una crescita annua pari all'1,9%, risentendo del crollo delle esportazioni dovuto all'apprezzamento dello Yen, che ha coinciso con un momento di debole domanda a livello mondiale e del contributo negativo proveniente dagli investimenti delle imprese, solo parzialmente compensato dalla ripresa dei consumi.

L'attività economica nelle principali **economie emergenti** ha continuato a rallentare riflettendo l'impatto negativo della congiuntura internazionale, in alcuni casi parzialmente compensato dalla tenuta della domanda interna. Nel 2012 in **Cina** la crescita annua del Pil si è attestata al 7,7%, trovando supporto principalmente nella spesa per consumi e negli investimenti in infrastrutture sostenuti dai piani del governo.

In **India** la decelerazione dell'attività è stata più marcata, con un tasso di crescita annuo pari al 4,7%, a cui ha contribuito in maniera rilevante l'intervento pubblico a sostegno della crescita. In **Brasile** l'espansione del prodotto è rimasta contenuta, seppure in rafforzamento (pari all'1% di crescita annua nel terzo trimestre 2012, dallo 0,5% del trimestre precedente) grazie alla dinamica delle esportazioni nette e dei consumi.

Nel 2012 la crescita dell'attività economica del **Regno Unito** risulta stagnante rispetto all'anno precedente (+0%) e ha risentito del contributo negativo delle esportazioni nette, nonostante la debolezza della sterlina. D'altro canto è stata registrata una ripresa dei consumi, sospinti dai positivi risultati nel mercato del lavoro.

Il quadro dell'**Area Euro** permane fragile, con un PIL in riduzione nel quarto trimestre 2012 dello 0,9% sullo stesso periodo dell'anno precedente, che continua a risentire della debolezza delle economie periferiche che ha intaccato anche le realtà economiche più solide. All'interno dell'Area, nel quarto trimestre del 2012, la Germania registra una crescita del Pil pari a +0,4% sul 2011, mentre il prodotto della Francia risulta in diminuzione del 0,3%

<sup>1</sup> Il presente capitolo è stato elaborato con le informazioni, desunte da fonti disponibili al 12 marzo 2013

<sup>2</sup> La principale fonte relativa ai dati macroeconomici esposti nel presente paragrafo è il Bollettino Economico n° 71, Gennaio 2013 della Banca d'Italia.

A fronte di una domanda interna che continua ad essere penalizzata da consumi ristagnati e da investimenti fissi lordi in flessione, l'interscambio con l'estero ha, viceversa, continuato a fornire un contributo positivo alla dinamica del prodotto (+0,3%). Tale risultato discende da un incremento delle esportazioni dello 0,9% e da un aumento solo lieve delle importazioni.

A dicembre 2012 la produzione industriale ha registrato una flessione annua del 2,4%, proseguendo la tendenza in atto da circa un anno. La produzione dei beni intermedi è caduta del 4,6% annua, i beni al consumo durevoli sono scesi del 3,9% e i beni al consumo non durevoli hanno registrato una flessione dell'1,3%. In controtendenza solo i prodotti energetici hanno rilevato una crescita annua dell'1,2%. E' rimasta elevata la variabilità tra i Paesi dell'Uem, che evidenzia una contrazione particolarmente accentuata della produzione in Spagna (-6,9%) e in Italia (-6,6%).

Nei mesi recenti la significativa decelerazione dei prezzi dei prodotti energetici ha determinato una flessione dell'inflazione al consumo nell'Area, collocandosi al 2,2% a dicembre.

Dopo aver definito in settembre le modalità di gestione delle OMT, il Consiglio direttivo della BCE ha mantenuto fisso allo 0,75% il tasso sulle operazioni di rifinanziamento principali. Nella riunione di inizio di dicembre il medesimo ha stabilito di continuare a condurre tutte le operazioni di rifinanziamento mediante aste a tasso fisso accogliendo le domande fino a quando ritenuto necessario e, in ogni caso, almeno fino all'inizio del luglio 2013. La liquidità fornita dall'Eurosistema mediante operazioni di rifinanziamento resta molto ampia, pari a 1.190 miliardi. Circa l'85% di tale ammontare era stato assegnato nelle aste del dicembre 2011 e del febbraio 2012 con scadenza originaria a tre anni.

Nel quarto trimestre del 2012 il Pil dell'Italia è diminuito del 2,7% nei confronti dello stesso trimestre del 2011. Nel corso del 2012 il Pil corretto per gli effetti di calendario è diminuito del 2,2% rispetto all'anno precedente. Ha pesantemente influito la contrazione della domanda interna che ha riflesso la perdurante debolezza dei consumi delle famiglie e degli investimenti fissi lordi, solo parzialmente compensata dalla domanda estera netta.

Nell'ultima parte del 2012 l'inflazione, misurata dall'indice nazionale dei prezzi al consumo (IPC), è progressivamente calata, attestandosi a dicembre al 2,4% rispetto a dicembre 2011. La diminuzione dell'inflazione è stata determinata dal rallentamento dei prezzi dei prodotti energetici e dal minor impatto dell'aumento delle imposte indirette registrato nell'autunno del 2011.

Nella media dell'anno 2012 la produzione industriale segna una riduzione del 6,7% rispetto all'anno precedente, con variazioni tendenziali negative in tutti i raggruppamenti principali. Nel mese di dicembre le contrazioni annue più marcate interessano i beni intermedi (-9,4%) e i beni di consumo (-7,7%), a fronte di diminuzioni meno significative per il settore dell'energia (-3,7%) e per i beni strumentali (-2,5%).

Focalizzando l'attenzione sul settore delle costruzioni, nella media dell'intero anno 2012 la produzione è diminuita del 14,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente<sup>3</sup>. La forte crisi in atto ormai da cinque anni nel settore delle costruzioni non accenna, quindi, a diminuire.

A ulteriore conferma della complessità che sta attraversando questo specifico settore il numero delle imprese di costruzione entrate in procedura fallimentare continua a crescere, passando, infatti, da 2.216 nel 2009 a 2.776 nel 2011 (+25,3%): complessivamente in tre anni, i fallimenti nel settore sono stati 7.552 su un totale di circa 33.000 nell'insieme di tutti i settori economici, rappresentando quindi il 23% del totale Italia.

Sul fronte del credito, i dati della Banca d'Italia evidenziano una caduta del 38,2% del valore dei mutui erogati per investimenti in edilizia residenziale nel quadriennio 2008-2011 e del 44,3% per l'edilizia non residenziale. La tendenza negativa si conferma anche nel 2012, anno in cui i prestiti al settore costruzioni e alle attività immobiliari rilevano una flessione tendenziale del 3% circa. Nello stesso periodo le sofferenze del settore in esame registrano una crescita annua del 26% circa, con tassi di sviluppo relativamente più accentuati rispetto alle sofferenze complessive, riferite al totale delle branche di attività economica (+17,9%)<sup>4</sup>.

Il ridimensionamento dei piani di spesa delle famiglie, iniziato nel secondo trimestre del 2011, si è manifestato a ritmo ancora intenso nel corso del 2012, condizionato da un basso indice del clima di fiducia dei consumatori. L'evoluzione del quadro economico generale e personale e il deterioramento del mercato del lavoro hanno alimentato il pessimismo delle famiglie.

E' stata particolarmente colpita la domanda di beni di consumo (-4,1% in termini medi annui) e sul finire dell'anno si è accentuato anche il calo delle immatricolazioni delle autovetture, che ha toccato il minimo storico dal 1979.

A dicembre 2012, rispetto al mese precedente, le importazioni rilevano un aumento dell'1,3% e le esportazioni evidenziano una flessione pari allo 0,5%; il calo congiunturale delle esportazioni discende dalla domanda di prodotti energetici (-5,7%) e di beni di consumo durevoli (-4,7%), solo in parte compensati dall'aumento registrato dai beni di consumo non durevoli (+2,2%) e da quelli strumentali (+1,4%). Nella media del 2012 il saldo commerciale totalizza 11 miliardi, come risultato di una crescita annua del 3,7% dell'export e di una contrazione del 5,7% dell'import, conseguendo il surplus più rilevante dal 1999<sup>5</sup>.

<sup>3</sup> ISTAT - Produzione nelle costruzioni - Statistiche Flash - Dicembre 2012

<sup>4</sup> Banca d'Italia - Moneta e Banche - n.7 - febbraio 2013 e n.13 - marzo 2012

<sup>5</sup> ISTAT - Commercio con l'estero - Statistiche Flash - Dicembre 2012

Il mercato del lavoro resta uno dei principali fattori di debolezza del Paese: il tasso di disoccupazione a dicembre si attesta all'11,2% (+1,8 punti percentuali rispetto all'anno precedente) e continua ad essere particolarmente preoccupante per la fascia più giovane della popolazione<sup>6</sup>. Il tasso di occupazione, pari al 56,4%, diminuisce dello 0,6% rispetto all'anno precedente.

La debolezza della domanda di lavoro dipendente si è riflessa sulle ore effettivamente lavorate, che si sono contratte dell'1% su base annua, anche attraverso un uso più esteso del *part-time*, una riduzione delle ore di straordinario e un maggior ricorso alla Cassa integrazione guadagni (CIG).

## 2.2 IL SISTEMA BANCARIO NAZIONALE

In Italia la dinamica dei prestiti bancari ha manifestato, nel 2012 una contrazione dell'1,3%: il totale dei prestiti a residenti in Italia si colloca a 1.923 miliardi di euro. Negativa è risultata anche la variazione tendenziale dei prestiti bancari al settore privato<sup>7</sup> (-2%) che risulta pari a 1.658 miliardi di euro. I prestiti a famiglie e società non finanziarie ammontano, nello stesso periodo, a circa 1.476 miliardi di euro, con una variazione annua negativa del 2,4%. Disaggregando il dato per durata, si rileva come il segmento a breve termine (fino a 1 anno) abbia segnato una variazione annua negativa del 1,2%, mentre quello a medio e lungo termine (oltre 1 anno) ha segnato un decremento maggiore e pari al -2,8%.

L'analisi della distribuzione del credito bancario per branca di attività economica mette in luce come alla fine dello scorso dicembre lo *stock* delle attività manifatturiere, quello dell'estrazione di minerali e i servizi coprano una quota sul totale di circa il 41,7% mentre la quota delle sole attività manifatturiere è del 23,0%. I finanziamenti al commercio ed attività di alloggio e ristorazione detengono un'incidenza sul totale di circa il 19,1%, mentre il comparto delle costruzioni e delle attività immobiliari il 30,1% e quello dell'agricoltura il 4,6%. Le attività residuali ammontano a circa il 4,5%.

Alla fine di dicembre 2012, i prestiti bancari destinati alle famiglie per l'acquisto di abitazioni - pari a 366 miliardi di euro - hanno segnato una variazione annua prossima allo zero (-0,6%), in decelerazione rispetto al +4,4% di dicembre 2011.

Nello stesso periodo prestiti bancari rivolti alle società non finanziarie hanno evidenziato una flessione annua del 3,3%, con una penalizzazione particolarmente rilevante per i prestiti con durata compresa tra 1 e 5 anni (-8,5%), a fronte della componente a breve (con durata compresa nell'anno) che registra una contrazione dell'1,9% e della componente con durata oltre i 5 anni che rileva una flessione annua pari al 2,7%.

Nei primi undici mesi dell'anno i flussi per l'acquisto di abitazioni sono stati pari a 18,8 miliardi di euro, un valore dimezzato rispetto ai 36,3 miliardi di euro dello stesso periodo del 2011. Il maggior decremento ha riguardato i finanziamenti a tasso variabile, passati da 27,5 miliardi di euro del 2011 a 13,2 miliardi del 2012. Meno marcata la riduzione del segmento a tasso fisso (da 8,7 miliardi a 5,6 miliardi). Inoltre a novembre 2012, i finanziamenti al settore delle costruzioni hanno segnato una contrazione di oltre il 4%.

La qualità dell'attivo continua a peggiorare: alla fine del mese di dicembre 2012 le sofferenze lorde si sono attestate a 125 miliardi, segnando una crescita annua del 16,6%. In tale ambito, l'incidenza delle sofferenze relative alle attività manifatturiere e al comparto delle costruzioni e delle attività immobiliari si attesta rispettivamente al 27,2% e al 33,4%. Le sofferenze nette hanno segnato un incremento ancor più accentuato (+25%) delle lorde, attestandosi a 64,3 miliardi di euro e facendo così collocare il rapporto sofferenze nette/impieghi totali al valore di 3,3% (era 2,7% al 2011)<sup>8</sup>. Nel terzo trimestre del 2012 il flusso di nuove sofferenze in rapporto ai prestiti (al netto dei fattori stagionali e in ragione d'anno) è salito al 2,2%. Il tasso di ingresso in sofferenza dei prestiti alle famiglie resta relativamente basso, all'1,4%, come alla fine dello scorso anno. Quello dei prestiti alle imprese ha raggiunto il 3,3%. Nell'ultima parte dell'anno l'esposizione complessiva nei confronti dei debitori segnalati per la prima volta in sofferenza dovrebbe evidenziare un ulteriore aumento rispetto ai mesi precedenti.

Nell'ultimo trimestre del 2012 la quota dei prestiti alle imprese in temporanea difficoltà (esposizioni incagliate e ristrutturate) sul totale dei finanziamenti al settore rileva un'accelerazione rispetto al trimestre precedente.

Il settore del leasing<sup>9</sup> a dicembre 2012 registra una contrazione del 34,4% del valore dei nuovi investimenti finanziati rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e una flessione del numero dei rapporti di credito interessati che si attesta su valori prossimi al 14,3%.

La contrazione dei volumi di affari si è estesa a tutti i comparti di attività, con particolare evidenza in quello immobiliare (-48,9%), in cui il calo annuo dei volumi stipulati raggiunge il 52,9% per gli immobili da costruire, e in quello dell'aeronavale e ferroviario (-50,8%). Anche il settore delle energie rinnovabili, che fino allo scorso anno rappresentava l'unico comparto di attività in espansione per effetto di benefici fiscali ad oggi decaduti, segna una riduzione annua dei volumi pari al 46,4%. Relativamente meno accentuata appare la contrazione dello stipulato nei comparti dell'auto (-22,6%) e dello strumentale (-21,4%).

<sup>6</sup> ISTAT, Comunicato stampa "Occupati e disoccupati", 1 febbraio 2013.

<sup>7</sup> *ABI Monthly Outlook*, gennaio 2013. La fonte include tra i prestiti le sofferenze lorde e i pronti contro termine attivi. Settore privato: società non finanziarie, famiglie consumatrici e produttrici, istituzioni senza fini di lucro, altre istituzioni finanziarie, assicurazioni e fondi pensione. I dati sono netti delle operazioni con controparti centrali.

<sup>8</sup> *ABI Monthly Outlook*, febbraio 2013.

<sup>9</sup> Assilea, Statistiche anno 2012, mese di dicembre.

A dicembre 2012 si è assistito ad una tenuta della dinamica della raccolta bancaria da clientela residente<sup>10</sup>, la cui variazione annua è risultata pari all'1,21% (+21 miliardi di euro). L'osservazione delle diverse componenti mostra per i depositi da clientela residente una variazione annua pari al +5,7% mentre per le obbligazioni è risultata pari a -7%.

Rilevante è stato il ricorso delle banche italiane al rifinanziamento presso la BCE che a dicembre 2012 si è attestato a 272 miliardi di euro (+62 miliardi su dicembre 2011), di cui circa 268 miliardi relativi ad operazioni di rifinanziamento a lungo termine, permettendo così di far fronte al blocco del mercato dei capitali<sup>11</sup>.

Lo spread fra tassi sui prestiti e tassi sulla raccolta è sceso a dicembre 2012 al minimo storico di 170 *basis points* (53 punti base al di sotto del valore di dicembre 2011).

Nel dettaglio, il tasso medio ponderato sui prestiti a famiglie e società non finanziarie a dicembre 2012 è risultato pari al 3,78% (45 *basis point* al di sotto del valore di dicembre 2011) mentre la remunerazione media della raccolta bancaria da clientela si è collocata al 2,08%, in aumento rispetto al 2011 di 8 *basis points*.

A fine 2012 le consistenze del totale dei titoli a custodia presso le banche italiane (sia in gestione che detenuti direttamente dalla clientela residente e non residente) assommano a circa 1.503 miliardi di euro, con una variazione annua pari al -3,8%. L'aggregato finanziario è detenuto principalmente dalle famiglie consumatrici, con un peso pari al 46% (-6,1% rispetto all'anno precedente) e dalle istituzioni finanziarie per il 22% (+2,9% come crescita annua).

Le gestioni patrimoniali bancarie hanno manifestato alla fine del terzo trimestre del 2012 una crescita, collocandosi a circa 77,1 miliardi di euro, segnando una variazione tendenziale positiva prossima al +1,3%. Complessivamente il patrimonio delle gestioni patrimoniali individuali delle banche, delle SIM e degli O.I.C.R. in Italia è risultato alla fine del terzo trimestre del 2012 pari a circa 410,5 miliardi di euro, segnando un incremento annuo prossimo al 5%. A dicembre 2012 la raccolta netta di fondi aperti evidenzia flussi positivi per 206 milioni di euro (pari a 1,7 miliardi in tutto il 2012).

In ambito bancassicurazione nel mese di dicembre 2012 la nuova produzione vita raccolta in Italia<sup>12</sup> è stata pari a 3,7 miliardi di euro, in calo del 2,9% rispetto allo stesso mese del 2011. Da inizio anno i nuovi premi emessi hanno raggiunto i 47,7 miliardi di euro, in calo del 10% rispetto ai volumi raggiunti nello stesso periodo dell'anno precedente, di cui 30,9 miliardi intermediati da sportelli bancari e postali (-17,1% sul dicembre 2011).

In relazione alla tipologia di prodotti collocati durante il 2012, le polizze tradizionali ramo I (vita) e ramo V (capitalizzazioni) hanno registrato variazioni tendenziali negative rispettivamente del 15,1% e del 26,3%, rimanendo, in ogni caso, la scelta prevalente degli assicurati (il 75,9% del volume totale della nuova produzione vita). Nello stesso periodo, le polizze "linked" (ramo III), pari al 23,9% del totale, evidenziano una crescita annua pari al 13,3%. Positivo anche l'andamento riportato dai contributi relativi alle forme pensionistiche individuali che, pur mostrando una dinamica in crescita significativa (+24,7% su base annua), superano per la prima volta la soglia pari a 1 miliardo di euro, rappresentando una quota marginale del totale (2,1%).

Nel mese di dicembre 2012 i corsi azionari internazionali hanno mostrato su base annua una generale tendenza positiva: lo *Standard & Poor's 500* è aumentato del 14,3%, il *Nikkei 225* del 15,9% e il *Dow Jones Euro Stoxx*, indice dei 100 principali titoli dell'Area Euro per capitalizzazione, del 16,0%.

In ambito europeo, quasi tutte le principali borse europee hanno evidenziato dinamiche tendenziali positive: il *Ftse Mib* (l'indice della Borsa di Milano) è cresciuto su base annua del 6,6%, il *Dax30* (l'indice tedesco) del 29,3%, il *Ftse100* (l'indice della Borsa di Londra) dell'8,1% e il *Cac40* (l'indice francese) del 17,5%<sup>13</sup>.

La capitalizzazione complessiva del mercato azionario italiano si è attestata a dicembre 2012 a circa 365,4 miliardi di euro, manifestando un aumento di circa 33 miliardi di euro rispetto allo stesso mese del 2011. In crescita anche la capitalizzazione del settore bancario portatasi a 64,3 miliardi di euro dai 55 dell'anno precedente (+9,3 miliardi di euro)<sup>14</sup>.

### 2.3 IL QUADRO ECONOMICO E IL SISTEMA BANCARIO REGIONALE

Ulteriore rallentamento per l'industria manifatturiera marchigiana nel quarto trimestre 2012, con attività produttiva e commerciale ancora in netto calo, ma su valori molto più contenuti di quelli rilevati nei mesi precedenti e, nel complesso, migliori di quelli nazionali. Secondo i risultati dell'Indagine Trimestrale di Confindustria Marche, nel trimestre ottobre-dicembre 2012 la produzione industriale ha registrato una flessione dello 0,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con cali che hanno interessato tutti i settori dell'economia regionale<sup>15</sup>.

<sup>10</sup> *Monthly Outlook*, dicembre 2012. La fonte include tra la raccolta i depositi a clientela residente (conti correnti, depositi con durata prestabilita al netto di quelli connessi con operazioni di cessioni di crediti, depositi rimborsabili con preavviso e pronti contro termine), al netto delle operazioni con controparti centrali, e le obbligazioni (incluse le passività subordinate e al netto delle obbligazioni riacquistate da banche).

<sup>11</sup> Banca d'Italia, *Moneta e Banche*, n° 7, febbraio 2013.

<sup>12</sup> ANIA *Trends*, Nuova Produzione Vita, Settore Polizze Individuali, dicembre 2012.

<sup>13</sup> ABI *Monthly Outlook*, gennaio 2013.

<sup>14</sup> Borsa Italiana, *Monthly Update* e Capitalizzazioni settoriali, Dicembre 2012.

<sup>15</sup> Confindustria Marche, *Indagine Congiunturale IV Trimestre 2012*, ottobre-dicembre 2012.

Il dato relativo al quarto trimestre 2012 segnala l'attenuarsi della fase di marcato rallentamento che ha interessato il sistema produttivo regionale nel corso degli ultimi semestri e che è apparsa particolarmente acuta nei mesi centrali dell'anno appena chiuso. Nonostante i timidi segnali favorevoli, restano tuttavia ancora negative le attese di una ripresa rapida della domanda, in particolare interna, sia per le condizioni difficili sul fronte della liquidità e del credito, sia soprattutto per le previsioni sul reddito e sull'occupazione. Più favorevoli, invece, le aspettative riguardo ai mercati esteri.

Ancora una flessione, nel quarto trimestre 2012, dell'attività commerciale complessiva: l'andamento delle vendite in termini reali ha registrato una contrazione dello 0,6% rispetto allo stesso trimestre del 2011, con un andamento fortemente negativo sul mercato interno con vendite in calo del 5,3% derivanti da flessioni generalizzate per tutti i settori. Le vendite sull'estero hanno mostrato, invece, un recupero del 4,1% in termini reali.

Nella media del trimestre ottobre-dicembre 2012, i livelli occupazionali hanno registrato un calo dello 0,2%. Nello stesso periodo, le ore di cassa integrazione autorizzate sono passate da 6,2 milioni del 2011 a 11,1 milioni (+77,7%).

A dicembre 2012 i prestiti bancari al netto delle sofferenze hanno visto una contrazione nella loro dinamica del 4,2% rispetto a dicembre 2011. In particolare, il rallentamento è attribuibile sia all'andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici, in flessione dell'1,6%, sia al credito alle imprese, che registra una flessione più accentuata e pari al -5,9% su dicembre 2011.

La rischiosità del credito, sintetizzata nel rapporto tra le sofferenze, al lordo dei relativi fondi di rettifica, e gli impieghi lordi, si aggrava ulteriormente, come dimostra l'indicatore che, a dicembre 2012, si attesta al 9,4%, in crescita rispetto a quanto evidenziato a fine 2011 (8%).

A fine 2012 i depositi bancari sono aumentati del 6,9% rispetto a dicembre 2011, nel cui ambito i depositi alle imprese hanno registrato una flessione pari al 5,9% rispetto a dicembre 2011, mentre i depositi alle famiglie rilevano un incremento del 9,6% rispetto a quanto registrato a fine 2011<sup>16</sup>.

## 2.4 LE PROSPETTIVE FUTURE

I progressi della politica di bilancio negli Usa e quelli relativi al contesto istituzionale in Europa hanno alleggerito le tensioni nei mercati internazionali, ma è comunque prematuro ritenere prossimo e privo di rischi il ritorno alla normalità<sup>17</sup>.

Per la prima metà del 2013 si attende, infatti, un rallentamento del ritmo di caduta nel primo trimestre e una sostanziale stagnazione nel secondo. I primi segnali di ripresa potrebbero essere rilevati solo negli ultimi mesi dell'anno.

Alla luce dell'allentamento delle tensioni nei mercati finanziari la BCE ha lasciato invariato il tasso di rifinanziamento nella riunione di febbraio, rendendo meno probabili nuovi programmi di LTRO. Si è prodotto, di conseguenza, un leggero aumento dei tassi impliciti sul mercato Euribor, che tuttavia rimangono ancora ampiamente inferiori ai tassi di politica monetaria. Il tasso di *policy* dovrebbe rimanere stabile all'attuale livello, 75 punti base, per tutto il prossimo anno.

Lo *spread* dei rendimenti sui titoli pubblici rispetto al Bund continuerà a ridursi per tutti i Paesi, mantenendo una certa volatilità, che potrebbe concentrarsi ed aumentare in Italia anche a causa di eventuali condizioni di incertezza politica.

Il lento percorso di *deleveraging* del settore pubblico e le sue conseguenze in termini di riduzione dei redditi disponibili del settore privato e di contrazione della domanda diretta di origine pubblica continueranno a dominare lo scenario italiano ancora a lungo. A partire dalla seconda metà del 2013 la domanda interna dovrebbe contribuire, insieme a quella estera, per porre fine a sette trimestri consecutivi di caduta del Pil, la più lunga recessione del dopoguerra.

Il proseguire della recessione nel 2013, anche se di entità inferiore rispetto all'anno precedente, difficilmente si tradurrà in un miglioramento delle condizioni che alimentano la domanda di credito proveniente dal settore privato. Solo a partire dagli ultimi mesi dell'anno il marginale miglioramento delle condizioni macroeconomiche potrà riflettersi anche in una minore fragilità finanziaria delle famiglie e in una modesta ripresa degli investimenti. Anche per le imprese si stima che solo nel secondo semestre del 2013 potranno sussistere le condizioni per un aumento del fabbisogno finanziario per sostenere gli investimenti e la ricostituzione delle scorte. Ne dovrebbe conseguire una ripresa a ritmi modesti dell'attività di erogazione del credito a breve termine, con un progressivo miglioramento delle condizioni di offerta alle imprese anche attraverso una riduzione del margine applicato al costo del finanziamento che, tuttavia, rimane a livelli storicamente elevati.

Il protrarsi della recessione in atto anche nella prima parte dell'anno in corso porterà un ulteriore deterioramento della qualità del portafoglio crediti delle banche, con un flusso annuo di crediti in sofferenza nel 2013 che dovrebbe superare i 19 miliardi di euro, determinando pertanto un rapporto sofferenze su impieghi ancora in crescita.

<sup>16</sup> Elaborazioni Banca Marche su dati Banca d'Italia, *Tavole mensili della Base informativa pubblica on-line*.

<sup>17</sup> Le previsioni contenute nel presente paragrafo sono desunte dal *Rapporto di previsione* – Prometeia aggiornato a gennaio 2013.



Sul fronte della raccolta, proseguirà il processo di ricomposizione del portafoglio di attività finanziarie della clientela *retail* verso strumenti bancari a maggiore scadenza e ciò indurrà le banche a mantenere elevati i rendimenti offerti sugli strumenti di deposito alla propria clientela. Tuttavia, con la prevista discesa dello *spread* Btp-Bund dal secondo trimestre dell'anno e il consolidarsi della fase di stabilizzazione finanziaria si assisterà ad un miglioramento delle condizioni di accesso ai mercati all'ingrosso per le banche italiane. Con riferimento alla raccolta obbligazionaria, gli importi in scadenza sul mercato degli investitori istituzionali dovrebbero essere più che compensati da rinnovi *unsecured* e da emissioni di *covered bond retained*, mentre per le scadenze *retail* si prevede un rinnovo solo parziale.

Anche nel 2013 è previsto un ulteriore accumulo da parte delle banche di titoli in portafoglio, che comporterà un miglioramento degli indicatori di liquidità a breve e a lungo termine, un ampliamento dello *stock* di titoli eligibili per il finanziamento dalla BCE e l'accumulo di attività liquide da utilizzare in futuro per il rimborso dei prestiti avuti dalla BCE in occasione delle due operazioni di LTRO.

Nel 2013 l'ampliamento dello *spread* di intermediazione e, al tempo stesso, l'incremento, anche se su toni modesti, dei volumi di erogazione del credito, dovrebbero portare ad una crescita del margine di interesse da clientela, a cui si andrebbe a sommare un contributo ancora positivo del portafoglio titoli. Tale recupero potrebbe essere accompagnato da una ripresa del margine di intermediazione complessivo. Tuttavia, sulla redditività delle banche continueranno ad incidere in misura significativa e crescente le rettifiche di valore del portafoglio crediti: anche nel 2013, infatti, la recessione economica e il rialzo dei tassi praticati dalle banche a famiglie e imprese manterranno elevata la probabilità di insolvenza dei prenditori e con essa il flusso dei crediti dubbi che produrranno effetti negativi anche sui risultati del 2013.

Si confermano, quindi, prospettive di ripresa della redditività piuttosto contenute e ben al di sotto dei livelli richiesti dagli azionisti nella remunerazione del capitale.

La riduzione dei costi operativi, anche attraverso decise azioni di ristrutturazione del modello di *business*, si conferma una strada obbligata per le banche italiane, in presenza di condizioni di mercato ancora difficili sia per una ripresa stabile dei ricavi complessivi sia per un miglioramento a breve della qualità del credito.

Nel corso del 2012 è proseguito il percorso di rafforzamento patrimoniale delle banche, attraverso sia l'incremento della dotazione di capitale, sia una riduzione delle attività ponderate per il rischio. Per l'anno in corso la riduzione degli RWA potrebbe risultare percorribile tramite l'introduzione di modelli interni, ma la previsione di una ripresa delle erogazioni di credito, anche se su toni modesti, potrebbe riflettersi in un incremento delle attività ponderate per il rischio, a cui si dovranno sommare gli effetti negativi del peggioramento della qualità del portafoglio crediti.

## 2.5 LO SCENARIO NORMATIVO

Numerosi provvedimenti normativi e regolamentari introdotti nel corso del 2012 hanno determinato un significativo impatto sui processi aziendali, tra cui si richiamano i seguenti.

### Normativa Primaria

**DECRETO LEGGE n. 1 del 24 gennaio 2012: “Disposizioni urgenti per la concorrenza, lo sviluppo delle infrastrutture e la competitività” (cd. Decreto Liberalizzazioni) convertito, con modificazioni, con la Legge n. 27 del 24 marzo 2012.**

Le principali novità introdotte dal Decreto riguardano:

- l'introduzione nel Codice del Consumo dell'art. 37 *bis* con cui si attribuisce all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato la competenza a dichiarare la vessatorietà delle clausole inserite nei contratti tra professionisti e consumatori che si concludono mediante adesione a condizioni generali di contratto o con la sottoscrizione di moduli, modelli o formulari;
- l'entrata in vigore dell'articolo 117 *bis* TUB, riguardante i criteri di remunerazione degli affidamenti e degli sconfinamenti;
- la definizione di “pratica commerciale scorretta” dell'obbligo di sottoscrizione di un conto corrente o di una polizza assicurativa commercializzata dalla banca in abbinamento ad un finanziamento;
- la riduzione a 10 giorni del termine entro cui deve essere perfezionata la surroga di un finanziamento.

Il Decreto detta, inoltre, le disposizioni attuative della normativa comunitaria in materia di gestione e distribuzione al pubblico di banconote e monete metalliche in euro, conferendo alla Banca d'Italia, nell'ambito delle competenze sulle banconote, poteri regolamentari, ispettivi e sanzionatori nei confronti dei gestori del contante.

**DECRETO LEGGE n. 16 del 2 marzo 2012: “Disposizioni urgenti in materia di semplificazioni tributarie, di efficientamento e potenziamento delle procedure di accertamento” (cd. Decreto Fiscale), convertito con Legge n. 44 del 26 aprile 2012.**

Tra le varie novità normative, il provvedimento:

- proroga i termini per il pagamento in contanti di pensioni e stipendi superiori a 1.000 euro erogati dalla pubblica amministrazione;
- abroga l'imposta del 2% sui trasferimenti di denaro all'estero prevista dall'articolo 2, comma 35-*octies*, del decreto legge n. 138 del 13 agosto 2011;
- modifica l'art. 13, comma 2-*ter* della “Tariffa”, parte prima, allegata al decreto del 26 ottobre 1972, n. 642 “Disciplina dell'imposta di bollo”, stabilendo che, dal 1° gennaio 2012, viene estesa ai depositi bancari e postali l'imposta di bollo dell'1 per mille per il 2012 e dell'1,5 per mille dal 2013;
- proroga al 16 maggio di ogni anno il versamento del bollo per le attività scudate.

**DECRETO LEGGE n. 29 del 24 marzo 2012 “Disposizioni urgenti recanti integrazioni al Decreto Legge 24 gennaio 2012 n. 1”, convertito con modificazioni con Legge 18 maggio 2012 n. 62.**

Il provvedimento è stato emanato per apportare correttivi alle disposizioni in materia di remunerazione degli affidamenti e sconfinamenti introdotte dal Decreto “Salva Italia” con il nuovo art. 117 *bis* del T.U.B..

La norma in questione prevede:

- una limitazione alle cause di nullità, introdotte con l'articolo 27 *bis* del Decreto Legge n. 1 del 24 gennaio 2012, ai soli casi di stipula di contratti in violazione delle disposizioni applicative dell'art. 117 *bis* del T.U.B. attuate dal CICR;
- la costituzione presso il MEF, entro 3 mesi dall'entrata in vigore della legge, di un osservatorio che analizzi tassi, commissioni e altre condizioni accessorie e monitori l'erogazione del credito da parte delle banche alle piccole e medie imprese.

**LEGGE n. 122 del 1 agosto 2012 di conversione e modifica del D.L. n. 74 del 7 giugno 2012 “Interventi urgenti in favore delle popolazioni colpite dagli eventi sismici che hanno interessato il territorio delle province di Bologna, Modena, Ferrara, Mantova, Reggio Emilia e Rovigo il 20 e il 29 maggio 2012”.**

La norma contiene misure a sostegno delle attività produttive nei territori colpiti dal sisma e introduce alcune novità impattanti sull'attività bancaria, che riguardano:

- il credito agevolato, attraverso l'autorizzazione alla spesa di 100 milioni di euro da trasferire nella forma di contributi in conto interessi, per la concessione di agevolazioni alle imprese danneggiate, a fronte dei quali la provvista finanziaria alle banche sarà fornita dalla Cassa Depositi e Prestiti;
- il Protocollo con il sistema Bancario in Emilia Romagna che, oltre alla sospensione delle rate dei Mutui decisa assieme all'ABI, regola anche l'erogazione di finanziamenti a tassi agevolati o prossimi allo zero.

La Legge ha, inoltre, esteso il beneficio degli interventi anche ad altri comuni interessati dal sisma e ha prorogato la sospensione dei pagamenti delle rate dei mutui fino al 30 novembre 2012.

**DELIBERA DEL COMITATO INTERMINISTERIALE PER IL CREDITO ED IL RISPARMIO (CICR) - DECRETO D'URGENZA DEL MINISTRO - PRESIDENTE n. 644 del 30 giugno 2012, “Disciplina della remunerazione degli affidamenti e degli sconfinamenti in attuazione dell'art. 117-*bis* del Testo Unico Bancario”.**

Il Comitato Interministeriale per il Credito ed il Risparmio (CICR) ha adottato il decreto n. 644 del 30 giugno 2012, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 155 del 5 luglio 2012, che definisce i criteri per l'applicazione della commissione di istruttoria veloce (CIV) e di remunerazione dell'accordato. In particolare:

- la commissione è applicata ogni qualvolta l'operatività del cliente determini la necessità per la banca di effettuare un'istruttoria veloce allo scopo di consentire lo sconfinamento o l'utilizzo oltre il fido;
- l'importo della commissione è fisso e pertanto indipendente dalla durata o dall'importo dello sconfinamento;
- l'importo della commissione è diversificabile in funzione della tipologia di cliente (persona fisica o persona giuridica);
- è prevista un'esenzione dal pagamento della commissione per la clientela “consumatrice” in caso di sconfinamenti inferiori o pari a 500 euro che si protraggono per un periodo non superiore a sette giorni lavorativi, per una sola volta nel trimestre.

**DECRETO LEGISLATIVO n. 169 del 19 settembre 2012: “Ulteriori modifiche ed integrazioni al decreto legislativo 13 agosto 2010, n. 141, recante attuazione della direttiva 2008/48/CE, relativa ai contratti di credito ai consumatori, nonché modifiche del titolo V del testo unico bancario in merito alla disciplina dei soggetti operanti nel settore finanziario, degli agenti in attività finanziaria e dei mediatori creditizi”.**

La norma riafferma alcune disposizioni introdotte con il decreto legislativo n.141/2010 ed in particolar modo ribadisce la gratuità dell’informativa precontrattuale e la previsione della cessione del quinto dello stipendio/pensione nell’ambito del credito ai consumatori. Per tale tipologia di finanziamento si è voluto, inoltre, sottolineare l’applicazione delle norme in materia di assicurazioni connesse all’erogazione dei mutui immobiliari e del credito al consumo di cui all’art. 28 del decreto Liberalizzazioni.

Il Decreto, inoltre, attribuisce alla Banca d’Italia il potere di emanare norme per favorire la trasparenza e la correttezza dei comportamenti, nonché l’efficienza del processo di erogazione dei finanziamenti della specie.

**DECRETO LEGGE n. 179 del 18 ottobre 2012: “Ulteriori misure urgenti per la crescita del Paese”, convertito con Legge n. 221 del 17 dicembre 2012.**

Tra le varie novità normative, il provvedimento:

- ha allungato i termini concessi per lo svolgimento delle attività di surroga dei contratti di finanziamento (portabilità dei mutui) portandoli da 10 a 30 giorni;
- ha modificato l’art. 136 TUB attribuendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di delegare l’approvazione delle operazioni che interessino soggetti che occupano funzioni di amministrazione, direzione e controllo, abrogando i commi 2 e 2-bis riguardanti i soggetti che operano in gruppi bancari e in società in rapporto di controllo.

### **Normativa Secondaria**

**BANCA D’ITALIA – Nota del Governatore dell’11 gennaio 2012, “Applicazione delle disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche”.**

L’autorità di Vigilanza ha richiamato le banche ad una scrupolosa applicazione delle disposizioni già vigenti in materia di *corporate governance* (“Disposizioni in materia di organizzazione e governo societario delle banche” del marzo 2008, Circolare 263 “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” e Circolare 229, Titolo IV, Capitolo 11 “Sistema dei controlli interni”) che pongono particolare enfasi sulla qualità del governo societario come requisito imprescindibile per assicurare una sana e prudente gestione. Con particolare riferimento ai componenti degli organi aziendali, “l’autorevolezza e la professionalità di questi soggetti devono essere adeguate a quei compiti, sempre più determinanti per la sana e prudente gestione della banca: è quindi fondamentale che anche la compagine dei consiglieri non esecutivi possieda ed esprima adeguata conoscenza del *business* bancario, delle dinamiche del sistema economico-finanziario, della regolamentazione della finanza e, soprattutto, delle metodologie di gestione e controllo dei rischi. Si tratta di conoscenze essenziali per l’efficace svolgimento dei compiti loro richiesti.”.

Nel documento in oggetto la Banca d’Italia sottolinea che anche a livello internazionale sono state prese iniziative sul tema, da ultimo le Linee Guida elaborate dall’EBA (“*Guideline on Internal Governance*”, 27 settembre 2011) che definiscono criteri per assicurare la presenza di organi aziendali e di funzioni di controllo interno efficienti.

**BANCA D’ITALIA - Provvedimento del 14 febbraio 2012, “Disposizioni relative al controllo dell’autenticità e idoneità delle banconote in euro e al loro ricircolo”:**

Il provvedimento introduce alcune novità in materia di gestione del contante, in particolare:

- detta i requisiti di organizzazione ai quali i gestori professionali del contante devono attenersi nell’attività di ricircolo;
- introduce nuove informazioni da ricomprendere nelle segnalazioni semestrali sull’attività di gestione del contante, da inviare alla Banca d’Italia;
- prescrive alcune misure correttive che la Banca d’Italia richiede ai gestori del contante in caso di mancato rispetto delle disposizioni legislative e attuative contenute nell’art. 97 del decreto-legge n. 1 del 24 gennaio 2012, nella Decisione BCE 2010/14 e nel presente provvedimento;
- illustra la procedura sanzionatoria e amministrativa che la Banca d’Italia pone in essere con l’obiettivo di quantificare la natura e la gravità della violazione accertata e la sanzione pecuniaria da irrogare.

**CONVENZIONE del 28 marzo 2012 tra il MEF, la Banca d'Italia, l'ABI, le Poste Italiane S.p.A. e l'A.I.I.P. per la "definizione delle caratteristiche di un conto di base, avendo riguardo a quanto disposto dall'articolo 12, commi 3,4,5,6,8 e 9, ultimo periodo, del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214".**

A seguito del divieto imposto dalla legge di effettuare pagamenti in contanti superiori a 1.000 euro, il MEF e le associazioni di categoria degli intermediari interessati hanno stipulato una convenzione operativa dal 1° giugno 2012 per definire le caratteristiche del "conto di base" destinato esclusivamente ai consumatori. La tipologia di rapporto individuata si inserisce nel quadro delle iniziative assunte dal Governo per la lotta al contante e per la promozione di strumenti di pagamento più efficienti.

La Convenzione individua tre diversi "Conti di Base" e per ognuno fissa il numero e la tipologia di operazioni effettuabili senza costi aggiuntivi e l'applicabilità o meno dell'imposta di bollo. In particolare:

1. il primo conto destinato a tutti i consumatori, a fronte del pagamento di un canone onnicomprensivo e dell'imposta di bollo;
2. il secondo è a favore delle fasce socialmente svantaggiate della clientela, con un reddito ISEE annuo minore di 7.500 euro, senza canone e con l'esenzione dall'imposta di bollo;
3. il terzo è riservata agli aventi diritto a trattamenti pensionistici fino a 1.500 euro mensili, ai quali viene garantita la gratuità delle spese di apertura e di gestione dei conti destinati all'accredito e al prelievo della pensione del titolare, fermo restando il pagamento dell'imposta di bollo e l'onerosità di eventuali servizi aggiuntivi richiesti dal titolare.

**CONSOB, Comunicazione n. 12084516 del 29 ottobre 2012: "Recepimento degli orientamenti ESMA sui requisiti di adeguatezza prescritti dalla MiFID.**

La Consob ha recepito gli orientamenti emanati dall'autorità europea (ESMA) in conformità all'articolo 16 del Regolamento n. 1095/2010/Eu al fine di "istituire prassi di vigilanza uniformi, efficienti ed efficaci nell'ambito del Sevif e per assicurare l'applicazione comune, uniforme e coerente del diritto dell'Unione". Tali orientamenti non intendono introdurre obblighi ulteriori rispetto a quanto contemplato dalla disciplina di riferimento (direttiva 2004/39/Ce e relative misure di esecuzione), ma sono diretti a fornire una lettura interpretativa ed applicativa di regole di condotta già previste nel tessuto normativo vigente. In particolare, gli orientamenti forniscono chiarimenti di ulteriore dettaglio volti ad indirizzare gli intermediari nella efficiente traduzione operativa degli obblighi prescritti dalla MiFID in tema di adeguatezza, richiamando l'attenzione sulla necessità di svolgere - a mezzo delle proprie procedure aziendali - una valutazione degli investimenti che preveda l'utilizzo e la conseguente valorizzazione di una pluralità di variabili afferenti, da un lato, alle caratteristiche della clientela servita e, dall'altro, alle specificità dei prodotti.

### 3. L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

#### 3.1 GLI OBIETTIVI STRATEGICI E I RISULTATI CONSEGUITI NELL'ESERCIZIO 2012

L'esercizio 2012 è stato caratterizzato per Banca Marche da un profondo processo di rinnovamento dei propri organi aziendali, che ha condotto ad una ristrutturazione organizzativa e del *management*, anche alla luce delle indicazioni normative fornite dalla Banca d'Italia già richiamate nel paragrafo 2.5 "Lo scenario normativo": il rinnovo del governo societario si è ispirato ai criteri di professionalità, autorevolezza e competenza che devono qualificare i componenti degli organi di supervisione e gestione.

Pertanto, in data 27 aprile 2012 l'Assemblea degli azionisti ha eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione, composto da 11 membri, che resterà in carica per tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, e il nuovo Collegio Sindacale. Il nuovo Consiglio di Amministrazione, insediato il 3 maggio 2012, ha eletto all'unanimità Lauro Costa Presidente, che aveva già rivestito la stessa carica per un triennio tra gli anni 2006 e 2009.

Banca Marche e Massimo Bianconi, Direttore generale dell'Istituto dall'aprile 2004, nel settembre 2012 hanno risolto consensualmente il rapporto nell'imminenza del raggiungimento dei limiti per il collocamento in quiescenza di quest'ultimo. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 30 agosto 2012, ha quindi nominato il nuovo Direttore generale nella persona di Luciano Goffi, a decorrere dal 17 settembre 2012, riconoscendone le capacità manageriali e una profonda conoscenza del territorio e del tessuto economico delle Marche e dell'Italia centrale.

Nel mese di ottobre il Consiglio di Amministrazione ha promosso un nuovo organigramma aziendale i cui punti salienti sono l'istituzione di quattro macroaree (Organizzazione Sistemi ICT, Amministrazione e Finanza, Commerciale e Crediti) e il riporto diretto al Direttore Generale della macroarea Crediti, nel cui ambito, tra l'altro, sono state inserite nuove figure manageriali, anche di provenienza esterna, per il rafforzamento dei presidi di valutazione, monitoraggio e recupero del credito.

Nel corso dell'esercizio 2012 Banca Marche, perdurando la negativa fase congiunturale, ha attuato una politica di gestione prudente, nell'esclusivo interesse dei propri Azionisti, Clienti e Dipendenti, al fine di garantire la stabilità e la sostenibilità nel tempo del proprio ruolo di banca al servizio delle famiglie e delle piccole e medie imprese.

Per quanto riguarda i principali risultati operativi conseguiti nel corso dell'esercizio, la Banca ha perseguito l'obiettivo di miglioramento della componente più strutturale e stabile della raccolta attraverso la leva della riduzione del *funding gap* (differenza tra i crediti a clientela ordinaria e la raccolta da clientela *retail*) attestatosi dal livello di 5.795 milioni di euro del 2011 al valore di 4.144 del 2012. D'altro canto il rapporto di intermediazione (rapporto tra il totale degli impieghi a clientela e il totale della raccolta diretta) è passato dal valore di 108,1% del 2011 al 110,9% del 2012, per effetto del minor ricorso al mercato istituzionale e alle forme di raccolta ritenute più volatili, in particolare da clientela *large corporate*.

Al fine di consolidare un adeguato livello di liquidità strutturale, la Banca ha proseguito nella politica di potenziamento del proprio portafoglio titoli. In particolare, l'ammontare complessivo dei titoli eleggibili è stato incrementato da 3,8 miliardi di fine 2011 a 5,9 miliardi di fine 2012, risultato che ha permesso l'ampliamento del *buffer* di liquidità costituito da titoli di Stato, a cui la Banca ha potuto far ricorso per il rifinanziamento presso la BCE, anche a fronte della contrazione delle forme di raccolta sul mercato dei capitali, come dettagliato nello specifico paragrafo.

Nel totale dei titoli eleggibili per il rifinanziamento presso la BCE sono compresi anche obbligazioni emesse dalla Banca con garanzia dello Stato italiano per un importo complessivo di 1 miliardo, di cui 700 milioni con scadenza gennaio 2015 e 300 milioni di euro con scadenza gennaio 2017. Il ricorso al finanziamento da BCE è passato dai 2,2 miliardi di fine 2011 ai 4,35 miliardi del 31 dicembre 2012, con scadenza tre anni, a seguito della partecipazione della Banca alla seconda asta di rifinanziamento del 29 febbraio 2012, per 3 miliardi di euro, su tale durata (LTRO).

Per fronteggiare, quindi, eventuali situazioni di *stress* temporanei di liquidità la Banca dispone di un *buffer* a cui far ricorso proprio in situazioni di *stress* di mercato e pari a circa 1,7 miliardi di euro.

Sul fronte della raccolta è proseguita l'attività volta alla stabilizzazione delle forme di approvvigionamento con la preferenza verso forme di raccolta a scadenza (a breve e a medio lungo termine) da clientela *retail*.

Nel dettaglio della componente di provvista a breve termine, la Banca ha orientato i propri comportamenti verso un aumento della componente della raccolta da clientela *retail* anche mediante il crescente apporto garantito dal canale *on line*, che ha consentito di estendere il proprio mercato della raccolta anche verso controparti residenti al di fuori dei territori in cui la rete commerciale della Banca è presente "fisicamente".

Relativamente alla componente di raccolta caratterizzata da una più protratta scadenza, il piano delle emissioni delle obbligazioni rivolte alla clientela *retail* è stato correlato ai profili MiFID della clientela con titoli in scadenza, in modo tale da consentire una corretta gestione dei rinnovi.

Grazie a tali iniziative è stato possibile un minor ricorso a forme di raccolta più volatili, da clientela *large corporate*, con conseguente miglioramento del rapporto di intermediazione, come precedentemente evidenziato.

La dinamica degli impieghi della Banca ha risentito della debolezza della domanda: le richieste di finanziamenti da parte delle famiglie sono state frenate dalla contrazione del reddito disponibile e dall'incerto andamento del mercato immobiliare mentre la domanda di credito da parte delle imprese è stata contenuta dal calo del fabbisogno finanziario.

Nonostante i perduranti effetti negativi della crisi è comunque proseguito il sostegno alle famiglie e alle imprese dei territori serviti dalla Banca, anche attraverso la collaborazione con enti pubblici, con la Regione Marche e

con le singole province, oltre al rafforzamento della relazione con i Consorzi di Garanzia e all'adesione ad iniziative promosse dall'ABI e dalla Banca Europea degli Investimenti (BEI).

I risultati reddituali conseguiti da Banca Marche nell'esercizio 2012, che conducono ad una perdita di 518 milioni di euro, devono essere esaminati alla luce di alcuni elementi che ne hanno condizionato in modo negativo l'andamento del periodo.

Come già evidenziato nello specifico paragrafo relativo al contesto economico e finanziario nel quale la Banca opera, l'Italia da quattro anni circa, praticamente senza soluzione di continuità, sta attraversando una difficile fase recessiva per la quale non si ravvede una conclusione in tempi brevi. Pertanto, tenendo conto delle difficoltà del Paese, va giudicata positivamente la sostanziale tenuta dell'attività "caratteristica" di Banca Marche (658 milioni di euro del margine di intermediazione nel 2012, +10,2% sull'esercizio precedente), che ne conferma la capacità di svolgere il tradizionale ruolo di banca autonoma a vocazione "retail" al servizio del territorio di riferimento.

La Banca ha inoltre operato uno stretto controllo sui costi operativi, che conseguono un decremento del 2,2% rispetto al precedente esercizio, sia in un'ottica di efficientamento della struttura che di miglioramento della redditività.

Il risultato d'esercizio, tuttavia, risulta significativamente penalizzato dal persistente deterioramento della qualità del credito che ha comportato un maggior fabbisogno di rettifiche di valore per il rischio creditizio, resosi necessario in conseguenza del peggioramento dell'economia reale che ha colpito l'Italia, e in particolare la regione Marche. Peraltro, il settore immobiliare, verso cui Banca Marche è particolarmente esposta, risulta uno dei più penalizzati dalla crisi risentendo dell'allungamento dei tempi di vendita degli immobili e della discesa dei prezzi di vendita degli stessi.

Il rilevante ammontare delle rettifiche di valore sui crediti di Banca Marche è riconducibile sia ad un generalizzato peggioramento della solvibilità dei debitori, sia al deterioramento di taluni portafogli o specifiche posizioni creditizie. Banca Marche, in tale contesto, si è orientata all'approccio gestionale adottato dall'intero sistema bancario italiano che sta rafforzando gli accantonamenti a fronte di rischi creditizi accentuatissimi sensibilmente nel corso di questi anni di recessione economica, anche in adesione alle direttive di Vigilanza.

A tal proposito la Banca d'Italia ha posto forte attenzione al possibile impatto della crisi economica sui bilanci bancari, soprattutto considerando l'elevata esposizione delle banche italiane all'economia reale: un elemento che ha protetto gli istituti dai titoli tossici, ma che li penalizza in tempi di recessione. In particolare, il preoccupante peggioramento della qualità del credito rilevabile a livello di sistema bancario nazionale ha indotto la Banca d'Italia ad intensificare il vaglio sull'adeguatezza delle rettifiche di valore effettuate dagli istituti vigilati. Negli ultimi mesi del 2012 è quindi partita un'ispezione trasversale di sistema sui primi 20 istituti di credito italiani, tra cui Banca Marche: si tratta di verifiche straordinarie sulla gestione dei crediti in sofferenza, a incaglio e ristrutturati e sulle relative politiche e prassi applicative di copertura. In particolare l'attenzione è stata puntata sugli accantonamenti per crediti in sofferenza, in vista di una situazione economica che resterà difficile anche nel 2013. Nelle ispezioni la Vigilanza ha preso in considerazione variabili sia aggregate (valori medi di sistema, prospettive dell'economia reale) sia individuali (livello del tasso di copertura nel periodo pre-crisi, composizione dei portafogli creditizi, tipo di anomalia, eventuale presenza di garanzie). L'ispezione in Banca Marche, avviata nel terzo trimestre del 2012, risulta ancora in corso.

Alla luce di tali elementi l'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale dei crediti verso clientela di Banca Marche è passata dal 9,8% del 2011 al 15,5% del 2012, mentre la copertura delle attività deteriorate si è attestata al 29,9%, su livelli superiori al 21,4% del 2011, ed è ritenuta adeguata a fronteggiare le perdite attese, anche in considerazione delle garanzie che assistono le posizioni.

Sotto il profilo patrimoniale, al 31 dicembre 2012, la Banca presenta un *Tier 1 Ratio* del 6,46% e un *Total Capital Ratio* del 9,74%, che si confrontano con valori di fine 2011 rispettivamente pari a 8,32% e a 11,98%, senza tener conto della riduzione dei requisiti patrimoniali consentita per le società appartenenti ad un gruppo bancario.

Nel mese di marzo 2012 è stata portata a termine un'operazione di aumento di capitale a pagamento per 211.720.802 nuove azioni offerte al prezzo unitario di 0,85 centesimi di euro, per un controvalore complessivo di circa 180 milioni di euro. L'operazione ha coinvolto 11.500 nuovi soci, permettendo di aumentare il numero degli azionisti privati della Banca agli attuali 40.000 soci.

Nel corso del 2012 Banca Marche ha effettuato due operazioni di cessione pro-soluto di *crediti non performing* per 21.500 linee di credito, a valere su 6.600 posizioni circa, per un *gross book value* complessivo pari a 437 milioni di euro. Le operazioni, pur non avendo avuto riflessi sul complesso delle sofferenze nette in quanto relative a posizioni pressoché interamente svalutate, hanno determinato una riduzione delle sofferenze lorde per circa 129 milioni di euro e consentiranno alla Banca di realizzare un beneficio operativo nell'ambito dei processi del recupero dei crediti, data la riduzione del numero di pratiche da gestire.

Nel maggio 2012 l'agenzia Moody's ha ridotto il *rating* di 26 banche italiane. Si tratta di una decisione su cui hanno pesato la recessione dell'Italia e l'*austerità* del governo che ha ridotto la domanda di breve termine con possibili ripercussioni sulla profittabilità futura delle banche. Il *rating* assegnato ai depositi a lungo termine di Banca Marche è stato quindi ridotto da "Baa1" a "Ba1".

Lo scorso 4 ottobre 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di avviare un progetto di incorporazione della controllata Medioleasing nella Capogruppo, da realizzare nel corso del 2013.

L'operazione di fusione in Banca delle Marche della controllata Medioleasing, società specializzata nel settore del *leasing*, s'inquadra nell'ambito di un progetto di semplificazione e razionalizzazione della struttura ed articolazione societaria del Gruppo Banca delle Marche finalizzato a:

- miglioramento delle performance;
- massimizzazione della redditività e dell'efficienza operativa;
- rafforzamento della gestione dei rischi;
- mantenimento di un adeguato livello di patrimonializzazione.

Con l'operazione di fusione per incorporazione Banca Marche intende ottenere vantaggi di natura industriale in termini di miglioramento organizzativo dei processi, con particolare riguardo a quelli concernenti il rischio di credito.

### 3.2 LA RACCOLTA

L'evoluzione della raccolta nel corso dell'anno è stata sensibilmente influenzata dal forte grado di fragilità caratterizzante il contesto di riferimento, che ha comportato una minore capacità di risparmio per le famiglie, per effetto della flessione del reddito disponibile e del deterioramento nel mercato del lavoro, e da fenomeni endogeni di natura strutturale, quale la persistente assenza di scambi nel mercato dei capitali all'ingrosso, e di natura normativa, come il "Decreto Salva Italia", che ha previsto il trasferimento delle disponibilità liquide esigibili depositate presso le strutture territoriali e amministrative decentrate (Comuni, Province e Regioni) ad un'unica tesoreria statale accentrata<sup>18</sup>.

I fenomeni indicati, nell'esercizio 2012, hanno avuto importanti riflessi sulle diverse forme di approvvigionamento fondi da parte della Banca, in particolare:

- sono scaduti due prestiti obbligazionari istituzionali per complessivi 900 milioni di euro, rimborsati dalla Banca, ma non sostituiti con altrettante emissioni sul mercato dei capitali;
- la raccolta da clientela "large corporate", per sua natura più instabile, si è ridotta nell'anno per circa 680 milioni di euro, anche a seguito della riduzione del rating della Banca;
- le giacenze relative a rapporti di tesoreria con Enti Pubblici interessate dal provvedimento legislativo citato si sono ridotte dal 31 dicembre 2011 per circa 210 milioni di euro.

Nel contesto di totale chiusura dei mercati dei capitali la Banca ha finalizzato la propria attività al rafforzamento della componente più stabile della provvista, individuabile nelle diverse forme di raccolta diretta da clientela *retail*. Ciò nonostante l'aggregato complessivo della raccolta diretta ha registrato una contrazione, riconducibile ai fenomeni succitati. La provvista complessiva, infatti, al 31 dicembre 2012 si attesta a 18.750 milioni di euro, segnando una flessione del 6,9% sul 31 dicembre 2011, derivante sia dalla contrazione della componente diretta<sup>19</sup>, in valore pari a 14.835 milioni di euro (-7,7%) che della indiretta, attestatesi a 3.915 milioni di euro (-3,5%), come illustrato in Tabella 1.

Peraltro, a fronte della flessione delle forme di provvista di seguito dettagliate, la Banca, come successivamente illustrato nello specifico paragrafo sull'attività di tesoreria, ha utilizzato il finanziamento presso la BCE fino a 4.350 milioni di euro con scadenza a 3 anni, grazie alla disponibilità di titoli eleggibili costituiti in prevalenza da Titoli dello Stato italiano, da titoli *secured* e da proprie obbligazioni emesse con garanzia dello Stato.

**Tab. 1 – RACCOLTA COMPLESSIVA - RAPPORTI DI COMPOSIZIONE** (importi in migliaia di euro)

|   | 31.12.2012        |            | 31.12.2011        |            | Variazione        |             |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|-------------|
|   | Valore            | Comp. %    | Valore            | Comp. %    | Valore            | %           |
| RACCOLTA DIRETTA                        | 14.835.067        | 79,1       | 16.074.605        | 79,8       | -1.239.538        | -7,7        |
| di cui:                                 |                   |            |                   |            |                   |             |
| <i>Raccolta clientela ordinaria</i>     | 12.098.470        | 64,5       | 12.417.101        | 61,7       | -318.631          | -2,6        |
| <i>Raccolta clientela istituzionale</i> | 2.575.497         | 13,7       | 3.507.904         | 17,4       | -932.407          | -26,6       |
| <i>Altre forme raccolte</i>             | 161.100           | 0,9        | 149.600           | 0,7        | 11.500            | 7,7         |
| RACCOLTA INDIRETTA                      | 3.914.832         | 20,9       | 4.058.519         | 20,2       | -143.687          | -3,5        |
| <b>RACCOLTA TOTALE</b>                  | <b>18.749.899</b> | <b>100</b> | <b>20.133.124</b> | <b>100</b> | <b>-1.383.225</b> | <b>-6,9</b> |

Osservando la composizione per tipologia di clientela controparte, al 31 dicembre 2012 la provvista da clientela "istituzionale" si attesta a 2.575 milioni di euro, 932 milioni di euro in meno rispetto al 2011 (-26,6%), flessione pressoché interamente imputabile al mancato rinnovo delle obbligazioni scadute per 900 milioni di euro precedentemente menzionato; in via del tutto marginale contribuiscono al calo operazioni residuali, tra cui mutui passivi con Cassa Depositi e Prestiti e debiti verso società veicolo.

Le "Altre forme di raccolta", in valore pari a 161 milioni di euro, rilevano una crescita di 11,5 milioni di euro sul 2011 (+7,7%) e sono interamente costituite da provvista derivante da operazioni di *time deposit* ("denaro caldo")<sup>20</sup>.

<sup>18</sup> Decreto Legge N.1 del 24 gennaio 2012 – Art.35 convertito con modifiche in Legge N. 27 del 24 marzo 2012

<sup>19</sup> La raccolta diretta è rappresentativa delle voci 20 "Debiti verso clientela", 30 "Debiti rappresentati da titoli" e 50 "Passività finanziarie valutate al *fair value*" dello Stato Patrimoniale passivo.

<sup>20</sup> Tali somme rappresentano depositi a scadenza a breve termine di imprese di primaria solvibilità ed importanza e caratterizzate da elevata volatilità.

La raccolta da clientela ordinaria totalizza 12.098 milioni di euro rilevando una riduzione di 319 milioni di euro (-2,6%). Tuttavia, analizzando in dettaglio le dinamiche per controparte e per natura delle componenti di raccolta sottostanti, si rileva un incremento della provvista da clientela *retail*, come illustrato nella Tabella 2.

**Tab. 2 – RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA ORDINARIA** (importi in migliaia di euro)

|  | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | Variazione      |             |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------|
|  | Valore            | Comp. %     | Valore            | Comp. %     | Valore          | %           |
| <b>Raccolta clientela ordinaria</b><br><i>da dedurre</i> | <b>12.098.470</b> | <b>64,5</b> | <b>12.417.101</b> | <b>61,7</b> | <b>-318.631</b> | <b>-2,6</b> |
| Raccolta clientela “large corporate”                     | 217.554           | 1,2         | 897.227           | 4,5         | -679.673        | -75,8       |
| Effetto cambio su raccolta in valuta                     | -10.639           | -0,1        | 116.524           | 0,6         | -127.163        | -109,1      |
| Assegni circolari in circolazione                        | 35.362            | 0,2         | 55.355            | 0,3         | -19.993         | -36,1       |
| <b>Raccolta clientela ordinaria “retail”</b>             | <b>11.856.193</b> | <b>63,2</b> | <b>11.347.995</b> | <b>56,4</b> | <b>508.198</b>  | <b>4,5</b>  |

In particolare la Raccolta da clientela “large corporate”, per sua natura più volatile ed onerosa, presenta una riduzione di 680 milioni, manifestatasi nella prima parte del 2012, condizionata sia dal *downgrade* della Banca, che dall’ampliamento del differenziale tra BTP e Bund.

Al netto degli effetti legati all’andamento dei cambi della raccolta in valuta ed al volume degli assegni circolari non ancora estinti, la Raccolta da clientela *retail* si attesta a 11.856 milioni di euro in aumento rispetto al 31 dicembre 2011 di circa 508 milioni di euro (+4,5%).

Tale risultato appare ancor più significativo in quanto condizionato anche dalla riduzione di circa 210 milioni di euro dei depositi per le tesorerie degli Enti Pubblici, interessati dal provvedimento legislativo cd. “Decreto Salva Italia”.

Le dinamiche sopra illustrate dei diversi aggregati di raccolta si riflettono sui principali indicatori della liquidità strutturale. Infatti, il Rapporto di Intermediazione, che mette in relazione il totale degli impieghi (voce 70 dell’attivo di bilancio, per il cui dettaglio si rinvia al paragrafo 3.3) al totale della raccolta (voci 20, 30 e 50 del passivo di bilancio) passa da 108,1% del 31 dicembre 2011 a 110,9% del 31 dicembre 2012 per effetto del minor ricorso alle forme di raccolta dal mercato istituzionale e alle componenti di provvista ritenute meno stabili, in particolare da clientela *large corporate*. Nel contempo, però, il *funding gap*, che misura la differenza assoluta tra i crediti a clientela ordinaria e la raccolta da clientela *retail*, si riduce di 1.651 milioni di euro, da 5.795 milioni di euro del 31 dicembre 2011 a 4.144 milioni di euro del 31 dicembre 2012.

I diversi fenomeni che hanno condizionato il *trend* della raccolta osservato sulla base della natura delle controparti, si ritrovano anche nella composizione della raccolta diretta per forma tecnica, per la quale si rileva un decremento sia della raccolta a fronte di titoli emessi, a breve e medio termine (-12,5%), che nella componente a vista, in conto corrente o su depositi di risparmio, in calo del 5,5%. Risultano in flessione anche le altre forme di raccolta, fatta eccezione per i pronti contro termine passivi, come illustrato nella Tabella 3.

**Tab. 3 – COMPOSIZIONE DELLA RACCOLTA DIRETTA** (importi in migliaia di euro)

|  | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | Variazione        |              |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|--------------|
|  | Valore            | Comp. %     | Valore            | Comp. %     | Valore            | %            |
| Conti correnti e depositi                        | 6.815.489         | 45,9        | 7.209.623         | 44,9        | -394.134          | -5,5         |
| Raccolta a fronte di titoli in circolazione      | 7.018.542         | 47,3        | 8.025.355         | 49,9        | -1.006.813        | -12,5        |
| <i>di cui:</i>                                   |                   |             |                   |             |                   |              |
| <i>Obbligazioni</i>                              | <i>5.187.643</i>  | <i>35,0</i> | <i>6.318.607</i>  | <i>39,3</i> | <i>-1.130.964</i> | <i>-17,9</i> |
| <i>Altri titoli</i>                              | <i>1.830.899</i>  | <i>12,3</i> | <i>1.706.748</i>  | <i>10,6</i> | <i>124.151</i>    | <i>7,3</i>   |
| Debiti a fronte di crediti cartolarizzati        | 153.272           | 1,0         | 178.339           | 1,1         | -25.067           | -14,1        |
| Fondi di terzi in amministrazione e altri debiti | 300.753           | 2,0         | 393.965           | 2,5         | -93.212           | -23,7        |
| Pronti contro termine passivi                    | 547.011           | 3,7         | 267.323           | 1,7         | 279.688           | 104,6        |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>14.835.067</b> | <b>100</b>  | <b>16.074.605</b> | <b>100</b>  | <b>-1.239.538</b> | <b>-7,7</b>  |

Nell’ambito delle giacenze in conto corrente e nei depositi a risparmio, che ammontano a 6.815 milioni di euro, la raccolta effettuata tramite il canale *on line* (con il prodotto “Deposito Sicuro”, sia nella forma di deposito “libero” che in quella di deposito “vincolato”) al 31 dicembre 2012 aumenta a 414 milioni di euro, a fronte dei 132 milioni a fine 2011.

La giacenza in conto corrente sconta poi la citata contrazione dei depositi delle tesorerie di enti pubblici per 210 milioni di euro.

Sul totale dell’aggregato conti correnti e depositi si riflette, inoltre, la dinamica di rapporti di conto di deposito accesi nei confronti di controparti classificate tra la clientela *Large Corporate*, che ha presentato nel corso della prima parte dell’anno un’elevata movimentazione dei flussi, fino quasi ad azzerarsi.



La raccolta a fronte di titoli in circolazione, a breve e media scadenza, nelle forme di certificati di deposito e obbligazioni, inclusi i titoli valutati al *fair value*, si attesta a 7.019 milioni (-12,5% sul 31 dicembre 2011, -1.007 milioni di euro). In tale ambito, nel corso dell'esercizio, le obbligazioni, nelle due componenti valutate al *fair value* e al costo ammortizzato, sono pari a 5.188 milioni di euro (-17,9%) con:

- estinzioni di prestiti per 2.217 milioni di euro relativi a 76 titoli obbligazionari, di cui 74 a clientela *retail* (55 a tasso fisso, di cui 4 *zero coupon*, e 19 a tasso variabile), per un importo pari a 1.132 milioni di euro, e 2 sul mercato istituzionale (*Senior Floating Rate Note*, a tasso variabile) per complessivi 900 milioni di euro;
- estinzione di 185 milioni di euro di Pronti contro termine con controparti finanziarie, aventi quale titolo sottostante un'obbligazione emessa dalla Banca, e quindi assimilata alla raccolta obbligazionaria;
- sottoscrizioni per 1.086 milioni di euro, con emissione di 65 nuovi prestiti a clientela *retail* (58 a tasso fisso e 7 a tasso variabile). Sul mercato istituzionale non sono state collocate nuove emissioni nell'ambito del Programma EMTN.

Lo *stock* relativo alla raccolta obbligazionaria da clientela *retail* risulta, quindi, pari a 3.343 milioni di euro (al lordo di prestiti subordinati per un valore pari a 130 milioni collocati presso la clientela *retail*) e registra una flessione dell'1,4% sul 31 dicembre 2011 (-46 milioni di euro).

La componente "Altri Titoli", riferita a certificati di deposito in euro e in valuta, è pari a 1.831 milioni di euro, ed evidenzia, sul 31 dicembre 2011, una crescita di 124 milioni di euro (+7,3%). In tale ambito si rileva una ricomposizione a favore dei certificati di deposito in euro che aumentano da 720 milioni di euro al 31 dicembre 2011 a 1.729 milioni di euro al 31 dicembre 2012 (+1.008 milioni), a fronte di una riduzione dei certificati di deposito in valuta prevalentemente riferiti a certificati di deposito in *yen*, che si attestano a 102 milioni di euro, registrando una flessione di 884 milioni di euro (-89,7%). Al netto dell'effetto cambio<sup>21</sup>, determinato dalla valorizzazione al cambio corrente dei certificati in valuta in essere, l'aggregato "Altri titoli" presenterebbe un incremento pari a circa 251 milioni (+15,8%).

Nell'ambito della raccolta diretta è computato il debito in essere verso la società veicolo Marche Mutui 2, pari a 153 milioni di euro, riferito all'operazione di cartolarizzazione di mutui ipotecari *in bonis* perfezionata nell'ottobre 2006, in riduzione del 14,1% per effetto del normale ciclo di vita (ammortamento, estinzione) dei mutui sottostanti l'operazione.

La riduzione dei "fondi di terzi in amministrazione e altri debiti", in valore pari a 301 milioni di euro (-93 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2011), è in buona parte ascrivibile alla dinamica della provvista per finanziamenti proveniente dalla Cassa Depositi e Prestiti per 52 milioni di euro, in flessione dai 141 milioni del 31 dicembre 2011 (-89 milioni di euro).

Le operazioni in "pronti contro termine", pur confermando la propria quota marginale della raccolta pari al 3,7%, presentano volumi in crescita che si attestano a 547 milioni di euro dai 267 di dicembre 2011, per effetto di operazioni perfezionate con controparti di elevato *standing*.

La raccolta indiretta<sup>22</sup> si attesta a 3.915 milioni segnando sul 31 dicembre 2011 un calo pari a 144 milioni (-3,5%) risultato di una dinamica flettente, *in primis* del comparto "gestito", in valore pari a 1.418 (-130 milioni di euro, -8,4%), ma anche della componente "amministrata", che si attesta a 2.497 milioni di euro (-13,2 milioni, -0,5%), come rappresentato nella Tabella 4:

**Tab. 4 – COMPOSIZIONE DELLA RACCOLTA INDIRETTA (importi in migliaia di euro)**

|                               | 31.12.2012       |             | 31.12.2011       |             | Variazione      |             |
|-------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|
|                               | Valore           | Comp. %     | Valore           | Comp. %     | Valore          | %           |
| <b>Raccolta amministrata</b>  | <b>2.496.545</b> | <b>63,8</b> | <b>2.509.749</b> | <b>61,8</b> | <b>-13.204</b>  | <b>-0,5</b> |
| Di cui:                       |                  |             |                  |             |                 |             |
| Titoli di Stato               | 1.426.051        | 36,4        | 1.318.850        | 32,5        | 107.201         | 8,1         |
| Obbligazioni <i>Corporate</i> | 686.082          | 17,5        | 761.116          | 18,8        | -75.034         | -9,9        |
| Titoli Azionari               | 357.030          | 9,1         | 358.552          | 8,8         | -1.522          | -0,4        |
| Altri titoli                  | 27.382           | 0,7         | 71.231           | 1,8         | -43.849         | -61,6       |
| <b>Raccolta Gestita</b>       | <b>1.418.287</b> | <b>36,2</b> | <b>1.548.770</b> | <b>38,2</b> | <b>-130.483</b> | <b>-8,4</b> |
| Di cui:                       |                  |             |                  |             |                 |             |
| Fondi comuni e Sicav          | 315.913          | 8,1         | 336.570          | 8,3         | -20.657         | -6,1        |
| Gestioni patrimoniali         | 788.143          | 20,1        | 875.371          | 21,6        | -87.228         | -10,0       |
| Prodotti assicurativi         | 314.231          | 8,0         | 336.829          | 8,3         | -22.598         | -6,7        |
| <b>Totale</b>                 | <b>3.914.832</b> | <b>100</b>  | <b>4.058.519</b> | <b>100</b>  | <b>-143.687</b> | <b>-3,5</b> |

<sup>21</sup>L'andamento del cambio dell'euro rispetto alle principali valute ha comportato un apprezzamento della posta per 15 milioni di euro, contro i 117 milioni di euro al 31 dicembre 2011. L'effetto cambio trova una compensazione in ugual misura nella corrispondente contro valorizzazione dei relativi DCS (*Domestic Currency Swap*), offerti alla clientela proprio a copertura di tale evento, ed i cui effetti sono inclusi nelle voci 20 dell'Attivo di Bilancio - "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" - e 40 del Passivo - "Passività finanziarie di negoziazione".

<sup>22</sup>La raccolta indiretta è valorizzata al controvalore corrente dei titoli.

Nel dettaglio delle singole componenti della raccolta amministrata<sup>23</sup>, i titoli di Stato, che rappresentano il 36,4% del totale, si attestano a quota 1.426 milioni di euro registrando uno sviluppo dell'8,1% su dicembre 2011 per effetto, da un lato, di rendimenti associati ai titoli che, seppur in flessione rispetto a quelli del 2011, permangono su livelli competitivi e, dall'altro, di una tassazione sulle rendite più agevolata, pari al 12,5%, rispetto a forme alternative di investimento.

Le obbligazioni *corporate* e i titoli azionari subiscono una flessione attestandosi rispettivamente a 686 milioni di euro (-9,9% sulla fine del 2011) e a 357 milioni di euro (-0,4%). Gli altri titoli, infine, la cui incidenza sul totale permane su livelli trascurabili sommano a 27 milioni di euro (-61,6%).

Nell'ambito della raccolta gestita, il saldo dei Fondi comuni e Sicav si posiziona a dicembre 2012 a 316 milioni di euro, registrando un calo complessivo del 6,1% sul 31 dicembre 2011, manifestatosi, principalmente per effetto della flessione registrata dai Fondi (-11,3%), solo parzialmente compensata dalla crescita delle Sicav (+98,1%). In tale ambito i Fondi Rossini<sup>24</sup>, pari a 130 milioni di euro, registrano una flessione del 25,3%.

Le gestioni patrimoniali subiscono una riduzione del 10,0%, passando da 875 a 788 milioni di euro, con una riduzione marcata sia per il comparto delle GPM, che si attesta a 516 milioni di euro (-13,5%), che per le GPF, che ammontano a 148 milioni (-13,1%). Le GPS, pari a 124 milioni di euro, denotano invece una crescita del 14,1%. Per quanto concerne i rendimenti, nel corso del 2012, oltre il 60% delle linee di gestione ha battuto il proprio *benchmark* di riferimento.

Nel comparto dei prodotti assicurativi la Banca, a seguito dell'accordo commerciale stipulato con la compagnia Cardif nel dicembre 2011, ha avviato il collocamento di polizze:

- CPI (*Credit Protection Insurance*) a partire dal mese di aprile, incassando premi per 3.675 migliaia di euro;
- nel ramo Danni a decorrere dal mese di luglio, per una raccolta premi pari a 92 mila euro;
- nel ramo Vita dal mese di settembre, consuntivando 19.517 migliaia di euro di premi incassati.

Nell'esercizio 2012 il totale delle riserve tecniche dei prodotti assicurativi detenuti dalla clientela della Banca è sceso a 314 milioni di euro (-6,7% sul 2011), per effetto di rimborsi su polizze collocate negli anni precedenti solo parzialmente compensati dall'emissione di nuove polizze.

### 3.3 GLI IMPIEGHI

Al 31 dicembre 2012 gli impieghi a clientela sommano 16.446 milioni di euro, segnando sulla fine del 2011 una flessione del 5,3%, come esposto nella Tabella 5.

La fase economica particolarmente complessa, con il protrarsi di una congiuntura economica negativa da oltre quattro anni, che ha penalizzato in maniera più rilevante il settore dell'edilizia, ha reso necessaria un'attività di profonda analisi del portafoglio creditizio con conseguente severa riclassificazione dei crediti in essere. Tutto ciò si è riflesso in un rilevante passaggio da crediti *in bonis* a crediti deteriorati. Nell'esercizio si registra, infatti, una flessione annua pari all'11,3% degli impieghi *in bonis*, a fronte di un accentuato sviluppo dei crediti problematici (+837 milioni di euro, +49,0%).

L'aggregato complessivo include crediti verso società veicolo, come più avanti dettagliato, per 446 milioni di euro al netto dei quali l'ammontare complessivo dei Crediti a clientela ordinaria risulterebbe pari a 16.000 milioni di euro. L'aggregato così determinato posto in relazione alla raccolta da clientela ordinaria "retail", come precedentemente illustrato, conduce ad un livello di *funding gap* di 4.144 milioni di euro, in riduzione di 1.651 milioni di euro dal 31 dicembre 2011 (-28,5%).

**Tab. 5 – COMPOSIZIONE DEGLI IMPIEGHI A CLIENTELA** (importi in migliaia di euro)

|  | 31.12.2012        |              | 31.12.2011        |             | Variazione        |              |
|--|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|--------------|
|  | Valore            | Comp. %      | Valore            | Comp. %     | Valore            | %            |
| Conti correnti   | 2.598.175         | 15,8         | 3.457.116         | 19,9        | -858.941          | -24,8        |
| Mutui  | 8.261.664         | 50,2         | 9.630.926         | 55,4        | -1.369.262        | -14,2        |
| Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 160.989           | 1,0          | 202.419           | 1,2         | -41.430           | -20,5        |
| Altre operazioni   | 2.843.005         | 17,3         | 2.332.561         | 13,4        | 510.444           | 21,9         |
| Titoli di debito   | 36.611            | 0,2          | 42.801            | 0,2         | -6.190            | -14,5        |
| <b>TOTALE CREDITI IN BONIS</b>                             | <b>13.900.444</b> | <b>84,5</b>  | <b>15.665.823</b> | <b>90,2</b> | <b>-1.765.379</b> | <b>-11,3</b> |
| Attività deteriorate                                       | 2.545.098         | 15,5         | 1.707.712         | 9,8         | 837.386           | 49,0         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>16.445.542</b> | <b>100,0</b> | <b>17.373.535</b> | <b>100</b>  | <b>-927.993</b>   | <b>-5,3</b>  |

<sup>23</sup> La raccolta amministrata non comprende azioni e obbligazioni emesse dalla Banca e in custodia e/o amministrazione per conto della clientela.

<sup>24</sup> In data 31 ottobre 2011, Eurizon Capital S.A. è diventata la Società di Gestione del Fondo "Rossini Lux Fund", sostituendo Banca Marche Internazionale Lux S.A., liquidata a dicembre 2011.

L'aggregato complessivo include anche gli importi erogati nei confronti della controllata Medioleasing S.p.A., pari alla data a 1.898 milioni di euro, neutralizzando i quali gli impieghi a clientela si attesterebbero a 14.548 milioni di euro (-5,8% rispetto al 31 dicembre 2011).

I conti correnti per utilizzi di linee di credito ordinarie e anticipi salvo buon fine ammontano a 2.598 milioni di euro, in riduzione del 24,8%, al lordo del saldo utilizzato dalla controllata Medioleasing S.p.A. pari a circa 31 milioni di euro.

I finanziamenti erogati con rimborso rateale (mutui) sommano a 8.262 milioni di euro, valore che, sebbene in calo rispetto a dicembre 2011 (-14,2%), rappresenta il 50,2% del totale dei crediti della Banca. Al netto dei finanziamenti alla società controllata Medioleasing S.p.A., ridotti sotto tale forma tecnica a circa 34 milioni di euro (441 milioni di euro al 31 dicembre 2011), l'aggregato registrerebbe una riduzione del 10,5% circa.

Si evidenzia poi che la voce include 4.263 milioni di euro relativi ai mutui ipotecari oggetto delle diverse operazioni di segregazione (cartolarizzazioni, *covered bond*)<sup>25</sup>.

Tramite la forma tecnica di mutuo, nel corso dell'esercizio 2012 la Banca ha erogato nuovo credito a clientela per 1.583 milioni, in flessione rispetto all'anno precedente (-39,5%), anche per effetto del calo della domanda di credito. La debolezza della domanda interna, sia dal lato dei consumi che degli investimenti, ha comportato, infatti, una contrazione del reddito disponibile e la mancata ripresa del ciclo economico per il settore produttivo.

Tra le nuove erogazioni risultano ampiamente prevalenti quelle a tasso indicizzato (in valore pari a 1.473 milioni di euro) rispetto a quelle a tasso fisso (108 milioni di euro). Permane assai limitata l'attività di erogazione di mutui a tasso misto (1,5 milioni di euro).

Il comparto del "credito al consumo" (carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto) con 161 milioni di euro segna, sullo stesso periodo, una flessione di circa 41 milioni di euro (-20,5%). In tale *business* la Banca opera anche come intermediario di prodotti di terzi, in virtù di accordi commerciali perfezionati con le società Compass S.p.A., per i prestiti personali, e Futuro S.p.A., per la cessione del quinto dello stipendio/pensione, in base ai quali la Banca promuove e vende presso la propria clientela i prodotti di dette società. Nel corso del 2012 il collocamento dei prodotti delle suddette società terze è risultato pari a 40,5 milioni di euro che, in termini di concessione (indiretta) di credito, si somma all'intervento creditizio diretto tramite prodotti della Banca e del Gruppo.

Le "altre forme di finanziamento", che includono sovvenzioni dirette, specialcredito e portafoglio finanziario della clientela, totalizzano 2.843 milioni di euro in crescita sul 31 dicembre 2011 per 510 milioni di euro (+21,9%). L'aggregato comprende il finanziamento a breve alla controllata Medioleasing S.p.A. pari a 1.833 milioni di euro (1.460 milioni al 31 dicembre 2011) e i crediti verso le società veicolo Marche Mutui4 S.r.l., Marche M5 S.r.l. e Marche Covered Bond S.r.l, insorti solo per la gestione dei flussi di cassa relativi alle operazioni di cartolarizzazione e *covered bond*, per un ammontare complessivo di 446 milioni (230 milioni al 31 dicembre 2011). Al netto delle esposizioni verso le suddette società, l'aggregato si attesterebbe a 564 milioni di euro, con una riduzione del 12,1%.

In riferimento a specifici settori dell'attività di concessione creditizia, nell'ambito del credito agevolato, nel corso dell'esercizio 2012, tramite apposito "desk", la Banca ha intrattenuto rapporti con la Regione Marche per il settore turismo e ha svolto l'esame dei progetti di spesa oggetto delle richieste di finanziamento a valere sul nuovo prestito BEI (operativo dal mese di aprile) in favore delle piccole e medie imprese.

Attiva è stata anche l'operatività finalizzata alla gestione delle diverse tipologie di agevolazioni in regime di convenzione con il Ministero dello Sviluppo Economico, con l'Unicredit/MCC e con l'Artigiancassa<sup>26</sup>.

Nel settore agrario gli impieghi in essere, sia nella componente a breve che in quella a medio/lungo termine, al 31 dicembre 2012 ammontano a 445 milioni di euro, in flessione del 7% rispetto al 31 dicembre 2011, anche per il rallentamento degli interventi a valere sui Piani di Sviluppo Rurale e dei finanziamenti rivolti al settore delle energie rinnovabili.

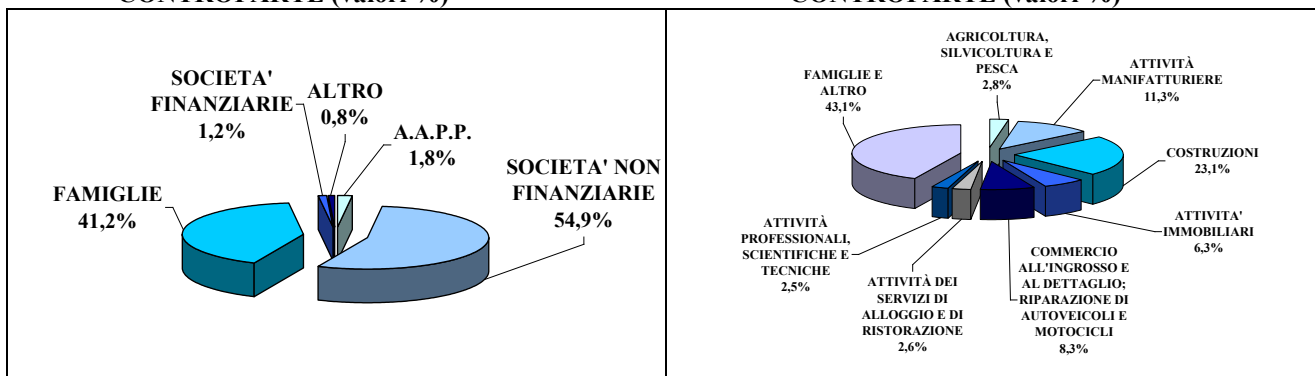
<sup>25</sup> L'operazione trova ampia descrizione nel paragrafo "L'attività di tesoreria" e in Nota Integrativa, Parte E Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura quantitativa Sezione C Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività.

<sup>26</sup> Rif: legge n. 488/92, 46/82 F.I.T. (Fondo Innovazione Tecnologica), Patto Territoriale di Macerata, legge 215 per l'imprenditoria femminile, legge 662/1996 Programmazione Negoziata, legge 598/94 e legge 1.329/65, Legge 949/52, Docup (Documento Unico di Programmazione-Fondo Strutturale UE).

La distribuzione degli impieghi per categoria di debitori (settore economico) e per categorie di attività economica<sup>27</sup>, al netto dei finanziamenti verso Medioleasing e le società veicolo costituite per le operazioni di cartolarizzazione, è graficamente sintetizzata di seguito.

**Graf. 1 – IMPIEGHI PER SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE (valori %)**

**Graf. 2 – IMPIEGHI PER ATTIVITA' ECONOMICA CONTROPARTE (valori %)**

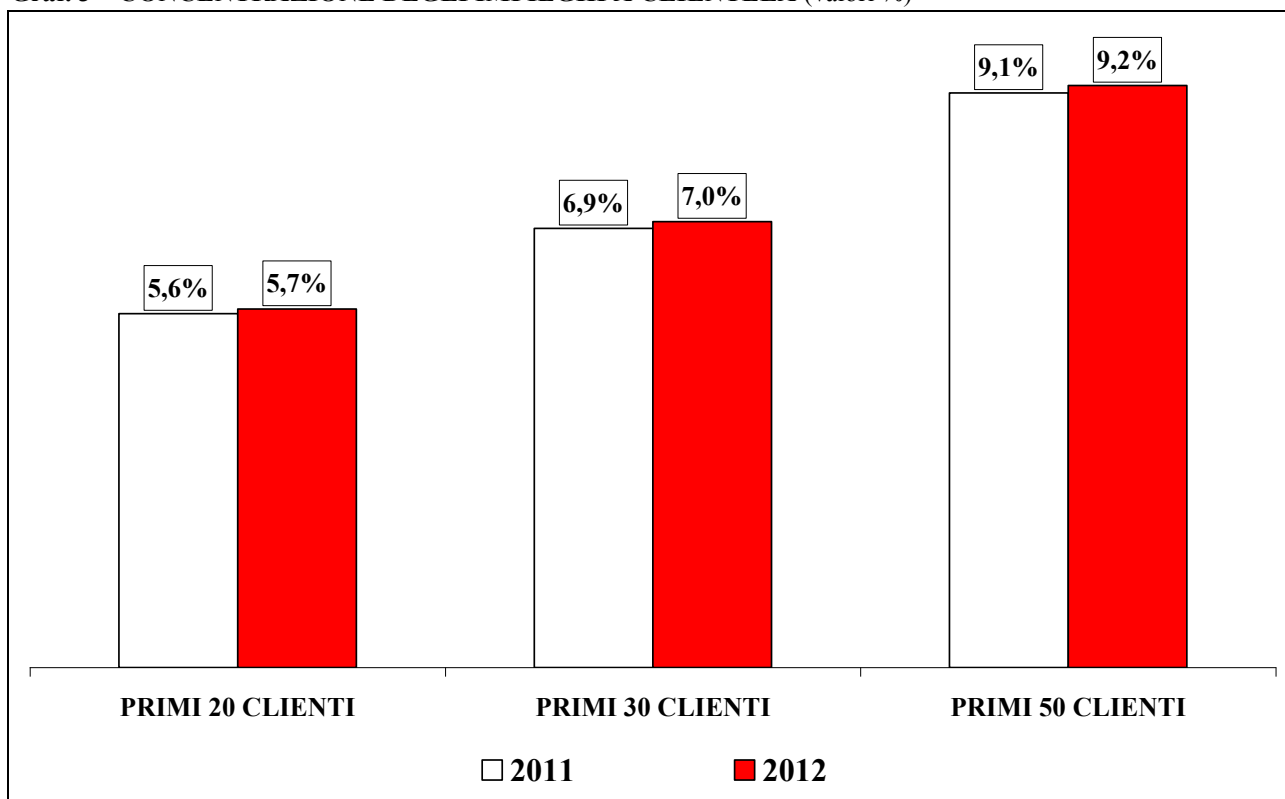


La quasi totalità degli impieghi economici della Banca (Grafico 1) è orientata alle società non finanziarie (54,9%) e alle famiglie (41,2%) con una minore incidenza, rispetto al 2011, delle prime (58,1% a fine 2011) e maggiore peso delle seconde (38,5% a fine 2011).

Fra le varie attività economiche (Grafico 2), i comparti delle costruzioni, delle attività manifatturiere e del commercio all'ingrosso e al dettaglio si confermano i più significativi.

Il Grafico 3 evidenzia la concentrazione degli impieghi fra i primi 20, 30 e 50 clienti, al netto dei rapporti infragruppo con la controllata Medioleasing e verso le società veicolo (Marche Mutui 4 S.r.l., Marche M5 S.r.l. Marche Covered Bond S.r.l.).

**Graf. 3 – CONCENTRAZIONE DEGLI IMPIEGHI A CLIENTELA (valori %)**



<sup>27</sup> I dati degli impieghi per settore e categoria di attività economica risultano dall'apertura della voce 70 "crediti verso clientela". Per l'individuazione della categoria di attività economica sono stati utilizzati i codici ATECO.

La ripartizione degli impieghi economici con la clientela suddivisi per fasce di accordato (Tabella 6), fornisce una significativa rappresentazione della composizione della clientela che caratterizza il territorio in cui opera in prevalenza la Banca, formata per la maggior parte da famiglie, commercianti, piccole e medie imprese:

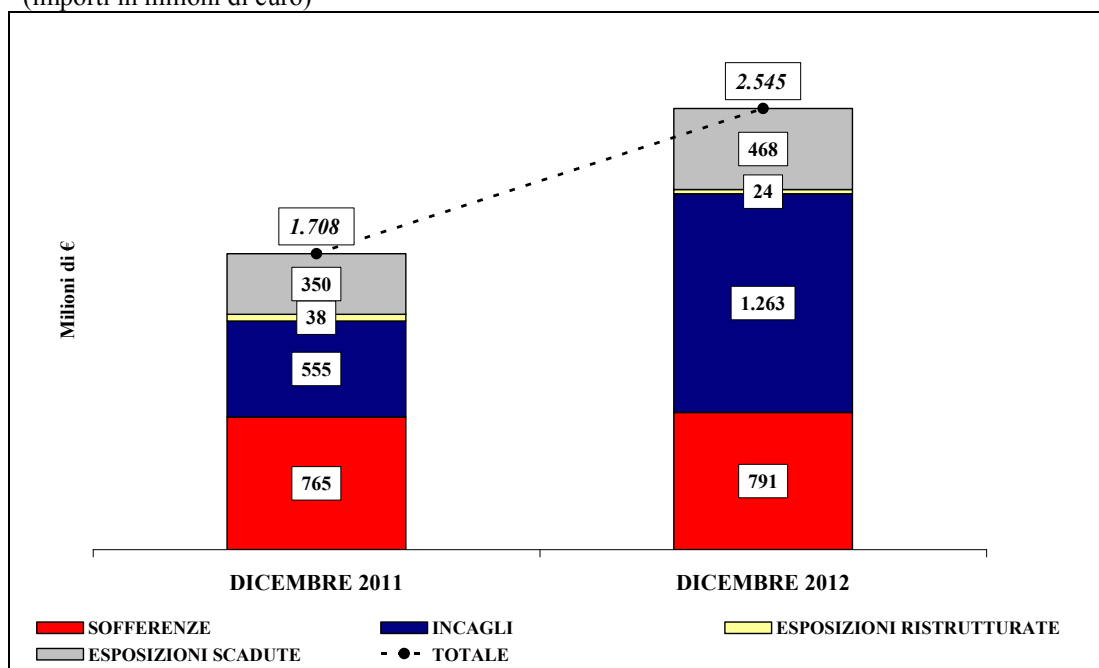
**Tab. 6 – IMPIEGHI A CLIENTELA PER FASCE DI ACCORDATO (valori %)**

|                        | Rapporti in essere |             | Utilizzi/Totale |             |
|------------------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------|
|                        | 31.12.2012         | 31.12.2011  | 31.12.2012      | 31.12.2011  |
| fino a 50.000 Euro     | 58,7%              | 61,7%       | 7,3%            | 7,1%        |
| fino a 100.000 Euro    | 16,0%              | 14,6%       | 10,5%           | 9,6%        |
| fino a 500.000 Euro    | 21,8%              | 20,2%       | 33,9%           | 32,4%       |
| fino a 1.000.000 Euro  | 1,7%               | 1,7%        | 8,2%            | 8,9%        |
| oltre a 1.000.000 Euro | 1,8%               | 1,7%        | 40,1%           | 41,9%       |
| <b>Totale</b>          | <b>100%</b>        | <b>100%</b> | <b>100%</b>     | <b>100%</b> |

Nelle fasce di accordato fino a 500 mila euro è incluso il 96,5% delle posizioni affidate, le quali assorbono il 51,7% dei crediti utilizzati.

Il difficile contesto economico e finanziario che perdura dal 2009 e che ha comportato, peraltro, l'innescarsi di una vera e propria fase recessiva a livello nazionale, si è manifestato anche per Banca Marche attraverso il peggioramento della qualità del portafoglio crediti. Al 31 dicembre 2012, le attività deteriorate, valorizzate al netto delle rettifiche di valore specifiche, sono salite a 2.545 milioni di euro, evidenziando una dinamica particolarmente sostenuta (+49%) rispetto alla fine del 2011 (Grafico 4).

**Graf. 4 – COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ DETERIORATE NETTE**  
(importi in milioni di euro)



I dettagli relativi alle singole componenti dell'aggregato dei crediti verso clientela, suddivisi tra attività *in bonis* e deteriorate, sono schematizzati nella Tabella 7.

**Tab. 7 – QUALITA' DEL CREDITO (al 31 Dicembre 2012 e al 31 Dicembre 2011) (importi in migliaia di euro)**

| Voci al 31 dicembre 2012    | Esposizione lorda | Rettifiche di valore | Esposizione netta | Peso % su crediti Verso clientela | Coverage Ratio |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| Sofferenze                  | 1.398.174         | 607.474              | 790.700           | 4,8%                              | 43,4%          |
| Incagli                     | 1.721.147         | 458.394              | 1.262.753         | 7,7%                              | 26,6%          |
| Crediti ristrutturati       | 26.205            | 2.387                | 23.818            | 0,2%                              | 9,1%           |
| Crediti scaduti             | 486.045           | 18.218               | 467.827           | 2,8%                              | 3,7%           |
| <b>Attività deteriorate</b> | <b>3.631.571</b>  | <b>1.086.473</b>     | <b>2.545.098</b>  | <b>15,5%</b>                      | <b>29,9%</b>   |
| Crediti <i>in bonis</i>     | 13.993.556        | 93.112               | 13.900.444        | 84,5%                             | 0,7%           |
| <b>Crediti vs clientela</b> | <b>17.625.127</b> | <b>1.179.585</b>     | <b>16.445.542</b> | <b>100%</b>                       | <b>6,7%</b>    |

| Voci al 31 dicembre 2011    | Esposizione lorda | Rettifiche di valore | Esposizione netta | Peso % su crediti Verso clientela | Coverage Ratio |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| Sofferenze                  | 1.165.606         | 401.047              | 764.558           | 4,4%                              | 34,4%          |
| Incagli                     | 615.139           | 60.427               | 554.712           | 3,2%                              | 9,8%           |
| Crediti ristrutturati       | 38.513            | 86                   | 38.427            | 0,2%                              | 0,2%           |
| Crediti scaduti             | 352.786           | 2.771                | 350.015           | 2,0%                              | 0,8%           |
| <b>Attività deteriorate</b> | <b>2.172.044</b>  | <b>464.331</b>       | <b>1.707.712</b>  | <b>9,8%</b>                       | <b>21,4%</b>   |
| Crediti <i>in bonis</i>     | 15.725.640        | 59.817               | 15.665.823        | 90,2%                             | 0,4%           |
| <b>Crediti vs clientela</b> | <b>17.897.684</b> | <b>524.148</b>       | <b>17.373.535</b> | <b>100%</b>                       | <b>2,9%</b>    |

Il peso delle attività deteriorate rispetto al totale dei crediti verso clientela si accresce dal 9,8% del 31 dicembre 2011 al 15,5% di dicembre 2012, con un'incidenza delle sofferenze e degli incagli sul totale dei crediti che sale, nello stesso periodo, rispettivamente dal 4,4% al 4,8% e dal 3,2% al 7,7%. Analogamente il peso delle esposizioni scadute si incrementa, passando dal 2% al 2,8%, anche per effetto delle novazioni dettate dalla Banca d'Italia (Circ. n. 263/2006), mentre permane su livelli contenuti quello delle esposizioni ristrutturate (0,2%).

Con riferimento all'applicazione dei cambiamenti previsti dalla normativa, si evidenzia che fino al 31 dicembre 2011 le esposizioni vantate nei confronti di enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico, imprese e altri soggetti ed esposizioni al dettaglio scadute e/o sconfinanti, rilevavano la condizione di "scaduto" trascorso il limite di 180 giorni, attualmente ridotto a 90 giorni. Ciò ha in parte comportato un incremento di tali esposizioni per circa 133 milioni di euro in termini di esposizione lorda.

Il livello di copertura delle attività deteriorate, determinato come incidenza delle rettifiche di valore in confronto all'esposizione lorda, è stato consolidato per tutte le tipologie di crediti problematici. L'approccio gestionale è stato orientato alle linee guida perseguite a livello di sistema bancario nazionale. Nonostante a livello di sistema siano emerse differenti metodologie di calcolo del grado di copertura, che non consentono di raccordare puntualmente il *coverage ratio*, tale scelta discende anche dalla necessità di intensificare gli accantonamenti a fronte dei rischi associati al portafoglio creditizio che, nell'attuale fase recessiva, tendono inevitabilmente ad aumentare.

Complessivamente il *coverage ratio* delle attività deteriorate aumenta dal 21,4% del 2011 al 29,9% a fine 2012, registrando un incremento di 8,5 punti percentuali.

Nel dettaglio l'indice di copertura delle sofferenze si innalza dal 34,4% del 2011 al 43,4% di fine 2012 (+9,0 punti percentuali). Andando ad includere anche gli effetti delle operazioni di carattere straordinario realizzate nel corso del 2012 (le due cessioni di sofferenze effettuate nel mese di febbraio e luglio) e di alcuni fenomeni contabili che impattano sul calcolo dell'indice di copertura (le cancellazioni e l'esposizione di interessi di mora), come dettagliato nella Tabella 8, il *coverage ratio* delle sofferenze si attesterebbe su un valore decisamente più elevato e pari al 60,4% per l'esercizio 2012, che si confronta con il 58,1% dell'anno precedente, calcolato con la medesima modalità.

**Tab. 8 – COPERTURA DELLE SOFFERENZE CON LE CESSIONI DI SOFFERENZE, LE SVALUTAZIONI E GLI INTERESSI DI MORA** (importi in migliaia di euro)

| <b>Sofferenze 31.12.2012</b> | <b>Da Tabella A.1.6 N.I.</b> | <b>Cessioni di sofferenze</b> | <b>Cancellazioni</b> | <b>Interessi di mora</b> | <b>Totale complessivo</b> |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| Esposizione lorda            | <b>1.398.174</b>             | 125.876                       | 336.306              | 194.449                  | <b>2.054.805</b>          |
| Rettifiche di valore         | <b>606.862</b>               | 103.042                       | 336.306              | 194.449                  | <b>1.240.659</b>          |
| Esposizione netta            | <b>791.312</b>               | 22.834                        | -                    | -                        | <b>814.146</b>            |
| <i>Coverage Ratio</i>        | <b>43,4%</b>                 | <b>81,9%</b>                  | <b>100%</b>          | <b>100%</b>              | <b>60,4%</b>              |

| <b>Sofferenze 31.12.2011</b> | <b>Da Tabella A.1.6 N.I.</b> | <b>Cessioni di sofferenze</b> | <b>Cancellazioni</b> | <b>Interessi di mora</b> | <b>Totale complessivo</b> |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| Esposizione lorda            | <b>1.165.606</b>             | -                             | 407.104              | 250.014                  | <b>1.822.724</b>          |
| Rettifiche di valore         | <b>401.047</b>               | -                             | 407.104              | 250.014                  | <b>1.058.165</b>          |
| Esposizione netta            | <b>764.558</b>               | -                             | -                    | -                        | <b>764.558</b>            |
| <i>Coverage Ratio</i>        | <b>34,4%</b>                 | <b>0%</b>                     | <b>100%</b>          | <b>100%</b>              | <b>58,1%</b>              |

Nel corso del 2012 sono state effettuate due operazioni di cessione di crediti *non performing*, per un importo complessivo pari a 126,8 milioni di euro di sofferenze lorde, che consentiranno alla Banca di realizzare un beneficio operativo nell'ambito dei processi del recupero dei crediti, data la significativa riduzione del numero di pratiche da gestire, pur comportando un apparente peggioramento del tasso di copertura del portafoglio sofferenze in essere. Le operazioni, infatti, hanno determinato la cancellazione di crediti in sofferenza pressoché completamente svalutati, con un tasso di copertura pari all'81,9%.

Inoltre nell'esercizio sono state computate le svalutazioni di crediti in sofferenza per circa 336 milioni, relativi agli stralci effettuati sulle posizioni in essere al 31 dicembre 2012, in conto capitale, dalla data di passaggio a sofferenza di ciascuna posizione. Infine sono maturati interessi di mora su sofferenze per circa 194,5 milioni di euro abbattuti completamente come dubbio esito.

L'innalzamento dei presidi a copertura del rischio di credito assunto ha riguardato anche le altre tipologie di credito problematico, anche a seguito della intensa attività di riclassificazione del portafoglio crediti.

Nel dettaglio, le esposizioni lorde delle posizioni ad incaglio sono state incrementate portandole ad un valore di 1.721 milioni di euro, rilevando così una crescita annua del 180%; al tempo stesso i relativi fondi rettificativi sono stati innalzati fino al valore di 458 milioni di euro, pari a oltre 7 volte il valore del 2011. Ciò si è riflesso in un tasso di copertura degli incagli del 26,6%, a fronte del 9,8% del 2011.

Analogamente sono stati incrementati i livelli di copertura dei crediti ristrutturati e dei crediti scaduti, per i quali il *coverage ratio* è stato portato rispettivamente al 9,1% ed al 3,7% di fine 2012, dallo 0,2% e dallo 0,8% del precedente esercizio.

#### **3.4 L'ATTIVITÀ DI TESORERIA**

L'attività di tesoreria e di gestione finanziaria è finalizzata, da un lato, alla raccolta di fondi sui mercati finanziari, dall'altro, all'impiego degli stessi nel pieno rispetto degli obiettivi di rischio-rendimento stabiliti, a livello aggregato, per l'intero Gruppo Bancario.

Per quanto riguarda l'attività di raccolta, per ciascun esercizio, la Banca elabora un Piano di *Funding* annuale con l'indicazione degli interventi da effettuarsi per la raccolta di fondi sul mercato dei capitali, sia istituzionale che *retail*.

L'approvvigionamento da clientela istituzionale e da banche al 31 dicembre 2012 è pari a 7.781 milioni di euro rispetto ai 6.807 milioni di euro al 31 dicembre 2011, con un incremento del 14,3%, come dettagliato nella Tabella 9<sup>28</sup>:

**Tab. 9 – ATTIVITÀ DI APPROVVIGIONAMENTO** (importi in migliaia di euro)

|   | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>Variazione</b> | <b>Variazione %</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Raccolta a medio lungo termine</b>                   | <b>6.994.871</b>  | <b>5.033.056</b>  | <b>1.961.815</b>  | <b>39,0</b>         |
| <i>di cui: Debiti verso BCE</i>                         | <i>4.350.000</i>  | <i>1.350.000</i>  | <i>3.000.000</i>  | <i>222,2</i>        |
| <i>Obbligazioni senior</i>                              | <i>1.430.000</i>  | <i>2.330.000</i>  | <i>-900.000</i>   | <i>-38,6</i>        |
| <i>Obbligazioni subordinate</i>                         | <i>415.000</i>    | <i>415.000</i>    | <i>0</i>          | <i>0,0</i>          |
| <i>Raccolta a fronte cartolarizzazioni</i>              | <i>153.272</i>    | <i>178.339</i>    | <i>-25.067</i>    | <i>-14,1</i>        |
| <i>Raccolta diretta di fondi BEI</i>                    | <i>244.209</i>    | <i>268.510</i>    | <i>-24.301</i>    | <i>-9,1</i>         |
| <i>Raccolta diretta di fondi CDP</i>                    | <i>52.390</i>     | <i>141.207</i>    | <i>-88.817</i>    | <i>-62,9</i>        |
| <i>Long Term Repo</i>                                   | <i>350.000</i>    | <i>350.000</i>    | <i>0</i>          | <i>0,0</i>          |
| <b>Raccolta a breve termine</b>                         | <b>785.710</b>    | <b>1.773.656</b>  | <b>-987.946</b>   | <b>-55,7</b>        |
| <i>di cui: Debiti verso BCE</i>                         | <i>0</i>          | <i>850.000</i>    | <i>-850.000</i>   | <i>-100,0</i>       |
| <i>Pronti contro termine con Istituzioni Creditizie</i> | <i>560.924</i>    | <i>282.279</i>    | <i>278.645</i>    | <i>98,7</i>         |
| <i>Pct con sottostante obbligazioni proprie</i>         | <i>0</i>          | <i>184.704</i>    | <i>-184.704</i>   | <i>-100,0</i>       |
| <i>Conti Correnti e depositi liberi</i>                 | <i>5.029</i>      | <i>63.467</i>     | <i>-58.438</i>    | <i>-92,1</i>        |
| <i>Depositi vincolati</i>                               | <i>161.475</i>    | <i>352.729</i>    | <i>-191.254</i>   | <i>-54,2</i>        |
| <i>Altri finanziamenti a breve termine</i>              | <i>58.282</i>     | <i>40.476</i>     | <i>17.806</i>     | <i>44,0</i>         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>7.780.581</b>  | <b>6.806.711</b>  | <b>973.869</b>    | <b>14,3</b>         |

La crescita complessiva dell'attività di approvvigionamento verificatasi nel corso dell'esercizio 2012 è principalmente riconducibile da un lato alla necessità di sostituire la raccolta diretta da clientela *Large Corporate*, dall'altro all'incremento di titoli di stato italiani detenuti nel portafoglio AFS della Banca facilmente rifinanziabili sul mercato.

La Banca ha, infatti, sostituito gran parte della raccolta da clientela *Large Corporate*, divenuta fonte di finanziamento onerosa e volatile, con fonti alternative di finanziamento meno costose e più stabili.

Nel mese di dicembre 2011 la Banca Centrale Europea aveva annunciato due aste di rifinanziamento straordinarie a tre anni alle quali la Banca ha partecipato per un importo complessivo di euro 4.350 milioni di euro, spostando gran parte della raccolta a breve termine su un orizzonte temporale più lungo a condizioni economiche convenienti. Ciò ha permesso di elevare l'incidenza della provvista a medio-lungo termine dal 74% circa al 90%, a condizioni economiche convenienti.

Al 31 dicembre 2012 l'esposizione a breve termine ammonta a 786 milioni di euro, registrando una riduzione di circa 988 milioni di euro ascrivibile principalmente all'azzeramento delle operazioni di rifinanziamento settimanali presso la BCE e al ricorso solo marginale agli altri strumenti di raccolta a breve termine. L'esposizione a medio-lungo termine, per converso, si è incrementata del 39% attestandosi a 6.995 milioni di euro a fine 2012.

Con riferimento all'attività di *funding* a medio-lungo termine sul mercato dei capitali, nel corso dell'esercizio 2012 la raccolta effettuata tramite collocamento di obbligazioni senior su clientela istituzionale ha registrato una diminuzione di 900 milioni di euro a seguito del rimborso di due prestiti *senior* rispettivamente di 650 e 250 milioni di euro.

La Banca si è da tempo organizzata in modo tale da reperire fonti alternative di finanziamento, sfruttando la possibilità di utilizzare le proprie obbligazioni bancarie garantite *retained* e titoli *abs* emessi a fronte di proprie cartolarizzazioni in operazioni di rifinanziamento con la BCE e/o in pronti contro termine con controparti istituzionali.

Per quanto riguarda il mercato delle cartolarizzazioni, al 31 dicembre 2012 risultano attive quattro operazioni di cartolarizzazione originate dalla Banca, di cui 2 di tipo *Residential Mortgages Backed Securities* (RMBS), una perfezionata nel 2009, di tipo "misto", avente ad oggetto mutui residenziali e commerciali e l'ultima, di tipo commerciale, avente ad oggetto mutui commerciali e prestiti chirografari.

In data 24 febbraio 2012 Banca delle Marche (*Originator*) ha stipulato un contratto di cessione con Marche M5 S.r.l., società a responsabilità limitata (*Issuer*) appositamente costituita ai sensi della legge 130/99, ai fini del perfezionamento, avvenuto nel mese di giugno 2012, della quinta cartolarizzazione di crediti nascenti da contratti di mutuo commerciali e prestiti chirografari. Nell'ambito della suddetta operazione, Banca delle Marche ha ceduto pro soluto a Marche M5 S.r.l. un portafoglio di crediti in bonis derivanti da mutui ipotecari commerciali e prestiti chirografari, per un ammontare al 31 gennaio 2012 (*Valuation Date*) pari a euro 1.909.656.391,86.

<sup>28</sup> L'attività di approvvigionamento, qui riclassificata in base all'orizzonte temporale, fa riferimento alle voci di Stato Patrimoniale Passivo "10 Debiti verso Banche" e, limitatamente alla controparte individuata come clientela "istituzionale", alle voci "20 Debiti Verso Clientela", "30 Debiti rappresentati da titoli" e "50 Passività Finanziarie valutate al *fair value*".



La classe A, dotata di *rating* Aa2 da parte di Moody's ed AA da parte di DBRS, è stata quotata presso il Luxembourg Stock Exchange e riacquistata da Banca delle Marche per essere utilizzata in operazioni di rifinanziamento principale con la Banca Centrale Europea e/o operazioni di pronti contro termine con controparti istituzionali.

Nell'ottica di migliorare il profilo di liquidità, la Banca nel mese di giugno 2012 ha avviato il Progetto A.BA.CO per poter utilizzare a garanzia delle operazioni di finanziamento con la BCE anche singoli prestiti bancari. A partire dal mese di agosto 2012 la Banca ha iniziato a utilizzare questo strumento alternativo di finanziamento alimentando il conto *pool* con prestiti bancari idonei che al 31 dicembre 2012 hanno contribuito al *funding* presso BCE per un importo di circa 94 milioni di euro.

La Banca ha inoltre aderito alle convenzioni siglate tra l'Associazione Bancaria Italiana e la Cassa Depositi e Prestiti (CDP), che prevedono da parte di quest'ultima la messa a disposizione del sistema bancario di fondi finalizzati a finanziare le Piccole e Medie Imprese (PMI) con impieghi a medio-lungo termine, al fine di mitigare gli effetti che la crisi finanziaria internazionale ha generato sul sistema delle PMI. Questo strumento di *funding*, funzionale alle finalità stabilite nella convenzione, risulta utilizzato al 31 dicembre 2012 per circa 52 milioni di euro.

La raccolta diretta di fondi BEI<sup>29</sup> si è attestata a 244 milioni di euro, registrando nel corso del 2012 un decremento di circa 24 milioni di euro, esattamente pari ai rimborsi effettuati in conto capitale sui prestiti precedentemente stipulati.

### 3.5 GLI STRUMENTI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE E LE ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

Per quanto concerne la gestione finanziaria, i titoli di debito del comparto *Held for Trading*, come evidenziato nelle tabelle di Nota Integrativa (parte B, Sezione 2, voce 20, tabelle 2.1 e 2.2), al 31 dicembre 2012 mostrano una riduzione rispetto a fine 2011, passando da 99,65 a 74,8 milioni di euro, derivante dalla riduzione delle posizioni in titoli di emittenti bancari (-42,2 milioni di euro) parzialmente compensata dall'aumento di quelle in titoli di stato italiani (+17 milioni di euro).

Il saldo medio del portafoglio di negoziazione nell'esercizio è stato pari a 126 milioni di euro, rispetto ai 176 del 2011 mentre il saldo medio del portafoglio titoli complessivo si è attestato a 3.581 milioni di euro, valore che si confronta con i 1.963 milioni dello scorso anno (Tabella 10).

Per la componente in titoli diversi da quelli di negoziazione, l'incremento della giacenza media è riferito principalmente ad emittenti governativi, che a fine esercizio rappresentano l'87% delle attività disponibili per la vendita. Il portafoglio AFS comprende i titoli utilizzati a garanzia della raccolta *secured* e i titoli detenuti per ottimizzare il profilo di liquidità del Gruppo, oltre a posizioni con finalità di "servizio", quali garanzia e cauzione o per investimento della liquidità dei fondi pensione per i dipendenti.

**Tab. 10 – RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO** (importi in migliaia di euro)

|  | 31.12.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Giacenza media</b>  | <b>3.580.917</b> | <b>1.963.219</b> |
| <b>Totale rendimento portafoglio titoli e derivati di negoziazione</b> | <b>418.709</b>   | <b>-107.149</b>  |
| di cui:  |                  |                  |
| Interessi e disaggi  | 121.410          | 65.070           |
| Dividendi su attività finanziarie di negoziazione                      | 133              | 565              |
| Risultato netto attività di negoziazione                               | 13.500           | 1.320            |
| Utili da cessione / riacquisto AFS e proprie passività                 | 71.447           | 17.932           |
| Variazione della riserva patrimoniale titoli AFS                       | 212.219          | -192.036         |
| <b>Ritorno annuo sull'investimento</b>                                 | <b>11,7%</b>     | <b>-5,5%</b>     |
| Giacenza media titoli detenuti per la negoziazione                     | 126.411          | 176.245          |
| <b>Rendimento titoli HFT e derivati di negoziazione</b>                | <b>12,8%</b>     | <b>2,2%</b>      |

Il rendimento complessivo del portafoglio finanziario, comprensivo del risultato su titoli e derivati di *trading*, degli utili e della variazione di valore su attività disponibili per la vendita, è stato dell'11,7% su base annua, rispetto al -5,5% del 2011.

Per quanto riguarda il portafoglio di negoziazione, il rendimento (comprensivo degli interessi e dividendi su attività finanziarie di negoziazione) nell'anno è stato pari al 12,8%, in deciso aumento rispetto al precedente esercizio (2,2%).

Si ricorda che le valutazioni dei titoli di Stato italiani presenti nel portafoglio di titoli disponibili per la vendita, impattano sulle riserve di patrimonio, con effetto neutro sul conto economico. Peraltro, in base alla regolamentazione attuale (Provvedimento Banca d'Italia del maggio 2010 sui filtri prudenziali), tale riduzione di valore, riguardando titoli di Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea, non ha effetti sul patrimonio di vigilanza, salvo diverse disposizioni che conseguiranno dall'entrata in vigore di Basilea 3.

<sup>29</sup> L'accordo con la BEI prevede l'impiego dei fondi dalla stessa erogati in progetti promossi da piccole e medie imprese operanti nello stesso territorio di riferimento di Banca Marche.

### 3.6 I RISULTATI ECONOMICI

Il commento all'andamento reddituale è proposto dal conto economico di seguito rappresentato nella Tabella 11.

**Tab. 11 – CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO** (importi in migliaia di euro)

|   | Dicembre 2012   |              | Dicembre 2011   |              | Variazione      |               |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
|   | Valore          | Comp. %      | Valore          | Comp. %      | Valore          | %             |
| Margine di interesse  | 420.521         | 63,9         | 401.684         | 67,3         | 18.837          | 4,7           |
| Commissioni nette   | 125.924         | 19,1         | 146.293         | 24,5         | -20.369         | -13,9         |
| Dividendi relativi alle partecipazioni  | 10.318          | 1,6          | 11.697          | 2,0          | -1.379          | -11,8         |
| Risultato netto da negoziazione, copertura e da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie | 82.063          | 12,5         | 19.965          | 3,3          | 62.098          | n.s.          |
| Risultato netto delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                 | 19.028          | 2,9          | 17.498          | 2,9          | 1.530           | 8,7           |
| <b>Margine di intermediazione lordo</b>   | <b>657.854</b>  | <b>100,0</b> | <b>597.137</b>  | <b>100,0</b> | <b>60.717</b>   | <b>10,2</b>   |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti   | -811.382        | -123,3       | -127.394        | -21,3        | -683.988        | n.s.          |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività finanziarie                               | -2.440          | -0,4         | -1.772          | -0,3         | -668            | 37,7          |
| <b>Risultato della gestione finanziaria</b>   | <b>-155.968</b> | <b>-23,7</b> | <b>467.971</b>  | <b>78,4</b>  | <b>-623.939</b> | <b>-133,3</b> |
| Spese per il personale  | -216.630        | -32,9        | -230.737        | -38,6        | 14.107          | -6,1          |
| Altre spese amministrative  | -148.700        | -22,6        | -140.297        | -23,5        | -8.403          | 6,0           |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali  | -18.654         | -2,8         | -21.735         | -3,6         | 3.081           | -14,2         |
| <b>Spese di funzionamento</b>   | <b>-383.984</b> | <b>-58,4</b> | <b>-392.769</b> | <b>-65,8</b> | <b>8.785</b>    | <b>-2,2</b>   |
| Altri proventi e oneri di gestione  | 50.832          | 7,7          | 48.929          | 8,2          | 1.903           | 3,9           |
| Utili/perdite delle partecipazioni  | -111.733        | -17,0        | 1.797           | 0,3          | -113.530        | n.s.          |
| Utili da cessione di investimenti   | 1.220           | 0,2          | 86.816          | 14,5         | -85.596         | -98,6         |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | -39.310         | -6,0         | -5.635          | -0,9         | -33.675         | n.s.          |
| <b>Risultato dell'operatività corrente ante imposte</b>   | <b>-638.943</b> | <b>-97,1</b> | <b>207.110</b>  | <b>34,7</b>  | <b>-846.053</b> | <b>n.s.</b>   |
| Imposte sul reddito di esercizio  | 120.976         | 18,4         | -72.042         | -12,1        | 193.018         | n.s.          |
| <b>Risultato d'esercizio</b>  | <b>-517.967</b> | <b>-78,7</b> | <b>135.068</b>  | <b>22,6</b>  | <b>-653.035</b> | <b>n.s.</b>   |

Il 2012 è stato caratterizzato da un contesto operativo ancora particolarmente difficile per il settore bancario, soprattutto nella prima parte dell'anno, quando erano riemerse le tensioni sul debito sovrano e lo *spread* dei titoli di Stato italiani rispetto a quelli tedeschi si era nuovamente ampliato. Al fine di migliorare le condizioni del mercato finanziario la BCE è intervenuta con azioni mirate, tra cui l'abbassamento di 25 b.p. del tasso di *policy* nel mese di luglio. Persistono, tuttavia, forti elementi di incertezza e volatilità e in tale scenario i tassi bancari e il relativo livello dello *spread* non hanno manifestato particolari scostamenti dal *trend* evidenziato nell'ultimo biennio: il costo medio del finanziamento bancario non registra riduzioni significative, principalmente per gli elevati livelli del rischio di credito, e in un contesto ancora fortemente concorrenziale sul fronte della raccolta la remunerazione delle forme di deposito a maggiore scadenza si mantiene elevata.

Al tempo stesso, nel corso dell'anno, i tassi di mercato hanno fatto registrare un decremento medio rispetto al 2011: in particolare tale fenomeno ha riguardato il tratto a breve della curva dei tassi, nel quale si collocano i parametri di riferimento per l'indicizzazione delle principali poste attive e passive della Banca.

Unitamente alla dinamica dei volumi ciò ha comportato:

- un incremento degli interessi attivi, da 717.652 a 781.473 migliaia di euro (+8,9%), nel cui ambito, in particolare, si rileva uno sviluppo degli interessi da impieghi in titoli (in valore pari a 126.583 migliaia di euro, praticamente raddoppiati rispetto al 2011), sia per effetto di volumi crescenti derivanti da una ricomposizione interna degli attivi, sia per l'innalzamento dei rendimenti dei titoli di Stato conseguenti alla crisi del debito sovrano domestico nella prima parte dell'anno i cui benefici si sono protratti per tutto il 2012;
- un aumento degli interessi passivi da 315.968 a 360.952 migliaia di euro (+14,2%), che scaturisce dalla crescente pressione sul mercato della provvista, soprattutto *retail*, che ha portato la Banca a proporre forme di investimento caratterizzate da rendimenti più elevati, nonostante la discesa dei tassi di mercato, parzialmente compensata dal minor costo del *funding* derivante dal rifinanziamento presso la BCE rispetto alle altre forme di provvista sul mercato istituzionale venute a scadenza nel 2012, tra cui le obbligazioni proprie.

L'andamento delle poste appena descritte ha determinato, al 31 dicembre 2012, un margine di interesse di 420.521 migliaia di euro per Banca Marche che registra, sullo stesso periodo del 2011, un incremento del 4,7% (+18.837 migliaia di euro).

Le commissioni nette si attestano a 125.924 migliaia di euro, registrando un decremento di 20.369 migliaia di euro sul dicembre 2011 (-13,9%) come esposto nella Tabella 12 seguente:

**Tab. 12 – COMPOSIZIONE DELLE COMMISSIONI NETTE** (importi in migliaia di euro)

|                                  | Dicembre 2012  |            | Dicembre 2011  |            | Variazioni     |              |
|----------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|
|                                  | Valore         | Comp. %    | Valore         | Comp. %    | Valore         | %            |
| Servizi incassi/pagamenti        | 31.914         | 25,3       | 32.592         | 22,3       | -678           | -2,1         |
| Servizi gestione/intermediazione | 22.174         | 17,6       | 21.972         | 15,0       | 202            | 0,9          |
| Altre                            | 71.836         | 57,0       | 91.729         | 62,7       | -19.893        | -21,7        |
| <b>Totale commissioni nette</b>  | <b>125.924</b> | <b>100</b> | <b>146.293</b> | <b>100</b> | <b>-20.369</b> | <b>-13,9</b> |

Le commissioni nette da “incasso e pagamento” totalizzano 31.914 migliaia di euro, in riduzione su dicembre 2011 (-678 migliaia di euro, -2,1%), per effetto di:

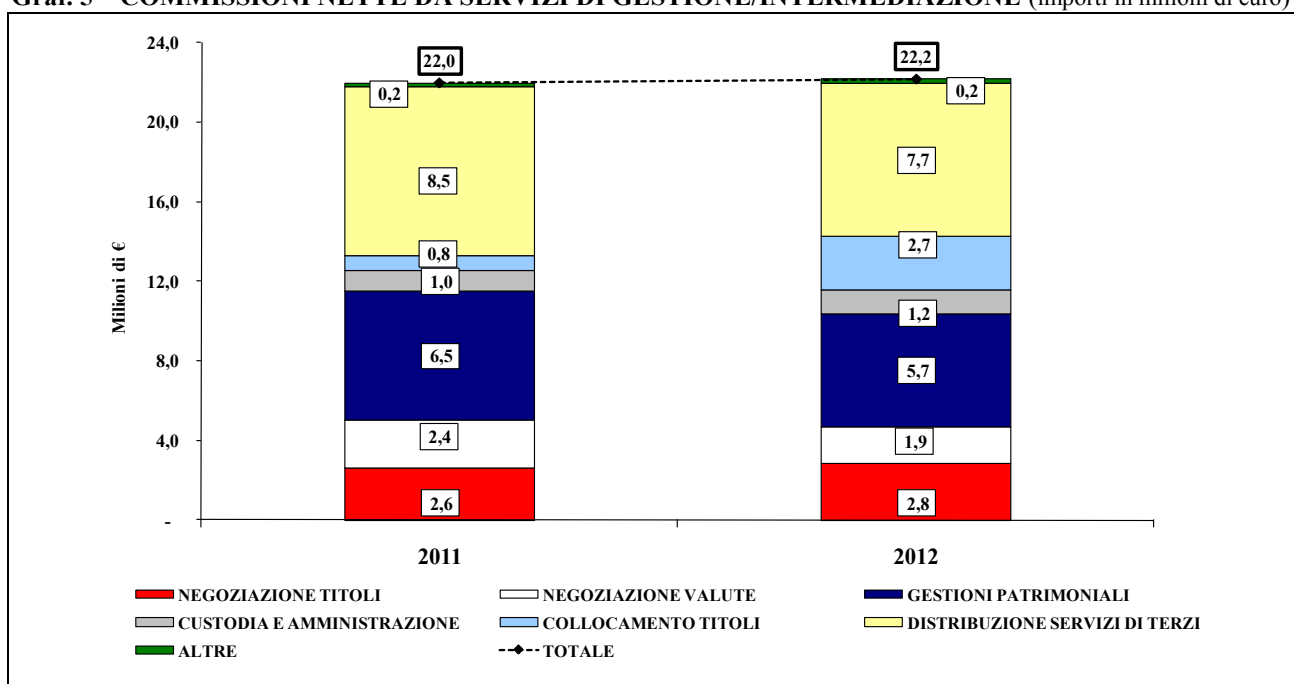
- sostanziale stabilità delle commissioni legate ai sistemi di pagamento transazionali (carte di credito e di debito, bonifici, pagobancomat e pos, ATM) che complessivamente assommano a 16.359 migliaia di euro (-0,5%);
- minori commissioni legate al processo di gestione degli incassi commerciali per conto della clientela e dei relativi insoluti (effetti salvo buon fine e al dopo incasso, anticipi su fatture e altro) pari a 10.907 migliaia di euro (-3,8%);
- le restanti componenti dell’aggregato, che prese singolarmente sono rappresentative di fonti di ricavo di entità ridotta, raggiungono 4.647 migliaia di euro, segnando sullo stesso periodo dell’anno precedente una flessione, pari a 161 mila euro (-3,4%).

Le commissioni nette da “gestione e intermediazione” (Grafico 5) si attestano a 22.174 migliaia di euro, segnando una crescita dello 0,9% rispetto all’esercizio 2011.

A tale risultato contribuisce principalmente lo sviluppo dell’attività di collocamento titoli che somma a 2.704 migliaia di euro, 1.916 migliaia di euro in più rispetto al 2011, quando la voce includeva la commissione relativa al collocamento delle quote del Fondo Conero, al netto della quale l’attività di collocamento titoli nel 2012 crescerebbe dell’8,2%. Positivo risulta anche il contributo dell’attività di negoziazione titoli, in valore pari a 2.831 migliaia di euro (+7,8% sul 2011) e delle attività di custodia, amministrazione e raccolta ordini che ammontano a 1.362 migliaia di euro (+15,6%) rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente. In riduzione, invece, le commissioni percepite sulle gestioni patrimoniali (5.696 migliaia di euro, -11,8%).

In flessione è risultata l’attività di distribuzione dei servizi di terzi (7.719 migliaia di euro, -9,2%), riconducibile ai prodotti assicurativi, in virtù dei accordi stipulati con la compagnia Cardif, ai prodotti per il prestito al consumo, collocati dalla Banca in conseguenza di accordi commerciali con le società Compass S.p.A., per i prestiti personali, e Futuro S.p.A., per la cessione del quinto, nonché ai prodotti di *leasing*. Negativo anche l’andamento delle attività di negoziazione valute che hanno generato ricavi commissionali per 1.862 migliaia di euro (-23% sul 2011).

**Graf. 5 – COMMISSIONI NETTE DA SERVIZI DI GESTIONE/INTERMEDIAZIONE** (importi in milioni di euro)



(\*) Altre: Banca depositaria, Attività di consulenza e Raccolta Ordini

Le commissioni nette "altre" si attestano a 71.836 migliaia di euro (19.893 migliaia di euro in meno rispetto al 2011, -21,7%); in tale ambito sono computate:

- le commissioni nette per garanzie che totalizzano un risultato negativo per 4.858 migliaia di euro (erano positive e pari a 5.197 a dicembre 2011, -193,5%), per effetto del computo di 10.018 migliaia di euro relative a commissioni passive per la garanzia dello Stato sulle obbligazioni emesse da Banca Marche e utilizzate per il rifinanziamento presso la BCE;
- le commissioni sull'accordato e sullo scoperto di conto, volte a remunerare i relativi rischi di liquidità generati e un utilizzo superiore delle somme messe a disposizione della clientela, nonché le commissioni per la tenuta e gestione dei conti correnti che in valore assoluto sommano 77.746 migliaia di euro, in riduzione di 9.699 migliaia di euro (-11,1%) rispetto a dicembre 2011. Tale decremento sconta l'introduzione della Commissione di Istruttoria Veloce (CIV), a partire dal 1° luglio 2012 per i nuovi rapporti e dal 1° ottobre 2012 per i contratti in essere, in sostituzione della commissione sullo scoperto conto, la quale contabilizzata nella voce "altri proventi" di gestione, ammonta per il 2012 a 3.377 migliaia di euro;
- le commissioni per altri servizi finanziari non in conto corrente che ammontano a 3.988 migliaia di euro, in riduzione rispetto a dicembre 2011 del 37,8%, calo in buona parte imputabile alla ridotta attività sul fronte dei mutui;
- le commissioni da "altri servizi" impattano negativamente per 5.079 migliaia di euro, con minore entità rispetto al 2011 per 2.274 migliaia di euro, quale risultato netto di ricavi da "altri servizi" in valore pari a 1.007 (-37,1% sul 2011) e di oneri per 6.086 milioni di euro (-32,0% sul precedente esercizio).

I dividendi relativi alle partecipazioni si attestano a 10.318 migliaia, rilevando un complessivo decremento di 1.379 migliaia di euro (-11,8%), come di seguito indicato in Tabella 13:

**Tab. 13 – DIVIDENDI RELATIVI ALLE PARTECIPAZIONI** (importi in migliaia di euro)

|  | Dicembre 2012 |             | Dicembre 2011 |             | Variazione    |               |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
|  | Valore        | Comp. %     | Valore        | Comp. %     | Valore        | %             |
| <b>Dividendi da società Controllate</b>  | <b>5.642</b>  | <b>54,7</b> | <b>7.286</b>  | <b>62,3</b> | <b>-1.644</b> | <b>-22,6</b>  |
| Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.      | 2.057         | 19,9        | 2.285         | 19,5        | -228          | -10,0         |
| BM Gestione Internazionale LUX S.A.      | 0             | 0,0         | 1.273         | 10,9        | -1.273        | -100,0        |
| Medioleasing S.p.A.                      | 3.585         | 34,7        | 3.728         | 31,9        | -143          | -3,8          |
| <b>Dividendi da società Collegate</b>    | <b>0</b>      | <b>0,0</b>  | <b>72</b>     | <b>0,6</b>  | <b>-72</b>    | <b>-100,0</b> |
| S.E.DA. S.p.A.                           | 0             | 0,0         | 72            | 0,6         | -72           | -100,0        |
| <b>Dividendi da altre partecipazioni</b> | <b>4.676</b>  | <b>45,3</b> | <b>4.339</b>  | <b>37,1</b> | <b>337</b>    | <b>7,8</b>    |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>10.318</b> | <b>100</b>  | <b>11.697</b> | <b>100</b>  | <b>-1.379</b> | <b>-11,8</b>  |

Tra le società controllate, i dividendi percepiti da Medioleasing S.p.A. e da Carilo S.p.A segnano una diminuzione rispetto al 2011 rispettivamente pari al 3,8% (-143 mila euro) e al 10% (-228 mila euro), come effetto del minor utile realizzato nell'esercizio 2011.

Dal presente esercizio i dividendi di BM Gestione Internazionale Lux S.A. risultano nulli, quale conseguenza dell'avvenuta liquidazione della stessa società in data 22 dicembre 2011.

I dividendi da "altre partecipazioni" evidenziano un andamento crescente, passando da 4.339 a 4.676 migliaia di euro (+7,8%), principalmente per effetto di maggior dividendi su quote OICR appartenenti al portafoglio AFS.

Al 31 dicembre 2012 non si registrano dividendi dalle società collegate.

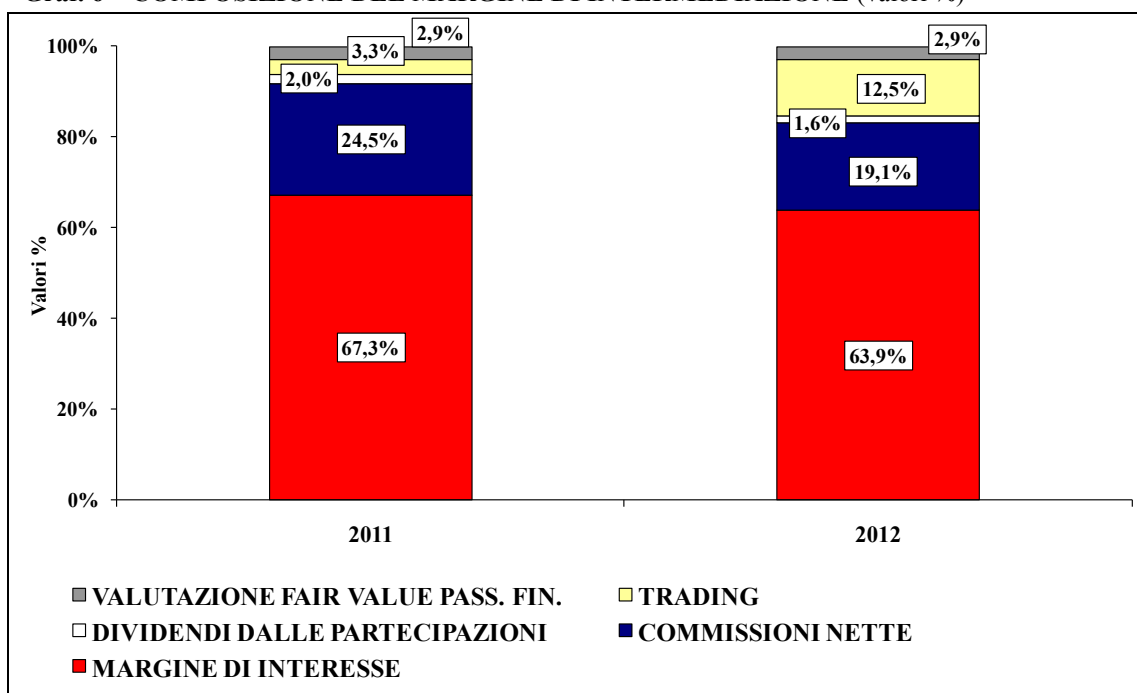
Le attività del comparto "finanza", connesse alla negoziazione, copertura e cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie, hanno generato ricavi netti per 82.063 migliaia di euro a fronte dei 19.965 realizzati nello stesso periodo del 2011 (+311%). Tale risultato deriva dalle opportunità offerte dall'andamento dei corsi dei mercati prontamente colte dalla Banca. In tale ambito:

- le "attività di negoziazione" apportano 13.500 migliaia di euro, 12.180 migliaia in più sul 2011, la cui dinamica è riconducibile alla ripresa di valore dei titoli (pari a 8,9 milioni di euro circa), dei cambi (300 migliaia di euro circa) e dei derivati (4,4 milioni circa);
- le "attività di copertura", realizzano 1.320 migliaia di euro, valore che si confronta con un risultato dell'esercizio 2011 pari a 713 mila euro (+85,1%);
- il risultato dell'"attività di cessione/riacquisto di crediti e attività/passività finanziarie" è pari a 67.243 migliaia di euro (17.932 migliaia di euro a dicembre 2011, +275%) in virtù dei maggiori utili su attività disponibili per la vendita (pari a 62.550 migliaia di euro) e del riacquisto di passività finanziarie (pari a 4.603 migliaia di euro); nella voce ha impatto pressoché nullo il risultato della cessione/riacquisto di crediti (90 mila euro) nel cui ambito è computato il risultato netto delle due operazioni di cessione delle sofferenze effettuate dalla Banca.

La valorizzazione al fair value delle passività finanziarie determina un apporto positivo a conto economico, pari a 19.028 migliaia di euro, quale risultato netto della valutazione delle obbligazioni (+17.657 migliaia di euro), derivante dall'incremento di 110 b.p. del *credit spread* utilizzato per la valutazione delle obbligazioni effettuato nel primo semestre e da un ulteriore innalzamento del *credit spread*, nel secondo semestre dell'anno, tra un minimo di 17 b.p. e un massimo di 92 b.p., applicato alle obbligazioni in base alla scadenza residua. A tali fattori si aggiunge, inoltre, la valutazione dei certificati di deposito in *Yen* (1.371 migliaia di euro), quale effetto congiunto delle condizioni della curva di mercato sulle scadenze a breve termine e della variazione dei volumi sottostanti.

Il marginale di intermediazione lordo raggiunge, quindi, 657.854 migliaia di euro (+60.717 migliaia di euro sul 31 dicembre 2011, +10,2%), la cui dinamica in termini di composizione percentuale è di seguito illustrata (Grafico 6):

**Graf. 6 – COMPOSIZIONE DEL MARGINE DI INTERMEDIAZIONE (valori %)**



La crisi economica, già ampiamente descritta nei paragrafi precedenti, nonché le indicazioni della Banca d'Italia in materia di politiche di copertura del rischio di credito, hanno comportato un rilevante innalzamento dei tassi di copertura dei crediti problematici, così come evidenziato nel paragrafo relativo agli impieghi. Ciò si è riflesso sui relativi oneri a conto economico. Le rettifiche nette di valore su crediti ammontano, infatti, a 811.382 migliaia di euro, con una crescita in valore assoluto di 683.988 migliaia di euro rispetto a dicembre 2011. In tale ambito, le rettifiche di valore su sofferenze si attestano a 282.764 migliaia di euro, quelle sulle posizioni ad incaglio a 469.710 migliaia di euro, mentre le rettifiche "altre" ammontano a 472 mila euro. Nell'aggregato sono altresì ricomprese perdite su crediti, riconducibili alla definizione di posizioni creditorie, per 25.133 migliaia di euro. Nella voce in esame sono compresi anche 937 mila euro di incassi su posizioni estinte.

L'impatto economico dell'accantonamento c.d. "collettivo" sul portafoglio dei crediti *in bonis* indica, infine, una rettifica di valore pari a 34.240 migliaia di euro.

Per quanto riguarda gli strumenti finanziari diversi dai crediti, compresi nella voce rettifiche di valore su altre attività finanziarie, la Banca ha rilevato una perdita di 2.440 migliaia di euro, derivante dalla valutazione di titoli disponibili per la vendita e di altre attività finanziarie. Per ulteriori dettagli sulla metodologia applicata nel test di *impairment* effettuato dalla Banca si rimanda alla Parte A.2 della Nota Integrativa, paragrafo 17 – Altre Informazioni.

La dinamica degli aggregati di cui sopra conduce ad un risultato della gestione finanziaria negativo per 155.968 migliaia di euro, valore che si confronta con i 467.971 del 2011 registrando una contrazione di 623.939 migliaia di euro per effetto delle rettifiche di valore sui crediti sopra dettagliate.

Le spese di funzionamento si attestano a 383.984 migliaia di euro, registrando un minor impatto per 8.785 migliaia di euro (-2,2%) rispetto a dicembre 2011.

In tale ambito le spese per il personale ammontano a 216.630 migliaia di euro, in diminuzione su fine 2011 di 14.107 migliaia di euro (-6,1%). Nel dettaglio, le retribuzioni e gli oneri sociali registrano una riduzione di circa il 9,0%, principalmente imputabile al decremento della spesa prevista per la retribuzione variabile di competenza del 2012. Per quanto riguarda, invece, gli oneri per il complessivo trattamento previdenziale (TFR e Fondi pensione), si registra un incremento dell'8,5% circa rispetto al valore registrato per il 2011 dovuto sostanzialmente ad un maggior accantonamento ai fondi pensione a prestazione definita in considerazione delle rendite dei titoli in portafoglio.

La componente relativa alle rettifiche nette di valore su attività materiali e immateriali, pari a 18.654 migliaia di euro, registra una diminuzione di 3.081 (-14,2%) imputabile principalmente ai minori ammortamenti relativi ai cespiti ceduti nell'ambito dell'operazione di valorizzazione del patrimonio immobiliare realizzata nel 2011.

Le altre spese amministrative ammontano a 148.700 migliaia di euro con un incremento del 6,0%, di seguito dettagliate (Tabella 14);

**Tab. 14 – ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE** (importi in migliaia di euro)

|  | Dicembre 2012  |            | Dicembre 2011  |            | Variazione   |            |
|--|----------------|------------|----------------|------------|--------------|------------|
|  | Valore         | Comp. %    | Valore         | Comp. %    | Valore       | %          |
| Spese amministrative e generali di funzionamento | 42.818         | 28,8       | 42.453         | 30,3       | 365          | 0,9        |
| Spese per servizi informatici                    | 25.817         | 17,4       | 26.814         | 19,1       | -997         | -3,7       |
| Spese di gestione degli <i>asset</i>             | 38.189         | 25,7       | 26.880         | 19,2       | 11.309       | 42,1       |
| Spese promo-pubblicitarie e di <i>marketing</i>  | 5.615          | 3,8        | 6.691          | 4,8        | -1.076       | -16,1      |
| Spese relative alla gestione del credito         | 9.847          | 6,6        | 9.763          | 7,0        | 84           | 0,9        |
| Imposte indirette e tasse                        | 26.414         | 17,8       | 27.696         | 19,7       | -1.282       | -4,6       |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>148.700</b> | <b>100</b> | <b>140.297</b> | <b>100</b> | <b>8.403</b> | <b>6,0</b> |

Nel dettaglio, la variazione annua delle “altre spese amministrative”, in crescita per 8.403 migliaia di euro, scaturisce da:

- “spese amministrative e generali di funzionamento”, che ammontano a 42.818 migliaia di euro in aumento dello 0,9%, composte da compensi professionali (pari a 9.139 migliaia di euro, +4,5%), spese per servizi telematici (6.842 migliaia, -7,2%), spese per trasporto e viaggi (5.742 migliaia, +0,4%), utenze (pari a 8.064 migliaia di euro, +4,1%), spese postali (3.908 migliaia, -3%), premi assicurativi (2.067 migliaia, -2,8%), spese di pulizia (2.288, -1%) e una restante componente relativa a spese di diversa natura (4.460 migliaia di euro, +8,5%);
- “spese per servizi informatici” (pari a 25.817 migliaia di euro, -3,7%), riconducibili a costi per il noleggio e la manutenzione degli *hardware* (in valore pari a 17.892 migliaia di euro, -6%), a spese per elaborazioni informatiche presso terzi (4.265 migliaia, +7,5%) e a spese per noleggio e manutenzione *software* (3.660 migliaia, -3,8%);
- “spese per la gestione degli *asset*”, pari a 38.189 migliaia di euro (+42,1%), che discendono principalmente dall'incremento dei fitti passivi, alla data in valore pari a 33.315 migliaia di euro (+61,6%) ascrivibile ai contratti di affitto relativi agli immobili strumentali ceduti al Fondo Conero che, per l'esercizio 2011, incidono solo per la competenza del periodo da agosto, in cui è avvenuta la cessione, a dicembre. Tra le spese suddette si rilevano poi spese sostenute per gli interventi di manutenzione e di ammodernamento della rete filiali (pari a 4.487 migliaia di euro, -22,6%) e spese di manutenzione e per traslochi che totalizzano 387 mila euro, in riduzione del 17% rispetto a dicembre 2011;
- costi riferiti alla “pubblicità e al *marketing*” che raggiungono 5.615 migliaia di euro (-1.076 migliaia di euro, -16,1%);
- spese a supporto delle “attività di concessione e gestione dei crediti problematici” che ammontano a 9.847 migliaia di euro (+0,9%) riferibili a spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero dei crediti (7.672 migliaia, +0,9%), a spese per informazioni e visure (1.788 migliaia, +9,1%) e spese per vertenze (387 mila euro, -25,9%);
- “imposte indirette e tasse” che totalizzano 26.414 migliaia di euro (-4,6%);

Gli altri proventi netti di gestione, relativi a recuperi di spese da clientela, proventi da servizi infragruppo e altri ricavi da attività non caratteristiche, si attestano a 50.832 migliaia di euro, valore che si incrementa di 1.903 migliaia di euro rispetto al 2011 (+3,9%) nel cui ambito:

i “fitti attivi” si riducono a 337 mila euro (-59,2%), per effetto delle mancate entrate derivanti da immobili “non strumentali” ceduti ai fondi immobiliari e locati a soggetti terzi;

- i “recuperi su premi e spese” ammontano a 45.929 migliaia di euro (+4,2%), principalmente riconducibili ai recuperi per bolli (pari a 20.529 migliaia di euro, +3,6%), a recuperi su premi assicurativi (3.067 migliaia di euro, +1,5%), a recuperi di spese diverse (9.888 migliaia di euro, +1,0%) e a spese postali e telegrafiche (5.199 migliaia di euro, -9,0%);
- gli “altri proventi netti di gestione” aumentano a 4.566 migliaia di euro (+14,0% sul dicembre 2011) principalmente per effetto di maggiori impegni derivanti dall'adesione della Banca al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, pari a 872 mila euro e oneri per furti e rapine, pari a 257 mila euro (-425 mila euro, -62,3%).

La voce utili/perdite delle partecipazioni rileva un valore negativo per 111.733 migliaia di euro ascrivibile:

- in quanto a 101.000 migliaia di euro all'azzeramento della partecipazione in Medioleasing S.p.A., interamente detenuta da Banca Marche, per effetto dei risultati dalla stessa conseguiti nel corso dell'esercizio;
- per i restanti 10.733 migliaia di euro, all'*impairment* della partecipazione in Cassa di Risparmio di Loreto, di cui Banca Marche detiene il 78,81%.

Gli utili derivanti dalla cessione di investimenti risultano pari a 1.220 migliaia di euro, a fronte di un risultato di 86.816 migliaia di euro a dicembre 2011, che rilevava la plusvalenza derivante dall'operazione di cessione degli immobili.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri risultano pari a 39.310 migliaia di euro, valore che si confronta con i 5.635 migliaia di euro del 2011; nella voce viene computata l'eccedenza della perdita consuntivata dalla controllata Medioleasing S.p.A., non coperta dal capitale proprio della stessa, che risulta pari a circa 37,5 milioni di euro. Le restanti componenti dell'aggregato si riferiscono per 1.781 migliaia di euro a cause ordinarie, per 978 mila euro a revocatorie, 230 mila euro ad accantonamenti prudenziali relativi a posizioni legate al *default* del Gruppo Lehman e, infine, impattano riprese di valore per 1.393 migliaia di euro.

L'andamento dei margini descritti si riflette sul risultato dell'attività corrente, in valore negativo e pari a 638.943 migliaia di euro, 846.053 migliaia di euro in meno sullo stesso periodo del 2011.

Stante i risultati conseguiti, le imposte sul reddito dell'esercizio presentano un valore positivo di 120.976 migliaia di euro, sostanzialmente ascrivibile alla contabilizzazione di imposte differite attive (*Deferred Tax Assets*) per rettifiche di valore su crediti eccedenti la quota deducibile nell'esercizio. La fiscalità dell'esercizio ha, inoltre, beneficiato dell'iscrizione di un credito di circa 10 milioni di euro riferibile alla parziale deducibilità dell'IRAP dall'IRES relativa alla quota imponibile delle spese del personale; la norma ha consentito di chiedere il rimborso anche per i periodi d'imposta compresi tra il 2004 e il 2011. Le imposte correnti IRES ed IRAP, in considerazione della parziale o totale irrilevanza delle rettifiche su crediti, pur in presenza di una perdita di bilancio, risultano comunque dovute per un ammontare pari, rispettivamente, a 62 milioni di euro e 27 milioni di euro.

Nell'esercizio 2012 la Banca consegue, quindi, una perdita di 517.967 migliaia di euro; tale risultato si confronta con un valore del 31 dicembre 2011 in utile per 135.068 migliaia di euro.

Le dinamiche di risultato economico illustrate determinano un *Cost Income Ratio* (rapporto tra le spese di funzionamento rispetto alla somma di margine di intermediazione e altri proventi netti di gestione) del 54,2%, in riduzione rispetto a dicembre 2011 (60,8%).

In conseguenza della perdita registrata nell'esercizio 2012, la redditività del capitale risulta negativa. Il ROE (*Return On Equity*) a dicembre 2011 si attestava all'11,5%.

Considerando anche altri elementi reddituali che l'attuale normativa di bilancio impone di computare direttamente alle variazioni del patrimonio netto, senza transitare per il conto economico, la redditività complessiva della Banca si attesterebbe ad una perdita di 374.176 migliaia di euro, per effetto delle voci esposte in Tabella 15:

**Tab. 15 – PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA** (importi in migliaia di euro)

|  | Dicembre<br>2012 | Dicembre<br>2011 | Variazione      |                |
|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|
|  |                  |                  | Valore          | %              |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                            | <b>-517.967</b>  | <b>135.068</b>   | <b>-653.035</b> | <b>n.s.</b>    |
| <b>Altre componenti al netto delle imposte</b>                   |                  |                  |                 |                |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 142.142          | -130.717         | 272.859         | -208,7%        |
| Copertura dei flussi finanziari                                  | 1.649            | 3.377            | -1.728          | -51,2%         |
| <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>143.791</b>   | <b>-127.340</b>  | <b>271.131</b>  | <b>-212,9%</b> |
| <b>Redditività Complessiva</b>                                   | <b>-374.176</b>  | <b>7.728</b>     | <b>-381.905</b> | <b>n.s.</b>    |

L'appostazione di proventi per 142.142 migliaia di euro discende principalmente dalla valutazione dei titoli di Stato presenti nel portafoglio titoli disponibili per la vendita che, trattandosi di strumenti prontamente liquidabili, sono stati acquistati dalla Banca in ottica di rafforzamento della liquidità strutturale e del conseguimento dei livelli di *Liquidity Coverage Ratio* imposti da Basilea 3.

Peraltro, in forza del provvedimento Banca d'Italia del 18 maggio 2010 sui filtri prudenziali, tale variazione di valore, riguardando titoli di Amministrazioni Centrali di paesi appartenenti all'Unione Europea, non ha effetti sul patrimonio di vigilanza.

### 3.7 IL PATRIMONIO NETTO E L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali vengono determinati a partire dai valori patrimoniali e dal risultato d'esercizio, applicando le regole previste dalla normativa prudenziale Banca d'Italia (Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche", Circolare n.155 del 18 dicembre 1991 e successivi aggiornamenti "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali") e dai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

La misurazione degli indicatori di adeguatezza patrimoniale viene effettuata, oltre che nell'ambito delle scadenze regolamentari, anche nel continuo, ai fini di realizzare il costante monitoraggio dell'adeguatezza del presidio patrimoniale in relazione agli obiettivi strategici di crescita.

Nella Nota Integrativa sono specificate in modo analitico le informazioni di natura qualitativa e quantitativa delle elaborazioni predette per l'individuazione del patrimonio di vigilanza e della conseguente adeguatezza patrimoniale consuntivata al 31 dicembre 2012. Di seguito si sintetizzano le principali evidenze:

- il patrimonio di vigilanza si attesta a 1.269 milioni di euro, di cui 841 milioni di euro è riconducibile al patrimonio di base, 422 milioni di euro a quello supplementare e, infine, 6 milioni al patrimonio di terzo livello;
- il patrimonio di base è ridotto dell'ammontare, pari a 40 milioni di euro, di azioni proprie detenute in portafoglio, il cui importo è in prevalenza dovuto alle azioni proprie ottenute in pagamento da Aviva Italia Holding, in seguito alla cessione delle partecipazioni azionarie in Aviva Life S.p.A. e Aviva Assicurazioni S.p.A. avvenuta nel 2010. Il patrimonio di base incorpora inoltre filtri prudenziali negativi, che complessivamente ammontano a 46 milioni di euro, relativi:
  - all'operazione di cessione degli immobili per 9,9 milioni di euro;
  - alla valutazione al *fair value* delle passività finanziarie per 18,7 milioni di euro;
  - ad attività disponibili per la vendita per 17,4 milioni di euro;

Inoltre il patrimonio supplementare viene ridotto di 1,1 milioni di euro relativi alla quota non computabile delle riserve positive su titoli disponibili per la vendita.

I requisiti prudenziali delle attività di rischio ponderate troveranno adeguato dettaglio in Nota Integrativa, nella parte F, "Informazioni sul patrimonio", Sezione 2.2 "Adeguatezza patrimoniale".

Le grandezze patrimoniali sopra esposte, senza tener conto della riduzione dei requisiti patrimoniali prevista dalle norme di Vigilanza, pari al 25%, per le banche appartenenti ai Gruppi bancari che raggiungono un requisito patrimoniale complessivo consolidato pari a 8%, conducono ai seguenti valori degli indicatori patrimoniali:

- il *Tier 1 Ratio*, dato dal rapporto fra patrimonio di base e attività ponderate per il rischio, si attesta a 6,46% contro 8,32% al 31 dicembre 2011, in quanto la riduzione dei requisiti patrimoniali non compensa la perdita d'esercizio al 31 dicembre 2012, che conseguentemente riduce il patrimonio di base;
- il *Total Capital Ratio*, che pone in rapporto il patrimonio di vigilanza alle attività ponderate per il rischio, è pari a 9,74% contro 11,98% al 31 dicembre 2011, valendo le medesime considerazioni di cui al precedente punto. Inoltre, i prestiti subordinati risultano ammessi al computo nel patrimonio supplementare entro i limiti del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre.

Gli stessi indicatori, tenendo conto della suddetta riduzione dei requisiti patrimoniali, si posizionano a 8,61% (dall'11,09% nel 2011) per il *Tier 1 Ratio* ed a 12,99% (dal 15,97% nel 2011) per il *Total Capital Ratio*.

La quota di passività subordinate non computabili costituisce elemento patrimoniale di qualità terziaria, utilizzabile a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato - calcolati al netto dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte e del rischio di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" - e sino a un importo massimo pari al 71,4% di detti requisiti sui rischi di mercato (6,2 milioni di euro).

Per quanto riguarda le attività ponderate per il rischio, il deterioramento dei crediti verso clientela ha generato una ricomposizione delle esposizioni verso la classe "Esposizioni scadute", alla quale viene associata una ponderazione maggiore e quindi un aggravio di attività ponderate per il rischio. Tale incremento è comunque mitigato dal rafforzamento delle politiche di accantonamento che, oltre alla diminuzione dell'esposizione da ponderare determinata dalle rettifiche di valore, consente la riduzione del fattore di ponderazione per le esposizioni con maggiori livelli di copertura.

La riduzione del patrimonio di vigilanza è imputabile all'assorbimento della perdita d'esercizio, riveniente, tra l'altro, dall'incremento delle rettifiche di valore, unitamente alla svalutazione della partecipazione verso le società controllate Medioleasing e Carilo. Tale perdita non è compensata dall'aumento del capitale perfezionato nel corso del 2012, per l'importo di circa 180 milioni.

Banca Marche, unitamente alle altre componenti del gruppo bancario, ha inoltre aderito all'opzione offerta dal provvedimento della Banca d'Italia del 18 maggio 2010, sul trattamento delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita", emessi da Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea, ai fini del calcolo dei filtri prudenziali del patrimonio di vigilanza.

Tale provvedimento consente alle banche di optare per la neutralizzazione delle plusvalenze e minusvalenze rilevate nelle riserve, come se tali titoli fossero valutati al costo, in alternativa all'approccio "asimmetrico" attualmente previsto dalla normativa italiana che imporrebbe l'integrale deduzione della minusvalenza netta dal *Tier 1* e parziale inclusione della plusvalenza netta nel *Tier 2*.



## 4. LA STRUTTURA DISTRIBUTIVA E IL POSIZIONAMENTO DI MERCATO

### 4.1 LA RETE COMMERCIALE E IL MODELLO ORGANIZZATIVO

La Tabella 16 riporta la distribuzione per provincia degli sportelli al 31 Dicembre 2012, a confronto con la situazione alla fine del 2011:

Tab. 16 – SPORTELLI PER REGIONE E PROVINCIA

|                       | 31 dicembre 2012 | 31 dicembre 2011 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>MARCHE</b>         | <b>224</b>       | <b>224</b>       |
| ANCONA                | 68               | 68               |
| MACERATA              | 68               | 68               |
| PESARO-URBINO         | 62               | 62               |
| FERMO                 | 15               | 15               |
| ASCOLI PICENO         | 11               | 11               |
| <b>LAZIO</b>          | <b>39</b>        | <b>39</b>        |
| ROMA                  | 37               | 37               |
| LATINA                | 2                | 2                |
| <b>UMBRIA</b>         | <b>14</b>        | <b>14</b>        |
| PERUGIA               | 11               | 11               |
| TERNI                 | 3                | 3                |
| <b>EMILIA ROMAGNA</b> | <b>21</b>        | <b>20</b>        |
| BOLOGNA               | 6                | 5                |
| RIMINI                | 9                | 9                |
| FORLÌ-CESENA          | 3                | 3                |
| FERRARA               | 1                | 1                |
| REGGIO EMILIA         | 1                | 1                |
| RAVENNA               | 1                | 1                |
| <b>ABRUZZO</b>        | <b>13</b>        | <b>13</b>        |
| L'AQUILA              | 1                | 1                |
| PESCARA               | 5                | 5                |
| TERAMO                | 4                | 4                |
| CHIETI                | 3                | 3                |
| <b>MOLISE</b>         | <b>1</b>         | <b>1</b>         |
| CAMPOBASSO            | 1                | 1                |
| <b>TOTALE</b>         | <b>312</b>       | <b>311</b>       |

Nel corso dell'esercizio 2012 Banca Marche ha consolidato la propria rete distributiva nelle aree geografiche già presidiate con l'apertura di una sola nuova dipendenza nel comune di Bologna, portando il totale delle filiali a 312 unità. In aggiunta alla rete di sportelli "fisici" è attiva la "filiale virtuale" per la commercializzazione *on line* dei prodotti dedicati.

Il presidio commerciale della Rete Filiali è in capo alla funzione Direzione Centrale Rete Distributiva che ne coordina l'attività attraverso 15 strutture periferiche (Zone), a cui sono ricondotte le singole Filiali.

### 4.2 I CANALI A DISTANZA

#### POS E COMMERCIO ELETTRONICO

Alla fine dell'esercizio 2012 il numero di terminali POS installati raggiunge quota 13.411 (41 unità in più rispetto a dicembre 2011, +0,3%), con volumi intermediati per circa 990 milioni di euro (+7,7%) ed un numero di operazioni pari a 14,6 milioni (+13,7% sul 2011), come esposto nella Tabella 17.

Tab. 17 – POS: OPERATIVITÀ DELL'ESERCIZIO 2012

|                                  | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Variazione |        |
|----------------------------------|------------|------------|------------|--------|
|                                  |            |            | Valore     | %      |
| Terminali installati             | 13.411     | 13.370     | 41         | +0,3%  |
| Volumi intermediati (euro/1.000) | 989.775    | 918.714    | 71.061     | +7,7%  |
| Operazioni                       | 14.618.948 | 12.859.572 | 1.759.376  | +13,7% |
| Operazioni medie per POS         | 90,5       | 82,2       | 8          | +10,2% |

Rispetto al precedente esercizio, le operazioni effettuate con carte di credito sono cresciute di circa 384 mila unità (+6,9%), quelle con carte di debito di circa 1.376 mila unità (+18,8%).

Prosegue e si consolida il progetto Pagovelox, avviato nel 2009, con un parco installato di circa 280 POS dotati di ricevitore RFID per l'esecuzione di transazioni di pagamento in modalità "contactless" con carta di credito MasterCard Paypass su importi inferiori a 25 euro.

Il servizio di commercio elettronico Banca Marche, che utilizza sistemi di sicurezza internazionali Verified by Visa e SecureCode Mastercard, può contare su 200 negozi attivati con un transato nel 2012 pari a 19,6 milioni di euro (+38,9% sul 2011), per 192.170 operazioni autorizzate (+2,3% su base annua).

## ATM

Al 31 dicembre 2012 Banca Marche offre servizi automatizzati tramite 345 ATM (343 al 31 dicembre 2011) presso i quali sono stati effettuati circa 6,8 milioni di prelievi (+5,2% sul 2011), per un importo complessivo di circa 1.034 milioni di euro (+ 4,8%) e per un prelievo medio di circa 152 euro.

Tramite ATM sono state eseguite più di 225 mila ricariche telefoniche con i gestori Tim, Vodafone, Wind e H3G per 6,3 milioni di euro, effettuati 6.162 pagamenti del canone TV.

## CARTE DI DEBITO E CREDITO

Le consistenze relative alle carte di pagamento al 31 dicembre 2012 sono esposte nella Tabella 18.

**Tab. 18 – CARTE DI DEBITO E DI CREDITO AL 31 DICEMBRE 2012**

| TIPO CARTA          | 31.12.2012     | 31.12.2011     | Variazione    |             |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
|                     |                |                | Valore        | Valore %    |
| Carte di debito (*) | 247.366        | 225.247        | 22.119        | 9,8%        |
| Carte di credito    | 134.464        | 139.467        | -5.003        | -3,6%       |
| <b>Totale Carte</b> | <b>381.830</b> | <b>364.714</b> | <b>17.116</b> | <b>4,7%</b> |

(\*)L'aggregato comprende gli stock relativi alle carte bancomat, alle carte prepagate ed alla carta di debito internazionale.

L'andamento generale del comparto "Carte di Pagamento" nell'anno 2012 ha avuto, in termini di *stock* di carte circolanti, un andamento in crescita per le carte di debito (+9,8%), determinato anche dal rilascio del nuovo prodotto di carta prepagata "On Card", e un andamento in flessione per le carte di credito (-3,6%) determinato principalmente dal calo delle carte prepagate CartaSi (carta Eura), sostituite dal nuovo prodotto "On Card". Dall'inizio dell'anno, l'aggregato complessivo rileva un incremento di circa 17 mila unità.

Nell'ambito delle carte di debito la Banca ha abilitato tale tipologia di carta agli acquisti *on line* (funzione obbligatoria richiesta dal circuito Maestro).

Nel comparto delle carte di debito prepagate, la Banca ha avviato la distribuzione della nuova carta "On Card".

La "On Card" è la prima carta prepagata di Banca Marche emessa sul circuito domestico Bancomat – Pagobancomat e sul circuito internazionale MasterCard. Il prodotto, con *chip* e PIN consente al titolare di effettuare prelievi e pagamenti, con un solo codice PIN, in Italia e nel resto del Mondo anche tramite Internet. La carta, munita di codice IBAN, consente di effettuare e ricevere bonifici anche dall'estero ed è abilitata al servizio di Self Bank, alla domiciliazione delle utenze, all'addebito dei pagamenti ricorrenti, al pagamento dei MAV e dei bollettini postali (tramite Self Bank). Inoltre dai primi mesi dell'anno 2012 è possibile per il titolare della carta accedere gratuitamente al servizio di Secure Code MasterCard, il quale tutela la carta dagli utilizzi illeciti su Internet. La "On Card" è commercializzata in diverse linee di prodotto orientate a diverse tipologie di clientela:

- Carta Base riservata ai clienti maggiori di 30 anni;
- Carta Pensionati riservata ai pensionati che accreditano la pensione sulla carta;
- Carta MY 18-30 per i giovani dai 18 ai 30 anni;
- Carta MY 14-18 per i minori dai 14 ai 18 anni con massimali di spesa e funzionalità limitate;
- Carta Ersu Camerino, prodotto *co-branded* realizzato dalla Banca in collaborazione con l'Ersu di Camerino e riservato agli studenti iscritti all'Ente. La carta oltre alle funzionalità consuete di carta prepagata consente agli studenti di accedere e di usufruire dei servizi erogati dall'ente.

Al 31 dicembre le carte "On Card" circolanti assommano complessivamente a circa 13.600 unità.

Per quanto concerne le carte di credito, lo *stock* complessivo (prevalentemente costituito da prodotti CartaSi) a dicembre 2012 ha registrato una diminuzione (-3,6%).

In termini di singoli prodotti, per l'esercizio 2012 è da segnalare la crescita delle carte Classic, comprese le carte *contactless* (+4,4%). Risultano invece in flessione sia le carte prepagate Eura / MY, il cui *stock* circolante è in diminuzione del 13,3%, sia le carte *revolving* (-13,9%). In flessione le carte Business (-0,4%), Oro (-6,5%), le carte American Express (-2,4%), Diners (-0,3%) e Bankamericard (-0,8%).

Nel corso dell'anno 2012, in riferimento solo ai prodotti CartaSi, la percentuale delle carte attive è pari al 86,1% con un *trend* positivo dello 0,6% mentre lo speso medio annuo per carta attiva è pari a 3.808 euro, con un incremento dell'3,9%.

Nell'ambito del progetto Pagovelox, al 31 dicembre 2012 sono in essere circa 1.800 carte *contactless* PayPass invariate rispetto all'anno 2011, normali carte di credito con in più la funzione PayPass che abilita, quando il POS lo prevede, la transazione senza contatto.

## L'ATTIVITÀ CON L'ESTERO

Nel corso del 2012 l'attività di intermediazione dei flussi commerciali relativi a *export*, *import* e servizi alla clientela registra, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, una flessione complessiva del 13,0%, raggiungendo un totale di 4.091 milioni di euro, contro i 4.702 milioni di euro dell'anno precedente (Tabella 19).

Nel dettaglio, gli incassi (regolamento di esportazioni) mostrano un decremento del 4,6% mentre i pagamenti (regolamento di importazioni) evidenziano una riduzione più accentuata (-25,5%), riflettendo le conseguenze della crisi economica e finanziaria in corso.

**Tab. 19 – ATTIVITÀ CON L'ESTERO – INCASSI E PAGAMENTI COMMERCIALI** (milioni di euro)

|                  | Dicembre 2012  | Dicembre 2011  | Variazione    |               |
|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                  |                |                | Valore        | Valore %      |
| Export + servizi | 2.687,7        | 2.817,1        | -129,4        | -4,6%         |
| Import + servizi | 1.403,5        | 1.884,8        | -481,3        | -25,5%        |
| <b>TOTALE</b>    | <b>4.091,2</b> | <b>4.701,9</b> | <b>-610,7</b> | <b>-13,0%</b> |

Stante la congiuntura economica e l'incremento dei rischi di mancato pagamento si è notevolmente intensificata la richiesta di consulenza, offerta tramite il servizio "*International Desk*", da parte della clientela sui sistemi di pagamento ed in particolare sulle forme di copertura del rischio commerciale e rischio Paese. Tale esigenza ha contribuito al sostanziale mantenimento dell'attività di conferma dei crediti documentari con il ricorso della Banca alla riassicurazione dei rischi presso SACE.

## INTERNET BANKING

L'offerta di servizi di "Banca a distanza", denominato *Self Bank*, è strutturata per segmento di clientela per rispondere alle differenti esigenze informative ed operative:

- **Self Bank Famiglie:** servizio rivolto ai privati, utilizzato sia per funzioni informative, sia per funzionalità dispositive, disponibile senza vincoli di orario, conta oltre 83.100 clienti attivati al 31 dicembre 2012 (+27% su fine 2011) che hanno effettuato nel corso dell'anno 511.250 operazioni (+88,3% sul dicembre 2011), per un valore di circa 398 milioni di euro (+32,3% sul 2011);
- **Self Bank Imprese:** servizio per la gestione degli incassi e dei pagamenti, rivolto alle aziende, conta 27.600 clienti attivati (+7,4% sul 31 dicembre 2011), con circa 4,7 milioni di disposizioni (-0,3% su dicembre 2011) e 10,5 miliardi di euro di volumi (-6,1% sull'esercizio 2011). *Self Bank Imprese* permette l'utilizzo della Firma Digitale, l'equivalente elettronico della firma autografa e con il medesimo valore legale, che, associata ad un documento elettronico, ne garantisce l'integrità, l'autenticità e la non ripudiabilità. La firma digitale avviene utilizzando il *token* (chiavetta) contenente il "certificato digitale di firma" ed il PIN di firma. In questo modo la Banca garantisce ai propri clienti il massimo in termini di sicurezza ed un dispositivo in linea con le direttive *Corporate Banking Interbancario* (CBI).
- **Self Bank Imprese no-web:** soluzione *client-server* tramite rete di trasmissione dedicata privata, che conta 67 aziende collegate, con circa 567 mila disposizioni di incasso e pagamento transitate, per un ammontare di oltre 762 milioni di euro.
- **Self Bank Info:** servizio gratuito di *internet banking* rivolto sia ai privati che alle imprese, unicamente con funzioni di consultazione informativa dei rapporti bancari che al 31 dicembre 2012 conta 17.920 clienti privati (+9,1% su dicembre 2011) e 7.080 clienti imprese (-1%);
- **Self Bank Trading on Line:** servizio che consente di operare in tempo reale sui mercati finanziari attraverso un'offerta di strumenti evoluti di finanza che coniuga l'operatività finanziaria alla consulenza personalizzata; risultano attivati 1.212 clienti, con circa 43.700 ordini eseguiti, e oltre 482.221 migliaia di euro di volumi dispositivi pari al 41,3% del totale negoziato nel corso del 2012;
- **Self Bank Enti Pubblici:** a disposizione degli Enti e delle Aziende Pubbliche che hanno la gestione del servizio di tesoreria e/o la gestione del servizio di cassa con Banca Marche, permette all'Ente Pubblico di gestire direttamente via *web* l'operatività con la Banca per lo scambio dei flussi, il controllo *on-line* della tesoreria e degli incassi e consente anche l'utilizzo del mandato informatico con il quale l'Ente può firmare digitalmente i mandati e le reversali. Al 31 dicembre 2012 risultano attivi circa 463 Enti/Aziende.

Nel corso dell'esercizio 2012 il servizio di Self Bank è stato arricchito con nuove funzionalità quali il pagamento dei Bollettini Postali e dei Bollettini MAV e RAV da subito molto utilizzati dagli utenti.

Sono state, inoltre, adottate modalità per aumentare il livello di sicurezza e contrastare ancora più efficacemente i tentativi di frode *on line*. In particolare:

- l'accesso ad alcune funzionalità è ora consentito solo dopo una preventiva abilitazione, digitando il codice numerico OTP (*One Time Password*);
- è stato introdotto un nuovo dispositivo OTP di ultima generazione, dotato di tastierino numerico e di funzionalità aggiuntive, che consente la firma elettronica delle disposizioni, generando una *password* legata all'operazione posta in essere. La maggiore sicurezza della "firma elettronica" consiste nel fatto che il codice OTP generato dal dispositivo "Digipass" è legato all'operazione che il cliente sta eseguendo e può essere utilizzato esclusivamente per concludere la specifica operazione.

#### **IL SITO INTERNET WWW.BANCAMARCHE.IT E LA WEB-TV WWW.BYMARCHE.IT**

Dall'inizio dell'anno il sito *www.bancamarche.it* ha registrato circa 6,7 milioni di "accessi", con una media mensile di 560.500 visite (+13% sullo stesso periodo del 2011).

Accedendo al sito si possono ottenere aggiornamenti e notizie finanziarie, quotazioni delle azioni della Banca e dei Fondi Comuni, l'estratto conto *on-line* delle carte di credito, simulazioni del calcolo della rata del mutuo ed inviare richieste di chiarimenti e suggerimenti (circa 15.000 *e-mail* nel corso del 2012).

Nel corso del 2012 è stata effettuata una revisione grafica della *home page* per rendere più facile l'accesso ai servizi di *internet banking*.

È inoltre disponibile anche la versione "*mobile*" del sito *bancamarche.it*, ottimizzata per l'utilizzo tramite i cellulari *smartphone*, raggiungibile direttamente all'indirizzo *m.bancamarche.it*, e arricchita con nuove funzioni che, utilizzando la "geolocalizzazione", permettono di visualizzare, in base al posizionamento geografico del telefono dell'utente, le Filiali e gli ATM più vicini, con la possibilità di contattare telefonicamente le Filiali o l'assistenza.

Nel mese di dicembre 2012 è stato rilasciato il nuovo sito vetrina *www.bmbank.it* che ha l'obiettivo di ospitare l'offerta "on line" rivolta ai nuovi clienti del Gruppo Banca Marche, dal Deposito Sicuro ai prodotti che saranno commercializzati a seguire.

A fianco del sito ufficiale è operativo anche il sito portale delle Marche - *www.bymarche.it* - che grazie all'utilizzo di filmati multimediali permette una maggiore interattività con i visitatori. I contenuti informativi, di carattere locale ed economico, sono curati dalla redazione di Banca Marche insieme a partner locali.

#### **BANCOTICKET (BIGLIETTERIA AUTOMATIZZATA)**

Banca Marche è attiva nel settore delle prevendite di importanti manifestazioni sportive, musicali e teatrali organizzate nella Regione Marche e nelle regioni limitrofe. Presso tutte le Filiali è operativo il servizio Bancoticket, un sistema di gestione di eventi "certificato" dall'Agenzia delle Entrate che consente all'operatore di rilasciare i biglietti per accedere all'ingresso di spettacoli.

Dall'inizio dell'anno sono state gestite le prevendite di 96 eventi, con la vendita di circa 7.274 biglietti.

## 5. I LINEAMENTI DELL'ATTIVITÀ COMMERCIALE

Nel corso del 2012, che ha continuato a risentire della crisi economica che grava sulle famiglie e sulle imprese, la Banca ha mantenuto il proprio ruolo di supporto al territorio, aderendo alle diverse iniziative istituzionali intraprese per il sostegno al reddito delle famiglie e per favorire il consolidamento ed il rilancio economico delle imprese.

### 5.1 I NUOVI PRODOTTI

#### PRODOTTI ED INTERVENTI A FAVORE DELLE FAMIGLIE

##### 1) PRODOTTI DI IMPIEGO:

##### Iniziative promosse da istituzioni ed enti locali e/o associazioni

E' proseguito l'impegno di Banca Marche verso le famiglie in difficoltà tramite l'adesione alle iniziative promosse dalle Istituzioni locali, Enti e/o Associazioni:

- “*Protocollo d’Intesa*” promosso dalla Provincia di Pesaro e Urbino a sostegno dei lavoratori residenti e domiciliati nel territorio provinciale, che hanno subito una contrazione/perdita di lavoro (o collocati in Cassa Integrazione Guadagni) che prevede:
  - la concessione di un prestito personale di importo massimo pari a 3.000 euro e di durata fissa 24 mesi, senza spese di istruttoria e con contributo integrale in conto interessi della Provincia, con apposita garanzia fino al 50% delle somme non restituite dal cliente;
  - la sospensione del pagamento delle rate di mutui “prima casa” per un periodo di 6 mesi consecutivi, eventualmente prorogabile per ulteriori 6 mesi.
- “*Protocollo d’Intesa per il sostegno ai lavoratori ed alle aziende in situazioni di crisi*” promosso dalla Regione Marche, che prevede:
  - l’anticipo della CIG, ai lavoratori dipendenti di aziende ubicate nelle Marche, nel caso in cui le aziende non siano in grado di erogarla direttamente;
  - la sospensione del pagamento delle rate del mutuo “prima casa” (massimo 12 mesi consecutivi) per i lavoratori in Cassa Integrazione Guadagni straordinaria.
- *Accordo ABI - Associazioni dei Consumatori*, del 18 dicembre 2009. L’Accordo, che rientra nel progetto ABI denominato “Piano Famiglie”, è diretto a concedere la sospensione per 12 mesi del rimborso delle rate dei mutui concessi per l’acquisto, la costruzione e la ristrutturazione dell’abitazione principale a clienti che hanno subito nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2009 ed il 31 dicembre 2012 “eventi” particolarmente negativi. La Banca ha aderito alla proroga, promossa per la quarta volta dall’ABI, dell’Accordo stesso fino al 31 gennaio 2013, confermando le seguenti condizioni migliorative:
  - assenza di limite per quanto riguarda il valore del mutuo erogato, in luogo dell’importo massimo di 150.000 euro previsto nell’Accordo;
  - assenza di limite per quanto riguarda il tetto di reddito imponibile, in luogo dell’importo massimo di 40.000 euro per singolo mutuatario previsto nell’Accordo;
  - disponibilità della Banca a valutare le richieste di sospensione provenienti anche da quei clienti che dimostrino di essere in condizioni economiche tali da non consentire il pagamento dell’intera rata oltre agli specifici “eventi” previsti dall’Accordo.
- *Fondo di solidarietà per i mutui per l’acquisto della “prima casa”*<sup>30</sup> per nucleo familiare con reddito ISEE non superiore a 30.000 euro. Tale provvedimento consente di sospendere fino ad un massimo di 18 mesi il pagamento delle rate dei mutui concessi per l’acquisto dell’abitazione principale, di importo erogato non superiore a 250.000 euro, in ammortamento da almeno un anno.  
L’ammissione al beneficio è subordinata all’accadimento di determinati eventi stabiliti *ex lege*, verificatisi successivamente alla stipula del contratto di mutuo e tali da determinare la temporanea impossibilità da parte del beneficiario di provvedere al pagamento delle rate alla loro naturale scadenza.  
A partire dal 18 luglio 2012 è stata sospesa l’ammissione delle domande di accesso al *Fondo di solidarietà per i mutui per l’acquisto della “prima casa”*, a seguito dell’entrata in vigore della Legge del 28 giugno 2012, n. 92 che, modificando l’operatività del predetto Fondo, ne prevede l’attuazione attraverso l’emanazione di uno specifico Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze.
- “*Decreto Sviluppo*”<sup>31</sup> che prevede, fino al 31 dicembre 2012, il diritto per le famiglie - con reddito ISEE non superiore a 35.000 euro e senza ritardi nel pagamento delle rate del mutuo - di ottenere dalla Banca, a determinate condizioni stabilite *ex lege* - la rinegoziazione di mutui ipotecari a tasso e a rata variabile per tutta la durata del contratto, di importo originario non superiore a 200.000 euro, stipulati o accollati (anche a seguito di frazionamento) entro il 13 maggio 2011 per l’acquisto o la ristrutturazione di unità immobiliari adibite ad abitazione.

<sup>30</sup> ai sensi dell’art. 2, comma 475 e seguenti, della Legge 24 dicembre 2007, n. 244, il cui Regolamento di attuazione (Decreto del Ministro dell’Economia e delle Finanze n. 132, emanato il 21 giugno 2010) è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 192 del 18 agosto 2010.

<sup>31</sup> Decreto Legge 13 maggio 2011, n. 70 (c.d. “Decreto Sviluppo”), convertito con modificazioni dalla Legge 12 luglio 2011, n. 106

Oltre all'adesione ai suddetti impegni, la Banca ha confermato e ampliato l'autonoma e specifica iniziativa interna con l'obiettivo di fornire un sostegno concreto alle famiglie che si trovano in difficoltà nel pagamento delle rate dei mutui "prima casa", permettendo alle stesse di:

- usufruire della sospensione del pagamento delle rate (intera rata o solo quota capitale), sia per la prima volta (per massimo 12 mesi), sia per la seconda volta (per massimo ulteriori 12 mesi);
- usufruire, contestualmente alla concessione di una sospensione e, laddove utile ai fini di una maggiore sostenibilità del servizio del debito, dell'allungamento della durata del mutuo.

Nella tavola seguente sono sintetizzati i risultati relativi all'esercizio 2012 riferiti alle singole iniziative:

**Tab. 20 – INIZIATIVE A SOSTEGNO DELLE FAMIGLIE**

| Tipo iniziativa            | Anticipi CIG |                              | Sospensioni rata mutuo (*) |                    | Micro-prestiti |               | Rinegoziazioni mutuo |                         |
|----------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------------|-------------------------|
|                            | N.           | Fidi in essere al 31.12.2012 | N.                         | Debito Residuo (€) | N.             | Erogato       | N.                   | Importo rinegoziato (€) |
| Protocollo Pesaro – Urbino | -            | -                            | 0                          | 0                  | 26             | 75.400        | -                    | -                       |
| Accordo ABI                | -            | -                            | 85                         | 9.007.590          | -              | -             | -                    | -                       |
| Fondo di Solidarietà       | -            | -                            | 10                         | 1.018.848          | -              | -             | -                    | -                       |
| Protocollo Regione Marche  | 233          | 1.150.828                    | 2                          | 273.987            | -              | -             | -                    | -                       |
| Iniziativa autonoma Banca  | -            | -                            | 1.568                      | 198.298.784        | -              | -             | -                    | -                       |
| Decreto Sviluppo           | -            | -                            | -                          | -                  | -              | -             | 7                    | 913.340                 |
| <b>TOTALE</b>              | <b>233</b>   | <b>1.150.828</b>             | <b>1.665</b>               | <b>208.599.209</b> | <b>26</b>      | <b>75.400</b> | <b>7</b>             | <b>913.340</b>          |

(\*) sono state considerate, in termini di numero e debito residuo, tutte le sospensioni rata mutuo effettuate nel corso del 2012; per i mutui che hanno usufruito di più di una sospensione nel corso del 2012, il debito residuo è stato considerato una sola volta.

#### **Rinnovo iniziativa "prestito personale per fini scolastici"**

Anche per l'anno scolastico ed accademico 2012/2013 è stata riproposta l'iniziativa "prestito personale per fini scolastici". La Banca, attenta alle esigenze delle famiglie messe a dura prova dall'attuale difficile situazione economica, ha aumentato da 600 euro a 900 euro l'importo del prestito per singolo studente. Il finanziamento, rimborsabile in 12 mesi mediante rate mensili costanti di 75 euro ciascuna (corrispondenti alla sola quota capitale), viene concesso senza interessi e senza spese.

Il prodotto "prestito personale per fini scolastici" ha l'obiettivo di fornire un sostegno economico alle famiglie con un reddito ISEE (Indicatore della Situazione Economica Equivalente) del nucleo familiare non superiore a 30.000 euro, per il pagamento di materiale didattico in genere, libri scolastici, testi universitari, tasse scolastiche ed universitarie e quanto altro necessario per affrontare l'anno scolastico ed accademico.

#### **Convenzione con l'Associazione Nazionale Disabili Italiani (A.N.D.I.)**

Nel mese di novembre 2012 la Banca ha sottoscritto una Convenzione con l'Associazione Nazionale Disabili Italiani (A.N.D.I.) che permette alle persone diversamente abili iscritte all'A.N.D.I. e ai loro familiari di usufruire di agevolazioni e sconti su alcuni prodotti come conti correnti, mutui "residenziali" e prestiti personali.

#### **2) PRODOTTI DI RACCOLTA:**

Nel 2012 l'attività commerciale è stata orientata ad aumentare i volumi della raccolta diretta, attraverso lo sviluppo di nuovi flussi di raccolta da clientela già acquisita e l'acquisizione di nuova clientela, prevedendo condizioni competitive, soprattutto per l'acquisizione di "denaro fresco", su prestiti obbligazionari, libretti di deposito e certificati di deposito.

Per quanto riguarda i prestiti obbligazionari a clientela *retail*, sono state effettuate emissioni di titoli aventi caratteristiche tradizionali. Sono state realizzate anche emissioni di prestiti obbligazionari del tipo "private placement" e riservate all'acquisizione di "denaro fresco" e/o "fuori regione" a condizioni di tasso interessanti per la nuova raccolta e/o nuova clientela.

Solo tramite il canale *on-line* è attiva la commercializzazione del prodotto "Deposito Sicuro", dedicato alla nuova clientela, conto di deposito che prevede movimenti di accredito e addebito unicamente da e verso i conti di appoggio indicati dal cliente, a fronte di una particolarmente competitiva remunerazione della giacenza. Obiettivo del prodotto è acquisire liquidità e nuova clientela da zone non "storiche" o comunque poco presidiate tramite la rete filiali. Al 31 dicembre 2012 risultano attivi 6.391 rapporti di Deposito Sicuro con una raccolta netta totale pari a 414 milioni di euro di cui il 19,8% tramite la forma libera e il 80,2% tramite quella vincolata. Per quanto riguarda la copertura geografica il 49% della raccolta totale proviene dal Nord Italia e oltre il 53% da regioni in cui la Banca non ha filiali.

Nel corso del 2012 si sono consolidati i risultati relativi al prodotto "Risparmio Mio", deposito a risparmio vincolato con scadenze progressive da 3 a 24 mesi che, con circa 32.700 depositi attivi, registra volumi al 31 dicembre 2012 pari a oltre 1 miliardo di euro. Si consolida anche la vendita del prodotto "Risparmio Mio Junior", prodotto di raccolta vincolato destinato ai minori, che conta 4.700 depositi aperti per un ammontare di circa 15,4 milioni di euro.

Prosegue la vendita del “Deposito Alto Rendimento”, un prodotto di risparmio che permette di automatizzare il versamento/prelievo di fondi su un conto tecnico di investimento abbinato al conto corrente di riferimento ed ai livelli di giacenza minima media e massima fissati con il cliente. A fine 2012 la raccolta derivante dal prodotto ammonta a circa 54 milioni di euro.

In ulteriore sviluppo anche i conti correnti a pacchetto che a dicembre 2012 sfiorano i 188 mila rapporti. Nell’ambito della gamma proposta per le diverse esigenze della clientela, si distinguono per numerosità il conto corrente “Sconto”, che verrà progressivamente sostituito dal nuovo conto a pacchetto “Conto Sconto Plus” (circa 78 mila rapporti, -1,3% rispetto a dicembre 2011) e il conto “Felicità” con oltre 50 mila rapporti (+3,5%). Particolarmente positivi i risultati riscontrati dal conto “Base Zero”, destinato a chi privilegia l’uso dei canali alternativi allo sportello, supera i 37 mila rapporti (+35,8%), e dal conto “MY” riservato alla clientela più giovane (oltre 22 mila rapporti al 31 dicembre 2012, +25,4%).

In merito ai prodotti di raccolta indiretta le novità del 2012 hanno riguardato:

- l’estensione della convenzione con la Società Anima SGR anche ad altri comparti, permettendo così alla Banca di ampliare l’offerta dei prodotti di Risparmio Gestito di terzi;
- l’introduzione di due nuove linee di Gestione Patrimoniale Private per un totale di 16 linee dedicate;
- la riduzione dell’importo minimo di ingresso per le linee sottostanti la Gestione Multilinea da 50.000 a 10.000 euro.

L’accordo, siglato a fine 2011 tra Banca Marche e Cardif, polo assicurativo del gruppo BNP Paribas, prevede la vendita in esclusiva di polizze Vita, Danni e CPI (*Creditor Protection Insurance*) presso tutte le filiali della Banca.

I primi prodotti, frutto della collaborazione con il nuovo *partner*, sono stati rilasciati alla rete da aprile 2012 e riguardano le polizze CPI (*Credit Protection Insurance*) Mutui e CPI Prestiti, destinati alle persone fisiche. Nel secondo semestre dell’anno sono state rilasciate le polizze del Ramo Danni (“Multirischi abitazione”), abbinabili o non al mutuo, e le polizze Vita con premio unico o con premi ricorrenti, destinate sia alla clientela *private* che alla clientela *retail*.

## **PRODOTTI ED INTERVENTI A FAVORE DELLE IMPRESE**

### **Iniziative promosse da istituzioni ed enti locali e/o associazioni**

Con riferimento agli interventi a sostegno delle imprese in difficoltà, la Banca ha partecipato ad alcune iniziative. In particolare il 6 aprile 2012 ha aderito all’Accordo (cd. “Nuove Misure per il Credito alle PMI”), sottoscritto il 28 febbraio 2012, tra ABI, Ministero dell’Economia e delle Finanze (MEF), Ministero dello Sviluppo Economico (MISE) e principali Associazioni di rappresentanza delle imprese. L’accordo si prefigge di dare continuità agli interventi finora intrapresi attraverso l’Avviso Comune per la sospensione dei debiti alle PMI (“Avviso Comune”) del 2009 ed il successivo Accordo per il Credito alle Piccole e Medie Imprese (“Accordo”) del 2011.

Nello specifico, le “Nuove Misure” ripropongono una serie di facilitazioni a favore delle PMI già introdotte dall’“Avviso Comune” e dall’“Accordo”:

1. sospensione per massimo 12 mesi del pagamento della quota capitale delle rate dei finanziamenti a medio-lungo termine (prestiti chirografari e mutui ipotecari/fondari), con conseguente allungamento del piano di ammortamento;
2. sospensione per massimo 12 mesi o 6 mesi del pagamento della quota capitale implicita nei canoni di operazioni di *leasing* rispettivamente “immobiliare” e “mobiliare”, con conseguente allungamento del piano di ammortamento originario;
3. operazioni di allungamento del piano di ammortamento nella misura del 100% della durata residua dei finanziamenti rateizzati a medio-lungo termine (ad esclusione delle operazioni di *leasing*), con un massimo di 2 anni per i prestiti chirografari e di 3 anni per i mutui con garanzia ipotecaria;
4. allungamento fino ad un massimo di 270 giorni delle scadenze del credito a breve termine per sostenere le esigenze di cassa, con riferimento alle operazioni di anticipazione su crediti certi ed esigibili, relativi ad insoluti di pagamento che l’impresa ha registrato sui crediti anticipati dalla Banca;
5. allungamento fino ad un massimo di 120 giorni delle scadenze del credito agrario di conduzione, perfezionato con o senza cambiali;
6. prodotti di finanziamento dedicati a favore delle imprese, costituite nella forma di Società di Capitali, che realizzino processi di rafforzamento patrimoniale.

In merito alla concreta applicazione delle facilitazioni sopra descritte, dal 18 maggio 2012 (avvio dell’operatività per Banca Marche) al 31 dicembre 2012 (termine di validità dell’iniziativa), la Banca:

- ha concesso la sospensione a 1.292 finanziamenti per un debito residuo pari a 175,4 milioni di euro;
- ha perfezionato 2 operazioni di allungamento del credito a breve termine;
- ha effettuato 21 operazioni di allungamento del piano di ammortamento su finanziamenti a medio-lungo termine.

A fronte del permanere della situazione di difficoltà in cui versa il sistema economico ed a seguito delle richieste avanzate dalle principali Associazioni rappresentative delle Imprese firmatarie delle “Nuove Misure”, l’ABI - con comunicato del 21 dicembre 2012 - ha prorogato la medesima iniziativa fino al 31 marzo 2013, impegnandosi insieme con le stesse Associazioni a riconsiderare il complesso delle misure concordate ed eventualmente a definirne di nuove nell’ambito di uno specifico accordo. La Banca, nell’ottica di continuare a sostenere le imprese e il territorio, ha esteso quindi la validità temporale di tali facilitazioni fino al primo trimestre del 2013.

Con l'intento di incentivare lo sviluppo dell'attività imprenditoriale del territorio, Banca Marche ha sottoscritto un contratto con la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per poter beneficiare di una provvista per complessivi 100 milioni di euro da destinare alle imprese ed in particolare alle PMI che intendono realizzare progetti di investimento.

I finanziamenti con fondi BEI, disponibili nelle forme tecniche del prestito chirografario con durata massima 7 anni e del mutuo con garanzia ipotecaria con durata massima 15 anni, possono essere erogati per l'acquisto di beni materiali (ad esclusione dei terreni) ed immateriali, nonché per sostenere le esigenze di capitale circolante legate alla normale attività produttiva e commerciale dell'impresa.

Nell'ottica di migliorare il sistema ricettivo marchigiano ed accrescere quindi la qualità, la competitività e la sostenibilità del turismo nel territorio, la Banca, il 4 giugno 2012, ha sottoscritto un Protocollo di Intesa, promosso dalla Regione Marche, con l'intento di realizzare investimenti volti allo sviluppo, al rinnovo e alla riqualificazione delle strutture ricettive e dell'offerta turistica regionale, nel cui ambito ha stanziato un *plafond* di 50 milioni di euro che potrà essere utilizzato, fino al 31 dicembre 2013.

Relativamente al comparto energetico, Banca Marche, il 27 luglio 2012, ha aderito al "Fondo Kyoto", promosso dal Ministero dello Sviluppo Economico per sostenere, attraverso l'erogazione di finanziamenti agevolati concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti, la realizzazione, da parte di soggetti pubblici e privati, di interventi finalizzati a produrre "energia pulita" e/o conseguire un risparmio energetico.

Al fine di sostenere la crescita del sistema imprenditoriale del territorio, Banca Marche, anche in collaborazione con le Associazioni di categoria, ha lanciato la nuova linea di finanziamenti "YOUSTARTUP!" dedicata alla creazione di nuove imprese ed allo sviluppo di imprese di recente costituzione di qualsiasi settore economico (Ditte Individuali, Società di Persone, Società Cooperative con massimo 8 soci, Società a Responsabilità Limitata unipersonale o Società a Responsabilità Limitata semplificata per gli "under 35"), per la quale è stato stanziato un *plafond* di complessivi 100 milioni di euro.

Per le imprese che verranno finanziate con tale *plafond* entro il 31 dicembre 2012, la Banca ha organizzato il concorso "CRESCERE CON BANCA MARCHE" che premierà il progetto imprenditoriale più meritevole per ciascuna categoria partecipante (giovani "under 35", imprenditoria femminile e lavoratori).

### **Prestito d'onore Regionale**

Nell'ambito della creazione di nuove imprese, nel corso del 2012 è stata ultimata l'attività relativa alla seconda edizione del "Prestito d'Onore Regionale", un'iniziativa promossa dalla Regione Marche e sostenuta dalla Banca (in collaborazione con la Società di Formazione e Consulenza SIDA S.r.l. e la Società di Comunicazione Camera Work S.p.A.), finalizzata a sostenere la creazione di 480 nuove imprese nel territorio marchigiano attraverso la concessione di finanziamenti sull'*onore* ovvero non assistiti da garanzie di alcun tipo e l'erogazione di servizi gratuiti di tutoraggio individuale per i primi 12 mesi di attività della nuova impresa.

Il 23 giugno 2012 è stato sottoscritto il contratto di finanziamento da parte della 480esima impresa; complessivamente la Banca ha erogato a favore delle nuove attività imprenditoriali un volume di credito di circa 11,2 milioni di euro.

### **Rapporti con associazioni di categoria e Confidi**

La crisi economica ha spinto verso una forte sinergia tra Banca, Associazioni di Categoria e Consorzi di Garanzia, con l'obiettivo di definire e realizzare iniziative utili per sostenere il tessuto imprenditoriale locale.

Al 31 dicembre 2012 la Banca risulta essere convenzionata con 52 Confidi operanti nelle diverse regioni in cui è presente, di cui 9 Vigilati (iscritti all'Albo ex art. 106 del TUB) ed in grado quindi di rilasciare una fidejussione Basilea *compliant* che consente un minor assorbimento patrimoniale delle operazioni garantite.

Le erogazioni sia a breve che a medio e lungo termine del 2012 si attestano a 345 milioni di euro (-9% sul 2011).

Gli affidamenti in essere con garanzia Confidi al 31 dicembre 2012 superano l'importo di 1.022 milioni di euro, evidenziando una diminuzione del 2% circa rispetto allo scorso esercizio, e pari al 6,2% dello *stock* degli impieghi.

L'operatività con il Fondo di Garanzia gestito da MCC (MedioCredito Centrale) è stato un elemento caratterizzante il 2012 in quanto sempre più Confidi sono ricorsi a tale strumento consentendo un contenimento degli accantonamenti patrimoniali a se stessi ed alle banche finanziatrici; nel 2012 le operazioni assistite dalla controgaranzia in questione sono state circa 900.

### **Prodotti di raccolta per le imprese**

Sul fronte della raccolta, continuano a consolidarsi i conti dedicati alle imprese commerciali, industriali e artigiane soprattutto nelle linee "*Limited*", che hanno permesso, soprattutto per il segmento "Commercianti ed Artigiani", di gestire i clienti con operatività bancaria ridotta.

### **Enti Pubblici**

Nel 2012 sono stati acquisiti ulteriori due servizi di tesoreria/cassa, di cui di particolare rilievo quello nei confronti dell'Unione Regionale delle Camere di Commercio delle Marche; al 31 dicembre 2012 il numero degli Enti gestiti è pari a 547.



La Banca ha poi iniziato la gestione, per un periodo di 5 anni, del servizio di cassa dell'Unione delle Camere di Commercio d'Italia.

In merito all'attività relativa alla partecipazione a gare per rinnovo servizi di tesoreria/cassa, di particolare rilievo è stata la riconferma del servizio di cassa della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma sino al 31 gennaio 2016, dell'Università degli Studi di Urbino sino al 31 dicembre 2016 e del Comune di Frascati e di Senigallia per l'anno 2013.

Nell'anno 2012 notevole importanza ha assunto l'attività di rinegoziazione dei contratti di tesoreria/cassa gestiti a tesoreria unica mista e precisamente quelli relativi a Regione, Province, Comuni, Comunità Montane, Unione di Comuni, Università, Autorità di Ambito Territoriale. Tale attività si è resa necessaria in quanto l'art. 35 del D.L. n.1 del 24 gennaio 2012 ("Decreto Liberalizzazioni")<sup>32</sup> ha stabilito che entro il 16 aprile 2012 tutte le disponibilità liquide esigibili dei suddetti Enti dovevano essere riversate sulle rispettive contabilità speciali, sottoconto fruttifero, aperte presso la tesoreria statale, con possibilità di rinegoziare gli accordi in essere.

Per quanto concerne le iniziative commerciali relative dell'indotto dell'attività con gli Enti Pubblici, si segnala l'introduzione del mandato informatico – OIL – nel settore scolastico grazie anche al supporto delle nuove norme emanate dal relativo Ministero.

La Banca ha ottenuto il mantenimento della Certificazione di Qualità ISO-9001 per l'anno 2013 relativamente alla gestione dei servizi di tesoreria e cassa.

### **Interventi di carattere sociale a favore di famiglie e imprese**

Il 2012 è stato caratterizzato da due eventi che hanno creato notevoli disagi alla popolazione ed al sistema economico produttivo dei territori serviti dalla Banca: le eccezionali nevicate che, nel mese di febbraio, hanno interessato tutte le regioni del Centro Italia ed il sisma che, lo scorso maggio, ha colpito l'Emilia Romagna.

Con riferimento al primo evento, Banca Marche - nell'ambito del *plafond* di 100 milioni di euro stanziato dalla Banca per le "calamità naturali" - ha deciso di sostenere i privati e le imprese che hanno subito danni a causa della neve e del gelo, mettendo a disposizione appositi finanziamenti a condizioni agevolate. Il *plafond*, destinato alle imprese appartenenti a tutti i settori economici ed ai privati (famiglie e condomini), è finalizzato alla realizzazione degli interventi di recupero degli impianti produttivi, a sostenere le necessità derivanti dai ritardi e dalle interruzioni del ciclo produttivo, nonché ovviamente alla sistemazione degli immobili ed ogni altro bene danneggiato.

Per le conseguenze del sisma che ha colpito la popolazione dell'Emilia Romagna nel mese di maggio, Banca Marche - attuando quanto previsto dal Decreto Legge n. 74/2012 - ha disposto la sospensione del pagamento delle rate dei mutui e degli altri finanziamenti fino al 30 novembre 2012.

Inoltre, per la clientela dell'Emilia Romagna (privati ed imprese) non rientrante nell'ambito di applicazione della sospensione prevista dalla suddetta normativa e che si trovi in difficoltà economiche è prevista la possibilità di rinegoziare il finanziamento, nonché di concedere la sospensione delle rate avvalendosi delle iniziative della specie predisposte dalla Banca.

## **5.2 LE INIZIATIVE DI COMUNICAZIONE E DI MARKETING**

### **Iniziative di comunicazione**

Il 2012 si è contraddistinto per la rafforzata attenzione dedicata al conto di deposito *online* "Deposito Sicuro" la cui diffusione è stata supportata da promozioni a tasso speciale e dalla campagna di comunicazione effettuata prevalentemente sul canale *web*, ma sperimentando anche il canale televisivo e radiofonico. Sempre a supporto del prodotto "Deposito Sicuro", è stata realizzata la prima esperienza di video "virale", coinvolgendo la nuova *testimonial* di Banca Marche, la schermitrice, oro olimpico, Elisa Di Francisca. La diffusione del video, avvenuta tramite il portale *YouTube*, ha ottenuto oltre 235.000 visualizzazioni e circa 40 articoli sul *web*.

Il *restyling* del "Conto Sconto" è stato sostenuto da una campagna di comunicazione realizzata nei mesi di settembre ed ottobre 2012, che ha visto l'utilizzo di una pluralità di canali di comunicazione: quotidiani, affissioni, *spot* video, radio, *web*, dinamica.

Il prodotto "On Card My" è stato invece promosso attraverso eventi di *marketing* territoriale (*Gazebo Day*) ed attraverso alcune iniziative di comunicazione sui principali canali televisivi locali.

A supporto dei prodotti "Deposito Sicuro" e "On Card", Banca Marche ha inoltre definito un *Product Placement* integrato, utilizzando per la prima volta il canale cinematografico, attraverso il film "Niente può fermarci" di Luigi Cecinelli con Gerard Depardieu ed un *cast* italiano di fama. Il film, prodotto da Claudio Zamarion della Angelika Vision e coprodotto e distribuito in Italia da RAI Cinema, uscirà nelle sale nella primavera 2013.

Nel corso del 2012 sono stati, inoltre, organizzati concorsi e operazioni a premio al fine di pubblicizzare e promuovere prodotti della Banca:

- il concorso "Crescere con Banca Marche" diretto a sostenere la nascita e lo sviluppo di nuove realtà imprenditoriali sul territorio e collegato al prodotto di finanziamento per le nuove imprese "YOUSTARTUP!";
- l'operazione a premi "Sposta il dossier titoli da noi...una mossa ancor più vincente!" finalizzata ad acquisire nuovi clienti e nuova raccolta amministrata, prorogata fino alla fine del 2012.

<sup>32</sup> Il Decreto è stato successivamente convertito nella Legge n. 27 del 24 marzo 2012.

### **Nuovo modello di Filiale e comunicazione digitale**

E' proseguito il processo di adozione del nuovo *layout* di Filiale per le Filiali di nuova apertura o per quelle completamente ristrutturare e il *roll-out* del nuovo modulo "vetrina digitale", esteso a ulteriori 49 Filiali, portando la copertura di rete al 62% con un totale di 184 Filiali dotate di questo modulo.

### **Educazione finanziaria**

Tra le iniziative di educazione finanziaria definite dal Consorzio PattiChiari in collaborazione con il Ministero per l'Istruzione, Banca Marche ha aderito:

- per le Marche, a "L'impronta Economica TEENS" diretta a diffondere le tematiche legate al Business Plan tra gli studenti delle scuole secondarie superiori;
- per le Marche, alla "Settimana dell'educazione finanziaria" collegata al modulo didattico "L'impronta Economica JUNIOR" rivolto agli studenti delle scuole secondarie inferiori;
- per le città di Ancona, Jesi e Fermo, alla Campagna di comunicazione organizzata dalle principali associazioni dei consumatori "Mettiamo in comune l'educazione finanziaria" collegata al modulo didattico "L'impronta Economica PLUS" rivolto alla cittadinanza adulta.

Per sostenere gli strumenti di "*learning by doing*" nella scuola, Banca Marche ha inoltre aderito per il settimo anno consecutivo a "Conoscere la Borsa", iniziativa internazionale coordinata in Italia dall'ACRI (Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio SpA) che persegue finalità didattiche a favore degli studenti delle Scuole Superiori.

Per supportare, infine, le iniziative didattiche rivolte ai giovani, Banca Marche ha collaborato in qualità di *Main Sponsor*, alla redazione delle domande a contenuto finanziario e all'estensione nelle scuole di "*SCHOOL GAME*" il gioco a *quiz* per gli studenti delle classi V delle Scuole Secondarie Superiori di 2° grado della provincia di Ancona.

### **5.3 LA CUSTOMER CARE**

La costante rilevazione della *Customer Satisfaction* consente di monitorare la qualità attesa ed erogata di tutte le principali aree di interesse della relazione con la Banca; permette di verificare altresì l'applicazione del modello di servizio per i vari segmenti di clientela e la valutazione della *performance* della Banca nelle diverse zone di operatività.

Per l'edizione 2012 del monitoraggio della *Customer Satisfaction* è stata replicata la suddivisione dell'indagine telefonica in due sessioni in modo da mitigare eventuali influenze "stagionali". La prima fase si è svolta nei mesi di maggio e giugno su una base di circa 8.000 clienti, la seconda fase si è svolta tra ottobre e novembre su altrettanti clienti, in modo da raggiungere una numerosità complessiva in linea con quella degli scorsi anni.

Anche per il 2012 la Banca ha ottenuto la conferma della certificazione CSQ per la "Progettazione, erogazione ed analisi dei risultati, dell'indagine periodica di *Customer Satisfaction* rivolta alla propria clientela", in conformità alla norma UNI EN ISO 9001: 2008 rilasciata dalla IMQ S.p.A. nel 2010.

### **5.4 IL CONSORZIO PATTICHIARI**

Il settore bancario italiano ha affidato al Consorzio PattiChiari il ruolo di "veicolo di settore" per dare attuazione ad un *Piano di Azione*, costituito da una serie di "Impegni di Qualità" obbligatori per le banche consorziate, volto al miglioramento della relazione con la clientela *retail* e allo sviluppo di un mercato finanziario sempre più concorrenziale ed efficiente basato sui principi di semplicità, chiarezza, comparabilità e mobilità della clientela.

Alla data del 31 dicembre 2012 risultano attivati 19 "Impegni per la Qualità":

- Motore di confronto dei c/c a pacchetto;
- Motore di confronto dei c/c ordinari;
- Trasferibilità automatica RID;
- Guida "Cambio conto";
- Monitoraggio dei tempi medi di chiusura c/c;
- Pubblicazione tempi medi di chiusura del c/c;
- Investimenti Informati;
- Informativa sul terminale ATM su Commissioni Bancomat;
- Trasferibilità automatica dati mutui;
- Monitoraggio dei livelli di servizio Qualità ATM-FARO;
- *Call Center* centralizzato FARO;
- Trasferibilità automatica Ri.Ba.;
- Trasferibilità automatica addebiti rate di mutuo e/o prestito;
- Trasferibilità automatica dossier titoli;
- Guida alla sicurezza in banca;
- Attestazione per la deducibilità fiscale degli interessi sui mutui;
- Protezione utilizzi indebiti carte;
- Protezione *home banking*;
- Conto di Base.

## 6. LE ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2012 gli interventi applicativi e organizzativi sono stati sviluppati per l'adeguamento alle nuove normative e il miglioramento dei processi aziendali.

### PROGETTUALITÀ PER ADEGUAMENTO ALLE NORMATIVE ESTERNE

#### Antiriciclaggio

E' proseguita l'attività di affinamento dei processi volti al rigoroso rispetto delle prescrizioni contenute sia nel D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche/integrazioni, sia nei relativi provvedimenti attuativi, in particolare:

- *Provvedimento U.I.F. (unità d'informazione finanziaria) del 22 dicembre 2011 – Disposizioni per l'invio dei dati aggregati*: a partire dalle segnalazioni relative al mese di gennaio 2012 sono state adeguate le segnalazioni aggregate SARA, inoltrate per via telematica, attraverso il portale INFOSTAT-UIF della Banca d'Italia;
- *Adeguate verifica rafforzata - linee guida comportamentali per l'operatività riferita a soggetti segnalati all'UIF e/o attenzionati dalle Competenti Autorità*: sono state codificate in normativa aziendale le attività da porre in essere in relazione all'operatività riferita a tali soggetti;
- *Applicazione Lista Operazioni di Bonifico da controllare*: con il rilascio della nuova procedura, la Banca si è dotata di un ulteriore strumento per effettuare controlli di primo e di secondo livello sull'operatività corrente. Tale applicazione, che si aggiunge a quella per il monitoraggio delle operazioni in contanti e a quella per il monitoraggio delle operazioni di cambio assegno per cassa, consente di effettuare un'adeguata verifica rafforzata su specifiche operazioni, che, sulla base di un algoritmo "ad hoc", presentano indici di anomalia;
- *Applicazione per l'inoltro delle segnalazioni delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria (U.I.F.)*: con il rilascio della nuova applicazione e la realizzazione di specifici "web services" a supporto della stessa, è stato migliorato il processo per l'inoltro all'U.I.F. delle segnalazioni delle operazioni sospette.

### PROGETTUALITÀ DEL COMPARTO CREDITI E CAPITAL MANAGEMENT

#### Programma Basilea - Sistema Internal Rating Based e Advanced Measurement Approach

Sono proseguiti gli interventi per il complessivo miglioramento della gestione dei rischi, nonché quelli finalizzati all'utilizzo di sistemi interni avanzati conformi a Basilea II.

Sono stati realizzati i progetti di aggiornamento della definizione del *default* ai fini del modello "Internal Rating Based", di revisione della normativa interna e di assegnazione del *rating* di prima accettazione per la clientela imprese. Sono stati ristimati / ricalibrati i principali modelli di calcolo della PD.

#### Operatività con Fondo di Garanzia PMI

Dalla fine dello scorso esercizio, la Banca, per rispondere da un lato alla crescente richiesta di liquidità delle imprese e dall'altro all'esigenza di ridurre il rischio nella concessione del credito, ha avviato la fase realizzativa per l'attivazione del "Canale della Garanzia Diretta del Fondo di Garanzia", con il beneficio che i finanziamenti sono garantiti in ultima istanza dal Fondo a cui la Banca può ricorrere direttamente.

Nel mese di dicembre 2012, il Fondo di Garanzia ha pubblicato delle disposizioni operative immediatamente recepite nei processi interni.

#### Completamento riassetto organizzativo ed evoluzione del presidio dei rischi

Sono state avviate iniziative volte al miglioramento del presidio dei rischi. E' stata definita la costituzione di uno specifico programma per il presidio sistematico di vari ambiti:

- Sistema dei controlli interni;
- Sistema di reporting interno;
- Revisioni in ambito crediti (Politiche e Processi del credito, Basilea – sistema IRB);
- Posizione di liquidità e rafforzamento patrimoniale;
- Evoluzioni in ambito antiriciclaggio.

Con riferimento al cantiere "Sistema di *reporting* interno" è stato approvato e messo in operativo il nuovo schema di *reporting* inerente a:

- Rendicontazione controllo di gestione;
- Rendicontazione controllo rischi;
- Rendicontazione utilizzo deleghe.

Sono in corso di aggiornamento i flussi informativi tra le Funzioni di controllo nonché quelli verso gli Organi aziendali riferiti alle Funzioni Compliance, Antiriciclaggio e Revisione Interna, in sinergia con il progetto di revisione del sistema dei controlli interni.

## **PROGETTUALITA' DEL COMPARTO FINANZA/TESORERIA**

### **Nuova Piattaforma di Consulenza**

La Banca, in coerenza con i principi stabiliti nel nuovo modello relazionale MiFID (*Markets in Financial Instruments Directive*), ha avviato lo sviluppo della nuova Piattaforma di Consulenza secondo un approccio integrato riconducibile a tre direttrici:

- *regole di compliance (tutela dell'investitore)*:
  - costante allineamento con le previsioni normative e regolamentari in materia di tutela del cliente nell'erogazione dei servizi di investimento;
  - introduzione di un approccio quantitativo e di portafoglio per rendere coerente il modello di servizio di consulenza con il modello di controllo dell'adeguatezza degli investimenti;
  - adozione della nuova Piattaforma di Consulenza allineata con le *best practise* di mercato, in grado di introdurre livelli di servizio evoluti;
- *modelli di consulenza (qualità e automazione del servizio)*:
  - verifica e revisione del modello di adeguatezza passando da un approccio di "singolo prodotto" all'approccio "multivariato di portafoglio";
  - utilizzo della piattaforma di consulenza a supporto dell'erogazione e del governo del servizio di consulenza;
- *pianificazione commerciale (pianificazione e governo dell'azione delle reti)*:
  - verifica della coerenza degli obiettivi commerciali con i presidi di *compliance* e con il modello di consulenza;
  - azione di presidio centrale proattivo e massivo dello stato degli investimenti della clientela.

### **Nuova Piattaforma di Trading On Line**

Nell'ottica di mettere a disposizione della clientela una piattaforma evoluta e specialistica di *trading on line*, la Banca ha identificato nel prodotto "MFTrading2" il migliore grado di sintesi tra il modello relazionale e l'integrazione con i sistemi della Banca.

La piattaforma presenta:

- un'interfaccia utente completamente rinnovata e caratterizzata da un'area di lavoro flessibile e personalizzabile;
- una completa flessibilità che consente di erogare un servizio caratterizzato:
- da differenti modalità di presentazione dei contenuti/funzioni per diversi profili di clientela;
- dalla possibilità di personalizzare le modalità di visualizzazione;
- integrabilità di contenuti informativi aggiuntivi multimediali e di approfondimento relativi a strumenti emessi o commercializzati dalla Banca;
- arricchimento dei contenuti e delle funzionalità operative per la clientela (ordini condizionati: stop loss, take profit, trailing stop).

### **Adeguamento della gestione del rischio liquidità e del suo profilo alla normativa Banca d'Italia (circolare 263) e Basilea 3**

Il progetto volto, tra l'altro, all'individuazione di iniziative atte ad elevare il livello di monitoraggio del rischio liquidità, ha permesso alla Banca di segnalare, in data 25 maggio 2012 all'*European Banking Authority* (EBA), i dati relativi all'indicatore regolamentare di LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) a livello di Gruppo, con riferimento alla data del 31 dicembre 2011. Analoga segnalazione è stata predisposta con riferimento al 30 giugno 2012. Le segnalazioni vengono prodotte tramite l'utilizzo di una nuova procedura implementata dalla Banca che permette di conseguire anche significativi livelli di ottimizzazione ed efficientamento nell'attività di monitoraggio della liquidità giornaliera.

Sono state emanate:

- una nuova versione della "policy di liquidità" in linea con i nuovi temi previsti dalla circolare 263 della Banca d'Italia e dalla normativa Basilea 3;
- la nuova "policy dei tassi interni di trasferimento", in conseguenza della quale è stata adottata operativamente una nuova curva blended dei tassi interni di trasferimento che incorpora il costo diretto della liquidità riferito ai vari mercati di approvvigionamento della Banca.

### **Evoluzione della Piattaforma di Front-End Kondor+**

Nel corso del 2012 la Banca ha realizzato l'evoluzione tecnico/sistemistica della piattaforma di *front end* "Kondor+" dedicata alla gestione delle posizioni finanziarie del comparto proprietà e l'integrazione automatizzata della stessa con le relative pertinenze, ovvero con i mercati e le procedure interne di *back office* finanza.

## **PROGETTUALITA' DEL COMPARTO RETE DISTRIBUTIVA, SISTEMI DI PAGAMENTO E CANALI TELEMATICI**

### **Adozione di una nuova procedura di Customer Relationship Management (CRM)**

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati i sistemi di *marketing* a supporto della gestione della relazione con il cliente. In particolare, sono stati realizzati e resi operativi il nuovo "Marketing Database" che supporta le attività di analisi della funzione commerciale e il nuovo strumento di *Customer Relationship Management (CRM)*, per la gestione della relazione commerciale con la clientela.

### **Nuovo front end di filiale**

Nell'ambito delle attività connesse alla realizzazione del nuovo *front end* di filiale, l'applicativo destinato all'operatività contabile e gestionale della rete, è proseguita l'attività di migrazione delle filiali della Banca dal vecchio applicativo al nuovo.

La realizzazione della nuova piattaforma prevede il *porting* di tutte le funzioni gestite dall'attuale TP di sportello in una scrivania virtuale con interfaccia grafica, che permette l'integrazione di varie funzionalità già in uso, il potenziamento dei servizi di *core business* bancario di filiale, nonché il miglioramento dei processi funzionali.

Al 31 dicembre 2012, risultano operanti con il nuovo *front end* 160 filiali.

### **Scudo Autorizzativo**

Nell'ambito degli interventi relativi alla mitigazione dei fenomeni di frode a danno delle carte di pagamento, al fine di tutelare maggiormente l'integrità del sistema e ridurre le frodi, dal 2 aprile 2012 è stato attivato un dispositivo di sicurezza denominato "Scudo Autorizzativo". Il dispositivo non consente, salvo richiesta del cliente, l'utilizzo delle carte bancomat e delle carte prepagate "On Card", nei paesi dove i prelievi e i pagamenti sono ancora basati sulla tecnologia meno sicura della banda magnetica e dove è più alto il rischio di frode con carte clonate.

### **Portale Web e infrastruttura di SSO (Single Sign On)**

Nel corso del secondo semestre 2012 è stato rilasciato il nuovo Portale Web che diverrà l'unico punto di accesso ai servizi offerti dalla banca via Web e consentirà l'offerta e la vendita *on line* di servizi bancari.

## **ALTRA PROGETTUALITA'**

### **Adozione di una procedura di gestione documentale per i controlli sulle partite Debitori e Creditori**

Nel corso del 2012 la Banca ha sviluppato e adottato una nuova procedura di gestione documentale finalizzata alla gestione e all'archiviazione elettronica della documentazione inerente le partite "debitori" e "creditori". Tale procedura, in uso presso tutte le filiali e le unità contabili di direzione generale, permette la razionalizzazione e la tracciatura dei controlli periodici sulle partite in essere, da parte delle funzioni preposte.

### **Adeguamento delle tempistiche per la predisposizione del bilancio consolidato ("smart close")**

Le attività sono finalizzate al rispetto degli obblighi normativi in materia di segnalazioni statistiche consolidate che, dall'inizio del 2013, prevedono delle tempistiche molto più stringenti rispetto alle precedenti. Gli interventi applicativi e organizzativi nei diversi ambiti impattati dal processo di bilancio hanno consentito di predisporre una nuova tempistica per la redazione del bilancio consolidato e di adeguare le procedure applicative per la segnalazione statistica consolidata all'Autorità Bancaria Europea (EBA).

## 7. LE RISORSE UMANE

### 7.1 LE POLITICHE E GLI STRUMENTI DI GESTIONE

Nell'ambito dell'attività di gestione degli organici, orientata alla conciliazione degli obiettivi di sviluppo e potenziamento della Banca con quelli di efficientamento interno, i principali interventi hanno riguardato:

- l'apertura della nuova filiale di Bologna e il trasferimento dell'agenzia n. 1 di San Benedetto del Tronto;
- la gestione, finalizzata al recupero di efficienza operativa, del nucleo degli addetti alle sostituzioni;
- l'analisi e la predisposizione di quanto necessario all'attuazione delle modifiche alla struttura organizzativa della Banca deliberate dal Consiglio di Amministrazione, relative all'introduzione delle macro aree e del diverso riporto gerarchico delle funzioni di controllo;
- l'individuazione delle risorse da assegnare alla "Direzione Centrale Rete Distributiva" in relazione all'accordo con il nuovo partner assicurativo;
- il supporto di alcune strutture di direzione generale impegnata in importanti progetti quali la "Banca On Line", il nuovo "front end di filiale" e la gestione dell'iniziativa "Deposito Sicuro";
- il potenziamento delle funzioni di controllo ed in particolare Audit, Antiriciclaggio e Compliance, destinatarie dell'introduzione di rilevanti novità normative, e dell'Area Crediti oggetto di una rivisitazione organizzativa.

### 7.2 L'EVOLUZIONE E LA COMPOSIZIONE DELL'ORGANICO

Nella Tabella 21 sono riportati i dati relativi all'organico.

**Tab. 21 – COMPOSIZIONE DELL'ORGANICO AL 31 DICEMBRE 2012**

|  | Dicembre<br>2012 | Distribuzione<br>% | Dicembre<br>2011 | Distribuzione<br>% |
|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Dirigenti                                | 56               | 1,9                | 55               | 1,9                |
| Quadri Direttivi                         | 995              | 33,7               | 984              | 33,9               |
| Aree Professionali                       | 1.898            | 64,4               | 1.864            | 64,2               |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>2.949</b>     | <b>100</b>         | <b>2.903</b>     | <b>100</b>         |
| Apprendisti                              | 69               |                    | 110              |                    |
| Impiegati a tempo determinato            | 88               |                    | 82               |                    |
| <b>TOTALE COMPRESI TEMPO DETERMINATO</b> | <b>3.106</b>     |                    | <b>3.095</b>     |                    |
| Personale ausiliario                     | 8                |                    | 12               |                    |

Nel corso dell'esercizio 2012 è stato trasformato in contratto a tempo indeterminato il rapporto di lavoro di 41 risorse precedentemente assunte con contratto di apprendistato.

Relativamente al *turn over* è proseguita la politica degli esodi incentivati che ha interessato 24 dipendenti, nonostante le modifiche apportate dalla riforma previdenziale.

Nel periodo di riferimento sono state autorizzate 16 trasformazioni da tempo pieno a *part-time*, portando a 334 il numero dei dipendenti che ne usufruiscono, pari al 10,7% dei dipendenti totali.

### 7.3 LE POLITICHE DI REMUNERAZIONE

Nel mese di maggio è stato erogato il premio del sistema incentivante legato al raggiungimento degli obiettivi assegnati alle strutture aziendali per il 2011. Anche nel rispetto della normativa emanata dalla Banca d'Italia hanno contribuito alla determinazione degli importi corrisposti anche parametri qualitativi ispirati a criteri di correttezza nella relazione, tutela e fidelizzazione della clientela.

I risultati ottenuti hanno consentito l'accesso al sistema incentivante, ai diversi livelli di premi previsti dalla normativa interna, della quasi totalità delle strutture commerciali e di pressoché tutto il personale di direzione con l'erogazione di oltre 2.900 premi individuali per un importo pari al 4,8% del costo del personale dello scorso esercizio.

In ottemperanza alla normativa di Vigilanza inerente le politiche di remunerazione ed incentivazione, recepita dalla normativa interna, per il "Personale Rilevante" l'erogazione di quota parte del premio è stata differita al 2015; la quota distribuita nell'esercizio è stata in parte corrisposta tramite assegnazione di azioni proprie della Banca.

#### 7.4 LE RELAZIONI SINDACALI

Nell'ambito del confronto aziendale con le OO.SS., nel corso dell'esercizio 2012 sono stati siglati:

- gli accordi relativi alle attività formative per l'accesso ai finanziamenti erogati dal Fondo Paritetico Interprofessionale Nazionale (Fondo Banche e Assicurazioni);
- l'intesa relativa al Premio Aziendale di competenza dell'anno 2012.

In tema di contrattazione collettiva nazionale il 19 gennaio 2012 l'Abi e le Organizzazioni Sindacali nazionali hanno siglato l'accordo per il rinnovo del contratto per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali che rimarrà in vigore fino al 30 giugno 2014. Con riferimento all'aspetto economico, l'accordo ha definito l'erogazione in tre *tranches* (1° giugno 2012, 1° giugno 2013 e 1° giugno 2014) di incrementi retributivi, corrisposti in 13 mensilità, sotto forma di elemento distinto della retribuzione. L'accordo introduce, inoltre, importanti novità in tema di orario di lavoro e prevede la costituzione di un Fondo bilaterale per il sostegno dell'occupazione.

In data 29 febbraio 2012 l'ABI e le Organizzazioni Sindacali nazionali hanno raggiunto l'accordo sul rinnovo del CCNL per i dirigenti, prorogando fino al 30 giugno 2014 i contenuti economici e normativi del CCNL vigente.

#### 7.5 LA FORMAZIONE E LO SVILUPPO DELLE RISORSE

Diversi sono gli ambiti nei quali si sono sviluppate le attività formative del 2012. In particolare:

- la formazione manageriale, che ha visto la conclusione del percorso di sviluppo della leadership per i 4 gruppi avviati nel 2011 e l'avvio di altri 3, coinvolgendo i diversi livelli di responsabilità presenti in Azienda. Dopo alcuni mesi dal termine delle attività formative sono state effettuate delle giornate di follow up finalizzate al consolidamento delle conoscenze acquisite lungo il percorso in aula;
- la formazione commerciale, che ha occupato il maggior numero di giornate di formazione dell'esercizio 2012, ed ha riguardato i temi del credito, finanza, nuovi prodotti e politiche commerciali, estero, tesoreria. Sono stati strutturati percorsi formativi ad hoc per il personale che si occupa di consulenza a imprese e a privati con l'utilizzo di qualificata docenza esterna alternata a docenti interni specialisti dei due settori. Per lo sviluppo delle competenze relazionali e negoziali sono stati realizzati nuovi interventi con metodologie "esperienziali". Si segnala, inoltre, l'avvio della formazione sui prodotti assicurativi realizzata in collaborazione con il nuovo partner assicurativo Cardif, che ha riguardato la polizza protezione crediti, le polizze vita multi ramo e le multi rischio abitazione, la polizza TCM. Un nuovo progetto di change management è stato avviato in ottobre riguardo al nuovo applicativo CRM per gestire efficacemente la relazione con la clientela, che vede coinvolte tutte le figure commerciali della rete e delle zone;
- nell'ambito della formazione sulle normative, quella riguardante la tematica dell'Antiriciclaggio ha visto il maggior coinvolgimento: alla fruizione del corso on line, da parte di tutto il personale di rete, sono seguiti incontri in aula con gli addetti di filiale al fine di permettere un adeguato aggiornamento. E' stato inoltre realizzato uno specifico percorso formativo per i dipendenti del Servizio Antiriciclaggio. In materia di salute e sicurezza sul lavoro la formazione è stata erogata, in linea con i dettami dell'Accordo Stato Regioni pubblicato l'11 gennaio 2012, ai lavoratori, preposti, dirigenti e addetti ai nuclei di gestione delle emergenze.
- le tematiche connesse alle competenze trasversali, con nuovi interventi formativi destinati al personale della direzione generale e specifici per ogni area comportamentale, tra cui l'orientamento ai risultati, al cliente e al cambiamento, la comunicazione, la negoziazione, il problem solving, la leadership, il gioco di squadra.

Infine, per quanto riguarda la formazione relativa al "pacchetto 26 ore" l'offerta è stata caratterizzata da conferenze su grandi temi d'attualità finanziaria e creditizia tenute da docenti universitari di primo piano.

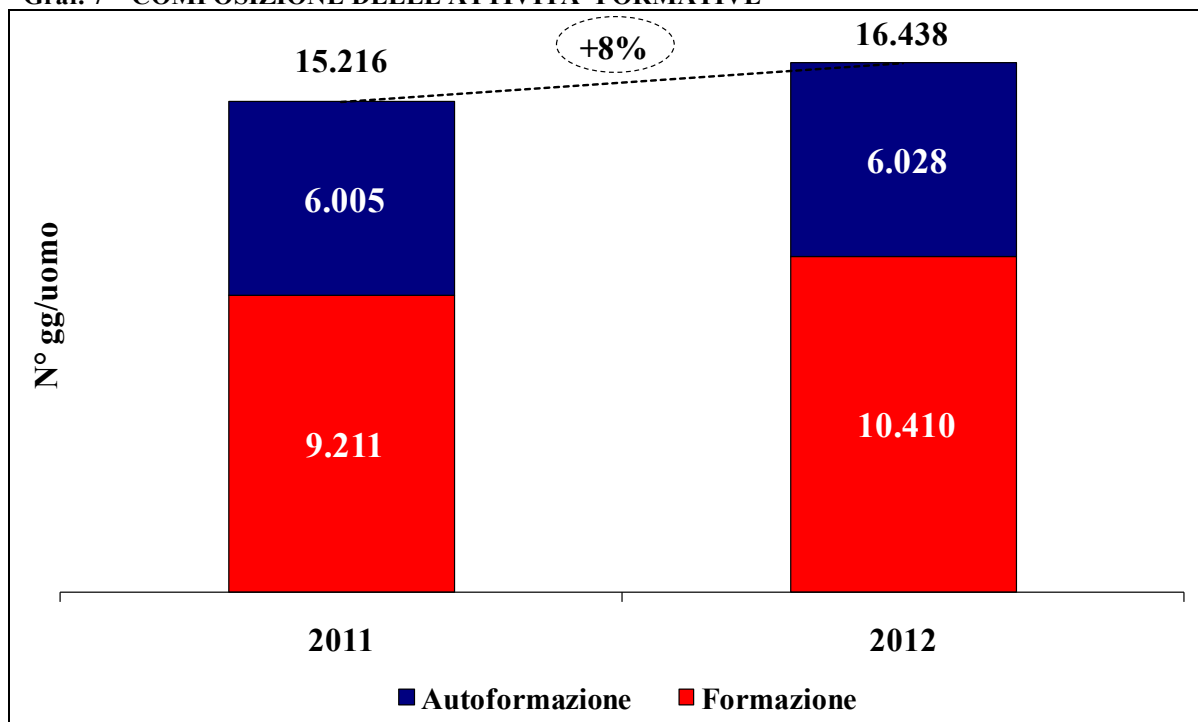
In merito alla formazione finanziata dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA), da un lato sono stati rendicontati i due piani aziendali del 2011 e dall'altro si sono svolte, in linea con le previsioni, le attività relative ai due piani aziendali presentati nel 2012, che si completeranno entro i primi mesi del prossimo anno. Inoltre, sono stati presentati al Fondo FBA n. 31 Piani Individuali, relativi alla formazione specialistica esterna, per la richiesta di finanziamento.

Complessivamente nelle attività formative è stato coinvolto il 96% circa del personale.

La variazione delle giornate/uomo di formazione erogate nel corso del 2012 rispetto alle attività svolte nell'anno precedente (+8%) è stata determinata, in particolar modo, dagli impegni relativi alla formazione sulla normativa antiriciclaggio e sulla sicurezza e da una maggiore partecipazione alla formazione commerciale legata anche al nuovo applicativo di CRM.

Nel Grafico 7 è rappresentata la rilevanza in termini quantitativi (giornate/uomo) e relativa alle modalità di fruizione dell'attività formativa del 2012.

**Graf. 7 – COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITA' FORMATIVE**



#### 7.6 LA COMUNICAZIONE INTERNA

La comunicazione interna si è sviluppata principalmente attraverso:

- le convention periodiche con i responsabili aziendali per l'illustrazione di obiettivi e risultati aziendali e dei principali riflessi degli scenari sistemici sull'attività della banca;
- l'utilizzo del canale digitale "Staff Channel" per la diffusione, tramite interviste, filmati, video, delle principali novità in tema di progettualità aziendale, informazioni su iniziative e risultati commerciali, nuovi prodotti, modifiche normative-organizzative-procedurali, che nell'esercizio ha visto un maggior coinvolgimento del personale di filiale attraverso le rubriche "Video Manager", "Lettere al Direttore" e "Viaggio tra le filiali";

È inoltre attivo, nella *intranet* aziendale, il "Portale del Personale" che mette a disposizione ambienti diversi per promuovere l'informazione e la comunicazione interna, nel cui ambito è stata predisposta la sezione "cassetta delle idee" utile a raccogliere impressioni, idee, proposte e suggerimenti da parte di tutti i dipendenti.



## 8. I SISTEMI DI CONTROLLO INTERNI E IL PRESIDIO DEI RISCHI

### 8.1 IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

L'informativa di cui al presente paragrafo risponde anche agli obblighi informativi stabiliti dal comma 2 dell'art. 123 *bis* del TUF, applicabili al Gruppo Banca Marche come previsto dal comma 5 del medesimo articolo.

Così come richiesto dalla Circolare della Banca d'Italia n. 264010 del 4 marzo 2008, la Banca è dotata di un "Progetto di governo societario", approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 giugno 2009, allo scopo di assicurare il rispetto pieno e sostanziale delle citate disposizioni.

Il sistema dei controlli interni è definito come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali e il conseguimento delle seguenti finalità:

- efficacia ed efficienza dei processi aziendali (amministrativi, produttivi, distributivi, ecc.);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza nonché con le politiche, i piani, i regolamenti e le procedure interne.

Un ruolo fondamentale è attribuito agli organi con funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo, i quali, ciascuno secondo le rispettive competenze e responsabilità, definiscono le politiche generali del sistema di amministrazione e controllo, sono responsabili della sua realizzazione, vigilano sul suo concreto funzionamento, verificano la sua complessiva funzionalità e rispondenza ai requisiti previsti dalla normativa.

La *governance* del Gruppo è basata sulla gestione accentrata dei rischi presso la Capogruppo, la quale per tutte le Società del Gruppo espone alle singole tipologie di rischio:

- definisce le linee guida per la gestione integrata dei rischi a livello di Gruppo;
- è responsabile delle Policy per la gestione dei rischi.

Le singole Società Controllate sono responsabili del recepimento e dell'attuazione delle *Policy* per i rischi e i processi di competenza.

Banca Marche, in quanto Capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario, è inoltre responsabile del processo di controllo prudenziale e della determinazione dell'adeguatezza patrimoniale su base consolidata per il Gruppo bancario (Processo ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*).

#### Livelli dei controlli

Il sistema dei controlli interni del Gruppo Banca Marche si articola su tre livelli:

##### Controlli di primo livello (controlli di linea)

I controlli di primo livello sono quei controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono effettuati dalle stesse strutture produttive (ad es. i controlli di tipo gerarchico) o incorporati nelle procedure ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di *back-office*.

Si tratta dei controlli di linea, di carattere procedurale, informatico, comportamentale, svolti sia da chi mette in atto una determinata attività, sia da chi ne ha la responsabilità di supervisione.

Le strutture della Capogruppo e delle Società Controllate preposte ai singoli processi di *business* e di funzionamento hanno la responsabilità di garantire la salvaguardia del sistema dei controlli interni, attivandosi affinché le attività operative vengano espletate con efficacia ed efficienza, nonché in maniera conforme al vigente sistema di deleghe.

La responsabilità dei controlli di primo livello, il cui espletamento è necessario al conseguimento degli obiettivi di efficacia, efficienza e di correttezza operativa, è in capo alle singole Società del Gruppo.

##### Controlli di secondo livello (gestione dei rischi)

I controlli di secondo livello sono quei controlli volti alla gestione dei rischi e alla conformità alle norme. Fanno parte di detti controlli, in maniera conforme al vigente sistema delle deleghe e alla complessiva normativa di etero e auto regolamentazione:

- a) i controlli sulla gestione dei rischi, affidati a strutture diverse da quelle produttive, hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati. Tali controlli sono attribuiti alla Funzione di *Risk management*;
- b) i controlli dei rischi di non conformità, volti a verificare che l'attività aziendale e i relativi processi siano idonei a prevenire la violazione delle norme di etero-regolamentazione (leggi, regolamenti, etc.) e di autoregolamentazione (codici di condotta, codici etici, etc.), attribuiti alla Funzione di *Compliance* per le materie del perimetro di competenza.
- c) i controlli ai sensi della normativa antiriciclaggio per la prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo. Tali controlli sono attribuiti alla Funzione Antiriciclaggio;

- d) i controlli sull'adeguatezza e completezza dell'informativa finanziaria volti ad assicurare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e contabile della Banca attraverso il presidio dei rischi collegati al processo amministrativo contabile. Tali controlli sono attribuiti al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- e) i controlli di convalida interna volti al monitoraggio delle *performance* e della stabilità dei sistemi interni di gestione dei rischi di primo pilastro utilizzati per il calcolo dei requisiti patrimoniali. Tali controlli sono attribuiti al Servizio Convalida Modelli Interni.

Con riferimento alla *governance* di Gruppo, i controlli di secondo livello accentrati presso la Capogruppo riguardano i controlli:

- sulla gestione dei rischi;
- sui rischi di non conformità per gli ambiti in capo alla Funzione di *Compliance* nonché per quelli in materia di Vigilanza prudenziale (circ. 263/2006), in materia antiriciclaggio e antiterrorismo;
- sull'informativa contabile/finanziaria;
- di convalida interna.

Per gli ambiti inerenti alla gestione dei rischi, alla conformità e all'antiriciclaggio, il Gruppo si avvale di un Responsabile, presso la Capogruppo, e di referenti in ciascuna società Controllata che svolgono funzione di supporto al Responsabile per l'applicazione, alla specifica realtà aziendale, delle politiche di gestione del rischio delineate a livello di Gruppo.

#### Controlli di terzo livello (revisione interna)

I controlli di terzo livello sono costituiti dalle attività di revisione interna volte a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali e dell'Alta Direzione i possibili miglioramenti da apportare alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione applicati, ai processi e alle procedure attivate. Essi si realizzano attraverso la verifica di adeguatezza del complessivo sistema dei controlli interni, in via sistematica, per eccezione e a campione dei fattori di rischio aziendali e dei risultati quali-quantitativi dell'operatività. Sono condotti da strutture diverse e indipendenti da quelle produttive, anche attraverso verifiche in loco.

Questa tipologia di controlli viene espletata dalla Funzione di Revisione Interna che, anche attraverso un'adeguata collocazione organizzativa, tale da consentirne indipendenza ed autonomia rispetto ai responsabili dei processi operativi, esamina il funzionamento del sistema dei controlli interni e fornisce supporto consulenziale ai vari soggetti aziendali sul tema dei controlli interni.

In ciascuna Società del Gruppo, il controllo di terzo livello, pur nella responsabilità della singola Società, può essere affidato in *outsourcing* ad altro soggetto, di norma individuato nell'Area *Audit* di Gruppo della Capogruppo.

L'Area *Audit* di Gruppo svolge anche attività di verifica verso le Società controllate, finalizzata al rispetto degli indirizzi della Capogruppo.

#### **Il Dirigente Preposto**

La Legge 262 del 28 Dicembre 2005 (e successive modifiche) "Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari" è stata estesa, alle società emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato che hanno scelto come stato membro d'origine l'Italia.

La suddetta disciplina istituisce la figura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e prevede in capo al Consiglio di Amministrazione e allo stesso Dirigente Preposto specifiche responsabilità funzionali a garantire l'adeguatezza e l'effettiva applicazione nel periodo delle procedure amministrative e contabili, la corrispondenza dei documenti contabili societari alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, l'idoneità dei documenti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, l'attendibilità dell'analisi presentata nella relazione sulla gestione circa l'andamento e i risultati del Gruppo, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezza cui è esposto.

In tale contesto Banca Marche, che nell'ambito di programmi di emissioni obbligazionarie sull'euromercato ha emesso obbligazioni quotate presso la Borsa di Lussemburgo, scegliendo l'Italia come stato membro d'origine, in data 3 febbraio 2010, ha nominato il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gruppo Banca Marche.

Considerato che Banca Marche può avvalersi della prevista esenzione di cui all'art. 83 del Regolamento Emittenti Consob in ordine all'obbligo di redazione della relazione finanziaria semestrale, laddove si avvalga di tale facoltà ne consegue che il Dirigente Preposto non è tenuto al rilascio (per la semestrale) dell'attestazione di cui al comma 5 dell'art. 154 *bis* del TUF.

## **Le principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria (ai sensi dell'art. 123-bis, comma 2, lett. b), TUF)**

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria si basa sul Modello Organizzativo e Metodologico del Dirigente Preposto, articolato in due componenti:

- il Modello Organizzativo del Dirigente Preposto nel quale sono descritti sia i poteri e mezzi attribuiti al Dirigente Preposto per poter adempiere ai compiti conferitigli, sia le relazioni organizzative che intercorrono tra il Dirigente Preposto e le altre funzioni aziendali, sia l'articolazione del Modello nell'ambito del Gruppo;
- il Modello Metodologico nel quale viene descritta la metodologia di rilevazione, definizione e valutazione delle procedure amministrativo contabili ex art. 154 bis del TUF.

Per la definizione del Modello sono stati presi a riferimento gli *standard* internazionali derivati dal *COSO Framework*. L'approccio metodologico utilizzato, di tipo "risk based" consente da un lato di focalizzare l'attività di controllo sui rischi a maggiore impatto, e dall'altro permette la predisposizione delle procedure amministrativo-contabili considerando in particolare i rischi che, se non adeguatamente gestiti, potrebbero determinare errori nell'informativa finanziaria.

Il modello prevede i seguenti ambiti di analisi:

- analisi dei controlli interni a livello societario (Entity Level Control), un'analisi sintetica complessiva, a livello aziendale del sistema dei controlli interni, volta a verificare l'esistenza di un contesto aziendale funzionale a ridurre i rischi di errori e comportamenti non corretti nella predisposizione e diffusione dell'informativa finanziaria;
- analisi dei singoli processi di produzione dell'informativa finanziaria (Process Level Control), mediante lo sviluppo e mantenimento di adeguati processi di controllo sulla produzione dell'informativa finanziaria e della successiva verifica nel tempo della loro adeguatezza ed effettiva applicazione;
- analisi dei controlli sul governo dell'infrastruttura tecnologica e sugli applicativi afferenti i processi amministrativo contabili. A tal riguardo va precisato che relativamente sia alle implementazioni delle procedure già in essere sia al rilascio dei nuovi applicativi è stato sviluppato un processo di sub certificazione, formalizzato nella normativa interna, che ha fissato le regole per la gestione del ciclo di vita per lo sviluppo del *software* applicativo e stabilito i controlli/presidi che la funzione responsabile deve porre in essere a fronte delle elaborazioni effettuate nell'ambito del processo di rendicontazione.

Per quanto concerne l'analisi dei singoli processi coinvolti nella produzione dell'informativa finanziaria (*Process Level Control*), il modello adottato prevede una serie di attività raggruppabili per sequenza, natura e finalità nelle fasi di seguito riportate:

definizione perimetro di indagine;

- formalizzazione/aggiornamento dei processi amministrativo contabili rilevanti;
- valutazione dei rischi e dell'adeguatezza del disegno dei controlli contabili;
- valutazione esiti attività di *self-assessment (check list)*;
- verifica dell'effettiva e continuativa applicazione dei controlli;
- valutazione complessiva del sistema dei controlli amministrativo contabili.

Sulla base del modello come sopra definito, l'operatività del Dirigente Preposto si sviluppa secondo un ciclo di attività sequenziali (c.d. *DP Cycle*), che descrive le singole fasi all'interno delle quali si estrinseca la responsabilità assegnatagli dalla Legge e dal Consiglio di Amministrazione finalizzate a pervenire ad un disegno completo dei processi amministrativo contabili, valutare l'adeguatezza e funzionalità dei controlli a presidio dei rischi, attestare/dichiarare l'informativa contabile societaria prevista dalla Legge con la consapevolezza derivante dall'esistenza/adeguatezza dei processi e dall'effettiva esecuzione dei controlli.

Il Modello definisce, quindi, un sistema di flussi informativi tra Dirigente Preposto e le altre strutture/organi aziendali al fine di informare il vertice aziendale in merito all'adeguatezza nonché all'operatività dei controlli definiti in relazione al processo di informativa finanziaria.

Con particolare riferimento al *reporting* direzionale, il Dirigente Preposto informa periodicamente il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale dell'attività svolta e dei principali risultati emersi, in particolare circa l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrativo contabili e la corrispondenza dei documenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili. La reportistica prodotta dal Dirigente Preposto costituisce la base di riferimento che consente al Presidente del Consiglio di Amministrazione, unitamente al Dirigente Preposto stesso, di attestare/dichiarare l'informativa finanziaria.

Nel corso dell'esercizio 2012 le attività progettuali condotte dal Dirigente Preposto hanno consentito di estendere il Modello Metodologico sopra descritto ai macroprocessi "Gestione Sistemi Informativi e Telecomunicazioni" "Risorse Umane" e "Supporto Logistico e Tecnico" di Banca Marche nonché ai macroprocessi "Amministrazione", "Finanza", "Credito", "Incassi e Pagamenti" e "Supporto e consulenza legale e tributaria" della controllata Carilo.

## 8.2 IL PRESIDIO DEI RISCHI

### Identificazione e gestione dei rischi: il processo di *risk management*

Il Gruppo Banca delle Marche, nell'ambito delle attività svolte dall'Area Controllo Rischi, assicura adeguati processi di identificazione, monitoraggio, misurazione e controllo dei rischi. Gli stessi si avvalgono della progressiva estensione di modelli interni avanzati per la misurazione dei rischi utilizzati, al momento, per finalità gestionali sia sulla Capogruppo che sulle società controllate.

In particolare, all'Area Controllo Rischi è assegnata la responsabilità del Presidio dei Rischi con l'obiettivo di contenimento e gestione dei rischi declinati. L'Area è composta da due servizi "Controllo Rischi Finanziari e Operativi" e "Controllo Rischi di Credito", che sovrintendono ai sistemi di gestione del rischio ciascuno per la propria competenza, e da un "Servizio Convalida Modelli Interni" che svolge i processi di validazione e convalida dei sistemi interni di gestione dei rischi. L'Area risponde al Comitato Controllo e Rischi, costituito nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, secondo le indicazioni regolamentari in materia di organizzazione e governo societario delle banche e gli orientamenti di Vigilanza sul sistema di controlli interni. Tale Comitato ha come principale funzione quella di supportare il Consiglio di Amministrazione nella definizione dei livelli di tolleranza al rischio, delle politiche di gestione dei rischi, nonché dei relativi meccanismi di monitoraggio e di controllo. Lo stesso Comitato, inoltre, è chiamato a verificare la coerenza dei rischi assunti dal Gruppo con la tolleranza al rischio e con le policy approvate dal Consiglio di Amministrazione e ad assicurare l'adeguatezza e l'efficace funzionamento del sistema di controllo dei rischi.

Le suddette attività di gestione dei rischi ed i relativi esiti sono riportati e discussi nella riunione mensile del Comitato Presidio Rischi, organo collegiale, cui partecipano il *top management* e diverse funzioni aziendali, deputato ad attuare le linee guida espresse dal Consiglio di Amministrazione in tema di gestione e controllo dei rischi, assicurando l'indirizzo e il coordinamento delle principali azioni, nel rispetto delle indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

Il Gruppo, nella gestione dei rischi, utilizza "modelli di funzionamento" definiti in specifiche *policy* approvate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e delle società controllate, articolati in strutture e processi operativi, sistemi gestionali, metodi di lavoro e flussi informativi, reportistica periodica volta a misurare i fattori di rischio secondo un processo continuativo.

Il modello di *governance* definito a presidio del processo di controllo dei rischi del Gruppo si fonda sui seguenti principi:

- separazione tra i processi di assunzione ed i processi di misurazione e di controllo del rischio;
- sviluppo dei processi di controllo e gestione del rischio, coerentemente con la struttura gerarchica del Gruppo e mediante un processo di deleghe;
- chiarezza delle responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali e adeguatezza dei flussi informativi;
- conformità dei processi di gestione e monitoraggio del rischio con le indicazioni della vigilanza prudenziale.

Le attività svolte nel continuo a presidio della gestione del rischio del Gruppo trovano la loro sintesi nel resoconto ICAAP (annuale) attestante il processo interno di auto-valutazione dei rischi finalizzato alla determinazione del livello di capitale interno, attuale e prospettico, adeguato a fronteggiare tutte le tipologie di rischio alle quali esso ritiene di essere esposto. In tale ambito, le attività di identificazione dei rischi e la valutazione della loro rilevanza sulle entità rientranti nel Gruppo hanno prodotto la mappatura dei rischi come rappresentato nella Tabella 22, nella quale le diverse componenti di rischio sono distinte tra quelle per cui sono richiesti requisiti patrimoniali minimi (c.d. primo pilastro di Basilea) e quelle incluse nel processo di controllo prudenziale seppur non soggette a requisiti patrimoniali specifici (c.d. Secondo pilastro di Basilea).

**Tab. 22 – MAPPATURA DEI RISCHI PER LE SOCIETÀ DEL GRUPPO**

| Entità legale              | I PILASTRO      |             |         |           | II PILASTRO    |                                 |           |         |                   |            |               |
|----------------------------|-----------------|-------------|---------|-----------|----------------|---------------------------------|-----------|---------|-------------------|------------|---------------|
|                            | Credito         | Controparte | Mercato | Operativo | Concentrazione | Tasso di interesse banking book | Liquidità | Residuo | Cartolarizzazioni | Strategico | Reputazionale |
| Banca Marche S.p.A.        | X               | X           | X       | X         | X              | X                               | X         | X       | X                 | X          | X             |
| Medioleasing S.p.A.        | X               |             |         | X         | X              | X                               | X         | X       | X                 |            | X             |
| CARILÒ S.p.A.              | X               | X           | X       | X         | X              | X                               | X         | X       |                   |            | X             |
| FOCUS Gestioni SGR S.p.A.  | X <sup>33</sup> |             |         | X         |                |                                 |           |         |                   |            | X             |
| Marche Covered Bond S.r.l. | X               |             |         | X         |                |                                 |           |         |                   |            | X             |

<sup>33</sup> Focus Gestioni SGR S.p.A. presenta rischi di credito solo in sede di consolidamento.

Di seguito si descrivono sinteticamente i sistemi di controllo dei principali rischi, che troveranno più adeguato dettaglio in nota integrativa nella parte E “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”.

### **Rischio di credito, di concentrazione e residuo**

L'attività di intermediazione creditizia espone il Gruppo Banca Marche al rischio che, nell'ambito di un'operazione creditizia, il debitore non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi e che, pertanto, tali crediti debbano essere parzialmente o integralmente svalutati (rischio di credito).

Il Gruppo Banca Marche, nel perseguire i propri obiettivi strategici in ambito creditizio, ha recentemente aggiornato le nuove linee strategiche di politica creditizia del Gruppo (c.d. *Loan Policy*) in grado di assicurare l'adozione e l'utilizzo di principi, norme e processi per l'erogazione del credito e il suo monitoraggio al fine di permettere una più consapevole ed efficiente allocazione del capitale economico e regolamentare a disposizione del Gruppo Bancario. In tale ambito permane prioritario il processo di mantenimento dell'elevata qualità del portafoglio impieghi supportato da procedure informatiche finalizzate all'integrazione dei sistemi di valutazione del merito di credito basati su modelli di *rating* interno (cfr. Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche - Basilea 2 - Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2007) e degli strumenti di mitigazione del rischio utilizzati nei processi di erogazione e monitoraggio del credito.

Il rischio di concentrazione e il rischio residuo sono configurabili come fattispecie del rischio di credito e, pertanto, sono potenzialmente presenti sulle entità legali che hanno un portafoglio di impieghi creditizi rilevante.

Il fenomeno della concentrazione del portafoglio creditizio, già monitorato sulla base delle disposizioni normative riguardo ai Grandi Rischi, viene ulteriormente esaminato gestionalmente mediante l'applicazione di altre misure alternative, espressamente descritte nella specifica *policy* interna.

Per l'esame del rischio residuo, inteso come il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito risultino meno efficaci rispetto alle previsioni, la Banca ha approvato una specifica *policy* e le metodologie per la sua rilevazione.

### **Rischio di mercato**

Il rischio di mercato è il rischio generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci ed agisce soprattutto sul portafoglio di negoziazione.

Le attività in bilancio e fuori bilancio che generano rischi di mercato sono dettagliatamente descritte in Nota Integrativa (parte E, sezione 2).

Al fine di ottenere una maggiore completezza conoscitiva dei rischi di mercato di tutto il portafoglio finanziario, la Capogruppo estende il controllo gestionale dei rischi anche alle posizioni in titoli del portafoglio bancario delle Banche del Gruppo (*Banking Book*).

In tale contesto il sistema dei controlli interni prevede che per ogni tipologia di portafoglio siano fissati limiti e soglie di sorveglianza in termini di:

- posizione nominale;
- rischio;
- *loss warning level*.

Il livello di capitale assorbito assegnato dal Consiglio di Amministrazione (limite di rischio) indica quanta parte del patrimonio è allocata al portafoglio complessivo per lo svolgimento dell'operatività sui mercati finanziari e costituisce un indicatore della massima perdita potenziale del valore del portafoglio, entro un certo intervallo di confidenza e in un determinato orizzonte temporale, a fronte di variazioni avverse di una serie di fattori di mercato (tassi di interesse, tassi di cambio, corsi dei titoli azionari, volatilità).

Per il calcolo delle configurazioni di rischio, la Banca utilizza un modello di *Value at Risk* (VaR) di tipo parametrico per il calcolo del rischio generico e specifico sui titoli e per il rischio generico dei derivati di *trading*.

Il calcolo del VaR è basato su un orizzonte temporale di 10 giorni lavorativi, un intervallo di confidenza del 99% ed una profondità delle serie storiche dei livelli dei fattori di rischio in un anno.

I rischi di mercato sono calcolati sia in ipotesi di normalità che in situazione di stress (*stress test*).

### **Rischio tasso d'interesse sul *banking book***

Il Gruppo Banca Marche, allo scopo di misurare e monitorare il rischio di tasso di interesse, si è dotato di un sistema di *Asset & Liability Management* (ALM), con il principale obiettivo di favorire una macrogestione integrata e strategica delle poste di bilancio attive e passive e degli strumenti fuori bilancio. Tale gestione è finalizzata, nel breve periodo, al controllo e all'ottimizzazione del risultato economico dell'esercizio e, nel lungo periodo, alla massimizzazione del valore patrimoniale del Gruppo.

Il Gruppo si avvale di una politica di gestione del rischio tasso (*Interest Rate Risk Policy*), comprendente un sistema di limiti/soglie di sorveglianza coerente con la natura e la complessità dell'attività svolta, anche in relazione al rischio insito nei nuovi prodotti e tipi di attività.

La gestione del rischio di tasso è accentrata presso la Capogruppo, che definisce le linee guida per la gestione integrata dei rischi a livello di Gruppo e le strategie di copertura ed è responsabile della redazione della relativa *policy*.

L'indicatore di riferimento per il calcolo dell'indicatore di rischio, del livello dei limiti e delle soglie di sorveglianza è misurato in termini di *sensitivity* di valore economico rispetto a uno *shift* parallelo della curva dei tassi di  $\pm 200$  bps, in rapporto al patrimonio di vigilanza. In particolare, è considerata la variazione di valore economico generata dal solo scenario avverso, quindi si utilizza lo scenario di *shift* verso l'alto oppure quello verso il basso, scegliendo quello che dei due genera una riduzione di valore.

Tale *sensitivity* è calcolata anche in situazione di stress (*stress test*).

Viene inoltre determinato, tramite il modello di reddito, l'impatto sul margine di interesse a seguito di *shift* verso l'alto e verso il basso della curva dei tassi, in questo caso  $\pm 100$  bps.

Il Comitato Presidio Rischi, nel valutare i risultati delle analisi sul rischio tasso di interesse, approva eventuali azioni correttive mirate all'attenuazione del rischio in oggetto individuando le politiche di copertura ritenute più idonee.

### **Rischio liquidità**

Il rischio di liquidità si manifesta tipicamente come difficoltà (o impossibilità) a reperire i fondi per far fronte ai propri impegni di pagamento.

Il modello complessivo per la gestione ed il monitoraggio del rischio di liquidità si articola su due ambiti:

- la gestione della liquidità di breve termine (liquidità operativa), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale da 1 giorno fino a 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi; in tale ambito sono monitorati gli sbilanci tra fonti in entrata e in uscita, nonché i limiti ed i livelli di sorveglianza;
- la gestione della liquidità di medio/lungo termine (liquidità strutturale), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale oltre i 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto strutturale tra passività ed attività a medio/lungo termine.

In ottica di salvaguardare al meglio il patrimonio del Gruppo nelle fasi iniziali di una crisi di liquidità e garantire il normale corso degli affari anche in condizioni di *stress* e/o crisi di liquidità prolungate, il Gruppo Banca delle Marche ha predisposto un *Contingency Liquidity Plan* orientato ad identificare i segnali di pre-allarme sia di tipo endogeno (crisi specifica) che esogeno (crisi sistemica), i cui indicatori di *contingency* sono costantemente monitorati.

Il Comitato Presidio Rischi, nel valutare i risultati delle analisi sul rischio liquidità (operativa e strutturale), anche in presenza di un normale corso degli affari, definisce con cadenza mensile eventuali azioni correttive mirate all'attenuazione del rischio in oggetto.

Nell'ambito della gestione del rischio liquidità il modello adottato è stato oggetto di una corposa evoluzione progettuale, con l'obiettivo di implementare il calcolo degli indicatori regolamentari previsti dal *framework* internazionale c.d. Basilea 3.

La misurazione della posizione di liquidità viene sottoposta anche a prove di stress (*stress test*), al fine di verificare l'adeguatezza delle riserve che il Gruppo ha a disposizione per fronteggiare eventuali deflussi imprevisti che dovessero verificarsi in condizioni di stress severo sui mercati e per determinare i livelli di attenzione da osservare con continuità.

### **Rischio operativo**

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione. Tale rischio va riferito all'intera attività bancaria e finanziaria delle società del Gruppo.

Il Gruppo Banca delle Marche ha definito il quadro complessivo per la gestione dei rischi operativi assegnando specifici ruoli e responsabilità, emanando apposita normativa interna e definendo processi organizzativi per la valutazione e misurazione, gestione, controllo e mitigazione.

Il Comitato Presidio Rischi riceve gli esiti delle attività di analisi, misurazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi operativi ed ha il compito di attuare le linee guida derivanti dalle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in tema di gestione e controllo di tali rischi, assicurando il coordinamento e l'indirizzo delle principali azioni.

Il modello adottato prevede responsabilità decentrate presso tutte le strutture delle società del Gruppo al fine della raccolta e censimento degli eventi di perdita operativa e della valutazione prospettica dell'analisi di scenario.

La Capogruppo e le società del Gruppo si sono dotate, anche ai fini del metodo adottato per il calcolo dei requisiti patrimoniali (TSA), di adeguati controlli interni e di un efficace sistema di gestione dei rischi operativi, oltre ai meccanismi di governo societario previsti dalle Disposizioni di Vigilanza.

Il Gruppo Banca delle Marche attua una politica tradizionale di trasferimento del rischio operativo mediante opportune coperture assicurative volte alla mitigazione degli impatti derivanti da eventuali perdite inattese. Inoltre, il Gruppo si è dotato di un piano di continuità operativa che definisce e norma processi, responsabilità e presidi per la gestione di tutte le iniziative finalizzate al contenimento, entro livelli accettabili, dei danni conseguenti ad eventi estremi quali incidenti o catastrofi.

## Crediti anomali

Le esposizioni deteriorate, sulla base della prassi aziendale e in conformità alle indicazioni normative, sono state individuate come quelle caratterizzate da uno stato di sofferenza, incaglio, ristrutturazione o che sono scadute/sconfinanti da oltre 90 giorni (incluse le posizioni scadute da oltre 270 giorni denominate “incagli oggettivi”).

Le esposizioni a sofferenza sono quelle nei confronti di soggetti in stato di insolvenza anche non accertato giudizialmente.

Sono incagliate le controparti in uno stato momentaneo di difficoltà che la Banca ritiene risolvibile in un congruo periodo di tempo.

Le esposizioni ristrutturate sono caratterizzate dal deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore cui la Banca acconsente a modificare le originarie condizioni contrattuali sostenendo una perdita.

Le esposizioni scadute e sconfinanti da oltre 90 giorni, non appartenenti alle precedenti categorie di rischio, compongono una categoria avente elementi “oggettivi” di deterioramento così come previsto dalla normativa di Vigilanza.

## Funzione di Convalida

A maggior presidio delle metodologie, dei processi e dei sistemi adottati per la misurazione dei rischi di Primo e Secondo pilastro, nel 2011 è stata istituita la Funzione di Convalida dei modelli interni.

Tale funzione, rappresentata dal Servizio Convalida Modelli Interni posto in *staff* all’Area Controllo Rischi, si occupa di gestire, per la Banca e per il Gruppo, i processi di convalida dei sistemi interni di gestione dei rischi di Primo pilastro sui quali la Banca si propone, previa autorizzazione dell’Organo di Vigilanza, di farne uso anche ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali. *Mission* della funzione è anche quello di valutare i processi di misurazione dei rischi di Secondo pilastro per i quali la Banca ha provveduto a sviluppare internamente modelli quantitativi, oltre che per i rischi di Primo pilastro laddove la modellistica sviluppata internamente sia utilizzata ai soli fini gestionali.

## 8.3 LE INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DEL VALORE DELLE ATTIVITÀ E SULLE INCERTEZZE NELL’UTILIZZO DELLE STIME

Con riferimento al documento congiunto Banca d’Italia, Consob e Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009, nonché al successivo documento n. 4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali con particolare riferimento alla continuità aziendale, ai rischi finanziari, alle verifiche per la riduzione di valore delle attività (*impairment test*) e alle incertezze circa l’uso di stime, gli Amministratori ritengono di avere la ragionevole certezza che la società continuerà nella sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e che, di conseguenza, il bilancio dell’esercizio 2012 è stato predisposto in questa prospettiva di continuità<sup>34</sup>.

Il possibile impatto causato da un evento inatteso, riconducibile alle tipologie di rischio idiosincratice dell’attività creditizia, di tasso di interesse e di liquidità, è denominato incertezza.

Gli elementi d’incertezza più evidenti riguardano, in particolare, l’attuale situazione macroeconomica duramente provata dalla crisi finanziaria, le cui conseguenze hanno avuto e continuano ad avere pesanti riflessi sull’intero sistema bancario internazionale. Le conseguenti ripercussioni sui mercati finanziari sono caratterizzate, tra le altre cose, da una scarsa liquidità e da forti turbolenze che hanno investito il debito sovrano dei Paesi europei periferici a partire dal 2010 ed ulteriormente accentuate nella prima parte del 2012, per poi mostrare segnali distensivi nel secondo semestre e ad inizio 2013, con l’ulteriore elemento di attenzione per la Banca dato dalla riduzione del *rating* operata da parte di *Moody’s Investor Services*, nei mesi di maggio 2012 e gennaio 2013.

Inoltre la crisi finanziaria, trasferitasi a tutti i settori economici, sta generando effetti negativi sulla qualità del credito che testimoniano le difficoltà finanziarie del tessuto economico di riferimento. La crisi finanziaria ha pesantemente influito anche sul mercato immobiliare, ancora in una fase di stasi, i cui riflessi si ripercuotono sui crediti garantiti da beni immobili.

Quale ulteriore elemento di incertezza si annoverano i frequenti cambiamenti del contesto normativo di riferimento, che nel passato hanno prodotto impatti rilevanti sui livelli patrimoniali del Gruppo, a tal riguardo le proposte di modifica regolamentare internazionale (c.d. Basilea 3), la cui entrata in vigore era inizialmente prevista per gennaio 2013 ma per ora rinviata, stanno richiedendo importanti interventi sia in termini di mezzi patrimoniali sia con riguardo ai profili di gestione della liquidità.

Tuttavia, anche in un contesto caratterizzato da elementi di criticità e incertezza, escluse le rettifiche su crediti, che nel 2012 hanno rappresentato un elemento di straordinaria intensità, la cui genesi trova ampio approfondimento nei paragrafi relativi agli impieghi e all’andamento reddituale, la dinamica relativa alla redditività dell’attività caratteristica legata alla realizzazione delle iniziative sopra menzionate si conferma positiva e in crescita rispetto ai risultati conseguiti nell’esercizio precedente.

Il bilancio della Banca è stato redatto in ottemperanza alle indicazioni trasmesse da Banca d’Italia con nota del 13 marzo 2013, inerente la valutazione dei crediti, le remunerazioni e la distribuzione dei dividendi.

<sup>34</sup> Per rispondere alle sollecitazioni da parte degli Organismi di Vigilanza, volte ad assicurare un più elevato grado di trasparenza, nella Parte A.2 – “Politiche contabili – Parte relativa alle principali voci di bilancio” Sezione 17 “Altre Informazioni” della Nota Integrativa del presente Bilancio è data specifica informativa sulle metodologie di determinazione del *fair value* e sulle modalità di determinazione delle perdite di valore (*impairment test*).

In particolare, in merito alle politiche di *provisioning* del portafoglio crediti, sono stati adottati criteri di prudenza per la valutazione della recuperabilità dei crediti anomali tenendo conto delle valutazioni di perdita sulle specifiche posizioni analizzate nell'ambito degli accertamenti ispettivi di Vigilanza, ponendo quindi le rettifiche di valore complessive ad un livello coerente con l'evoluzione attuale e prospettica della rischiosità degli attivi.

Sul fronte delle politiche di remunerazione, coerentemente ai criteri stabiliti dalle Disposizioni e con le indicazioni fornite da Banca d'Italia con comunicazione del 2 marzo 2012, la Banca ha operato una significativa riduzione delle remunerazioni variabili.

Infine, essendosi manifestata una perdita di esercizio, a valere sul 2012 non sono stati distribuiti dividendi, neanche attingendo dalle riserve patrimoniali.

A fronte dei risultati dell'esercizio 2012 che presentano una perdita importante, il Consiglio di Amministrazione sta esaminando, poi, alcune opzioni di natura strategica declinate nel Piano industriale, al momento in corso di predisposizione.

Il Piano industriale è volto a garantire per i prossimi anni la solidità e la redditività del Gruppo, attraverso una crescita sostenibile ed equilibrata, focalizzandosi su 5 obiettivi strategici:

- Rafforzamento dei livelli di patrimonializzazione;
- Gestione sostenibile della liquidità, attraverso un corretto bilanciamento del rapporto tra depositi e impieghi e la riduzione della dipendenza da BCE;
- Livelli di deterioramento e copertura del rischio di credito "sotto controllo", attraverso una gestione efficace e equilibrata del portafoglio;
- Attenzione ai costi, con definizione di una struttura di costo "eccellente"
- Consolidamento dei ricavi, con l'adozione di una disciplina "*value based*" nella gestione della clientela e nelle strategie di *pricing*.

Per garantire il conseguimento dei suddetti obiettivi strategici sono stati individuati alcuni cantieri prioritari, di seguito declinati:

- aumento di capitale, per ripristinare in tempi rapidi una dotazione patrimoniale allineata agli standard del sistema bancario italiano;
- sviluppo di un piano di *funding*/liquidità di equilibrio strutturale, finalizzato a traguardare la riduzione dell'esposizione verso la BCE;
- interventi di miglioramento della qualità del credito, attraverso una gestione tempestiva delle anomalie e revisione del processo di gestione e di recupero del rischio, valorizzando le capacità e le *performance* di gestione;
- interventi di efficientamento, semplificazione e razionalizzazione dei processi della Banca e del Gruppo, finalizzati alla riduzione dei costi di funzionamento.

Pur in presenza degli elementi di scenario sopra descritti, considerata la struttura finanziaria e patrimoniale della Banca e l'intensa attività di pianificazione pluriennale, sussistono ragionevoli aspettative di una continuità aziendale nel prevedibile futuro.

#### **8.4 LA GESTIONE DEI RECLAMI E LA RISOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE**

Il mantenimento di un buon rapporto con la clientela è considerato dalla Banca un importante patrimonio, come dichiarato nel Codice Etico, ancor prima che la Banca d'Italia, con l'istituzione dell'Arbitro Bancario Finanziario, ribadisse la necessità di assicurare il rispetto dei principi di trasparenza e correttezza nei rapporti con la clientela per migliorare la fiducia del pubblico nei confronti degli intermediari finanziari.

Sin dal 1996 la Banca, al riguardo, ha istituito un Ufficio Reclami, proprio per venire incontro alle esigenze dei clienti e creare una relazione basata sulla trasparenza e sulla correttezza delle informazioni e dei comportamenti, secondo principi ribaditi con apposite circolari e comunicazioni alla Rete distributiva e alle Strutture centrali competenti.

I clienti che riscontrano problemi possono rivolgersi a Banca delle Marche, Ufficio Reclami, via Ghislieri, 6 – 60035 Jesi (AN), o all'indirizzo di posta elettronica [reclami@bancamarche.it](mailto:reclami@bancamarche.it). Le modalità da seguire per inoltrare un reclamo sono ben visibili sul sito internet della Banca.

La Banca, inoltre, aderisce all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), il nuovo organismo di risoluzione stragiudiziale delle controversie in materia di servizi bancari previsto dall'art. 128-*bis* del T.U.B. e regolato dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia il 18 giugno 2009, che è entrato in funzione dal 15 ottobre 2009.

Per quanto riguarda i servizi di investimento, i clienti non soddisfatti dalla risposta dell'Ufficio Reclami possono rivolgersi all'Ombudsman-Giuri bancario, organismo gestito dall'Associazione "Conciliatore Bancario Finanziario – ADR", oppure alla Camera di Conciliazione e Arbitrato istituita presso la Consob ai sensi del D.Lgs. n. 179/2007.

Il numero dei reclami pervenuti nel corso del 2012 risulta inferiore del 13,5% rispetto a quelli dello stesso periodo dell'anno precedente (rispettivamente pari a 422 e 488). Tale risultato è stato determinato, in particolare, dalla diminuzione del 55,2% dei reclami sull'intermediazione mobiliare rispetto al 2011 (in numero pari a 143 nel 2011 contro i 64 del 2012).



Sul totale dei 422 reclami pervenuti nella prima parte del 2012, ne sono stati accolti 48 (corrispondenti all'11,4% del totale), per un esborso complessivo di circa 293 mila euro; 217 reclami sono stati invece respinti (51,4%), 11 sono stati ritirati dai clienti (2,6%) mentre i restanti 146 (34,6% del totale) sono ancora in istruttoria.

Nel 2012, inoltre, sono stati proposti dalla clientela 13 ricorsi all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), di cui uno è stato accolto dal Collegio ABF di Roma, 6 si sono risolti con esito favorevole alla Banca (2 al Collegio di Napoli e 4 al Collegio di Roma), 5 ricorsi sono in attesa della decisione del Collegio di Roma, mentre un ricorso è stato dichiarato inammissibile dal Collegio di Milano.

Infine, con l'entrata in vigore del D.Lgs. n. 28/2010 sulla mediazione obbligatoria, sono state presentate dalla clientela 77 domande di conciliazione, di cui 13 si sono concluse con esito positivo per i clienti (concordati i rimborsi ai clienti per 119 mila euro) e 6 con esito negativo (fallita conciliazione); per 41 mediazioni, per motivi diversi, non si è ritenuto opportuno partecipare, mentre 17 mediazioni, riguardanti posizioni a sofferenza, crediti a rischio o promosse in corso di causa, sono state trasferite ai competenti Servizi.

## **8.5 LE RACCOMANDAZIONI DEL FINANCIAL STABILITY FORUM IN TERMINI DI DIFFUSIONE DI INFORMAZIONI SUI RISCHI DA PARTE DEGLI OPERATORI DI MERCATO**

In riferimento alle indicazioni della Banca d'Italia per un ampliamento delle informative da dare al mercato in sede di bilancio, che propanano dal Rapporto del *Financial Stability Forum* "Rafforzare la Solidità dei Mercati e degli Intermediari" in materia di trasparenza informativa sulle esposizioni verso strumenti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi, si rappresentano di seguito le posizioni di Banca Marche per le individuate tipologie di strumenti finanziari:

- Esposizioni verso SPE (*Special purpose entities*)<sup>35</sup> relativi alle proprie cartolarizzazioni di crediti, parte delle quali sono consolidate, in quanto derivanti da operazioni di cartolarizzazione originate in regime di bilancio IAS, strutturate con modalità che non prevedono la derecognition;
- Esposizioni verso CMBS (*Commercial Mortgage-Backed Securities*): rappresentano lo 0,24% del portafoglio titoli complessivo;
- Esposizioni verso RMBS (*Residential Mortgage-Backed Securities*): rappresentano lo 0,45% del portafoglio titoli complessivo;
- Esposizioni verso ALTRI TIPI DI CARTOLARIZZAZIONI (prestiti agli studenti, *leasing*, prestiti al consumo): rappresentano lo 0,01% del portafoglio titoli complessivo.

Non sussistono esposizioni delle restanti specie indicate nelle raccomandazioni del *Financial Stability Forum* (*subprime* e *Alt-A*, *Collateralised Debt Obligations*).

Alcune delle tipologie citate possono essere presenti quali sottostante di gestioni in cui la Capogruppo ha investito una componente minimale del portafoglio titoli (pari allo 0,30% circa), sottoscrivendo obbligazioni il cui rendimento è indicizzato alla *performance* delle gestioni sottostanti che investono in strumenti di credito europei di tipo obbligazionario.

La quantificazione di tali esposizioni è illustrata nella Nota Integrativa parte E (Informazione sui rischi e sulle relative politiche di copertura), sezione 2, paragrafo 2.2. La gestione sottostante tali titoli è curata da primarie società europee (*European Credit Management*).

---

<sup>35</sup> Tali esposizioni sono descritte nella Nota Integrativa parte E (Informazione sui rischi e sulle relative politiche di copertura), sezione 1, paragrafo C.

## 9. LA STRUTTURA DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

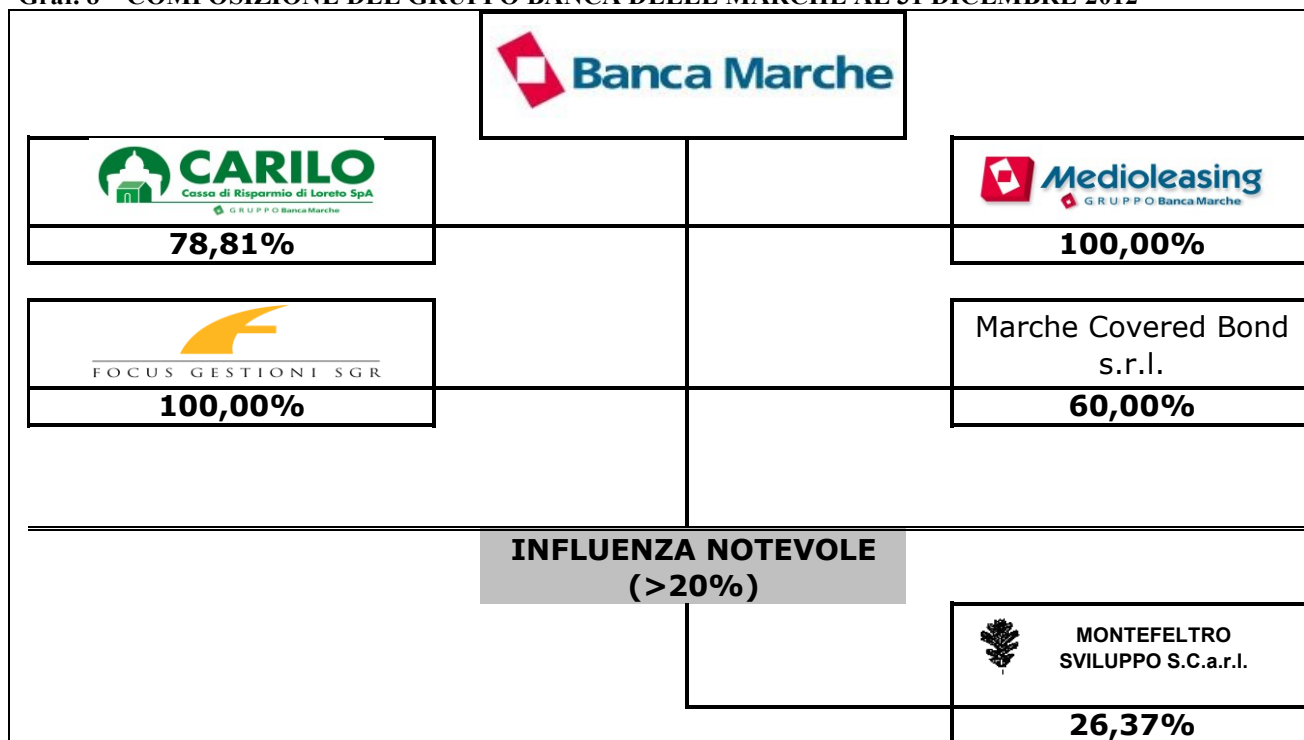
Banca delle Marche S.p.A, Capogruppo dell'omonimo gruppo bancario controlla, al 31 dicembre 2012, le seguenti società:

1. **Carilo – Cassa di risparmio di Loreto S.p.A.**, con sede a Loreto (AN), avente ad oggetto l'esercizio dell'attività bancaria;
2. **Focus Gestioni – Società di gestione del risparmio S.p.A.**, con sede ad Ancona, avente ad oggetto la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio;
3. **Medioleasing S.p.A. – Società per azioni unipersonale**, con sede ad Ancona, avente ad oggetto l'esercizio, in Italia ed all'estero, del *leasing* finanziario ed operativo, nonché del credito al consumo nella forma tecnica del *leasing* al consumo;
4. **Marche Covered Bond S.r.l.**, con sede a Conegliano (TV), avente per oggetto, nell'ambito di una o più operazioni di emissione di obbligazioni bancarie garantite realizzate ai sensi dell'art. 7-bis della Legge n. 130 del 30 aprile 1999, tra l'altro, l'acquisto pro-soluto a titolo oneroso di crediti da banche.

Al 31 dicembre 2012 l'unica società sottoposta ad influenza notevole (almeno un quinto dei diritti di voto in Assemblea ordinaria) risulta la **Montefeltro Sviluppo Soc. cons. a r.l.**, con sede a Urbania (PU), che ha lo scopo di attuare, in funzione di gruppi di azione locale (G.A.L.), tutti gli interventi previsti dal programma di sviluppo locale (P.S.L.) dell'iniziativa operativa integrata *Leader Plus*.

La struttura del gruppo bancario, corredata dalle altre interessenze rilevanti, è riportata nel seguente Grafico:

**Graf. 8 – COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BANCA DELLE MARCHE AL 31 DICEMBRE 2012**



Al 31 dicembre 2012 il valore di bilancio delle partecipazioni in società controllate e collegate, voce 100 "Partecipazioni" dello Stato Patrimoniale Attivo, è pari a 26.035 migliaia di euro, di cui 26.015 migliaia di euro in società controllate e 20 mila euro in società collegate sottoposte ad influenza notevole, relativa alla sola partecipazione in Montefeltro Leader S.c.ar.l.

In relazione alle altre partecipazioni nel corso del 2012 sono state effettuate le seguenti operazioni ad incremento delle quote:

- in data 14 dicembre 2012, a seguito dell'esecuzione del piano di riparto relativo al bilancio finale di liquidazione della Società Gestione per il Realizzo SpA in liquidazione, i titoli della società SMIA S.p.A (società controllata della Società Gestione per il Realizzo) sono stati trasferiti per girata ai soci, fra i quali Banca Marche, alla quale sono state assegnate n. 1.883.930 azioni per complessivi 94.196,50 euro.
- in data 19 dicembre 2012 la Banca ha acquistato una partecipazione pari al 5% del capitale sociale nella società L.I.V.E. S.r.l., per un valore nominale pari ad 500 euro (la partecipazione è stata acquistata ad un valore di 1.223,55 euro, pari al 5% del valore del patrimonio netto della società L.I.V.E. S.r.l.).

Per quanto riguarda le operazioni a decremento delle stesse, si segnala che:

- in data 18 giugno 2012 la Banca, sulla base di una comunicazione del 22 dicembre 2011 nella quale l'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. (ICBPI) ha formulato un'offerta irrevocabile e vincolante per l'acquisto della piena ed esclusiva proprietà di tutte le azioni Siteba S.p.A. (società partecipata da Banca Marche con una quota di minoranza pari allo 0,27%), ha ceduto il proprio pacchetto azionario detenuto nella Siteba S.p.A. al prezzo di 27.346 euro.
- in data 14 dicembre 2012, a seguito dell'esecuzione del piano di riparto relativo al bilancio finale di liquidazione della Società Gestione per il Realizzo SpA in liquidazione, è stata depositata la cancellazione della società (della quale si è in attesa della data di trascrizione).

L'andamento delle società controllate incluse nel Gruppo Bancario Banca delle Marche è descritto nella relazione al bilancio consolidato del Gruppo.

## 10. LA COMPAGINE AZIONARIA E L'ATTIVITÀ SUI TITOLI PROPRI

In data 9 marzo 2012 si è concluso il periodo di adesione all'offerta in opzione delle 211.720.802 nuove azioni, offerte agli azionisti ai sensi dell'art. 2441 c.c., al prezzo unitario di 0,85 euro, nell'ambito dell'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale della Banca deliberato dall'Assemblea straordinaria in data 24 ottobre 2011.

In virtù dell'aumento di capitale, sottoscritto per intero, la Banca ha emesso 211.720.802 nuove azioni per un controvalore di 179.962.681,70 euro; il capitale sociale della Banca è pertanto passato da 552.661.881,72 euro ad 662.756.698,76 euro, suddiviso in n. 1.274.532.113 azioni del valore nominale di 0,52 euro ciascuna, così come risulta dall'art. 6 dello Statuto Sociale. L'operazione ha inoltre coinvolto 11.500 nuovi soci, permettendo di innalzare il numero degli azionisti privati della Banca agli attuali 40.000 soci.

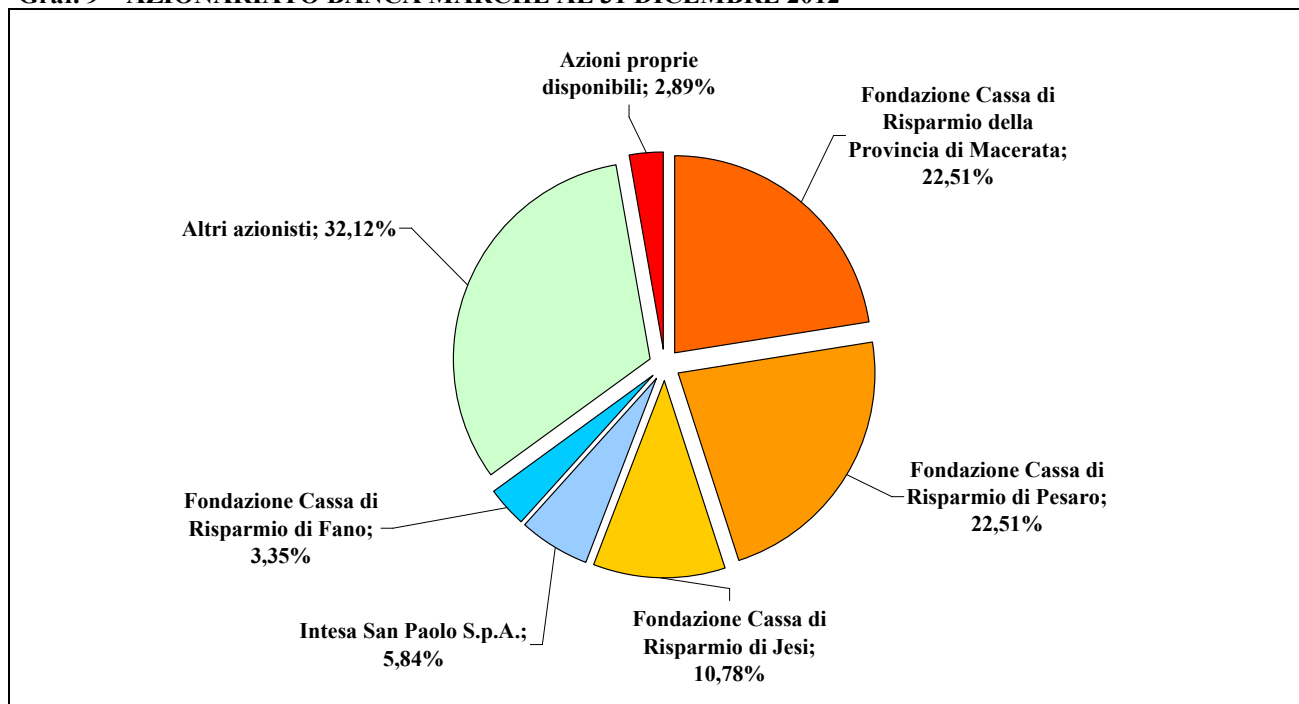
L'evoluzione dell'azionariato della Banca nel corso del 2012 è riportata nella Tabella 23.

**Tab. 23 – AZIONARIATO BANCA MARCHE**

|   | Situazione al<br>31 Dicembre 2012 |                       | Situazione al<br>31 Dicembre 2011 |                       |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|   | Numero<br>azioni                  | % capitale<br>sociale | Numero<br>azioni                  | % capitale<br>sociale |
| Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Macerata | 286.908.189                       | 22,51                 | 238.098.099                       | 22,40                 |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro                   | 286.908.189                       | 22,51                 | 238.098.099                       | 22,40                 |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Jesi                     | 137.369.354                       | 10,78                 | 113.999.477                       | 10,73                 |
| Intesa San Paolo S.p.A.                                   | 74.396.789                        | 5,84                  | 74.396.789                        | 7,00                  |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Fano                     | 42.671.824                        | 3,35                  | 35.412.323                        | 3,33                  |
| Altri azionisti   | 409.412.264                       | 32,12                 | 333.230.686                       | 31,35                 |
| Azioni proprie disponibili                                | 36.865.504                        | 2,89                  | 29.575.838                        | 2,78                  |
| <b>TOTALE</b>   | <b>1.274.532.113</b>              | <b>100</b>            | <b>1.062.811.311</b>              | <b>100</b>            |

Pertanto, la situazione dell'azionariato può essere così rappresentata (Grafico 9):

**Graf. 9 – AZIONARIATO BANCA MARCHE AL 31 DICEMBRE 2012**



L'ammontare complessivo delle azioni proprie detenute dalla Banca alla data del 31 dicembre 2012 si attesta a n. 36.865.504, derivanti da:

- n. 11.603.273 azioni risultanti dall'attività di intermediazione su titoli propri effettuata dalla Banca;
- n. 25.380.330 azioni derivanti dall'acquisto di azioni proprie a titolo di "datio in solutum", effettuato dalla Banca in data 28 luglio 2010, a fronte della cessione ad Aviva Italia Holding S.p.A delle partecipazioni detenute nelle società Aviva Life S.p.A. e Aviva Assicurazioni S.p.A.
- l'assegnazione di n. 118.099 azioni al "Personale Rilevante", quale quota parte della retribuzione variabile di competenza dell'esercizio 2011, come previsto dalle politiche di remunerazione ed incentivazione aziendali.

Per ciò che concerne le azioni di propria emissione, nel periodo 1 gennaio 2012 - 31 dicembre 2012, la Banca ha effettuato attività di intermediazione in conto proprio, mediante l'utilizzo del Fondo acquisto azioni proprie.

**Tab. 24 – AZIONI BANCA MARCHE: ATTIVITÀ DI INTERMEDIAZIONE IN PROPRIO**

|                           | Consistenze al<br>01.01.2012 | Acquisti  | Vendite | Consistenze al<br>31.12.2012 |
|---------------------------|------------------------------|-----------|---------|------------------------------|
| azioni ordinarie (numero) | 4.195.508                    | 7.407.765 | 0       | 11.603.273                   |

Il dettaglio delle operazioni di acquisto/vendita su azioni proprie eseguite dalla Banca nel corso dell'esercizio 2012 viene riportato nella Tabella 25.

**Tab. 25 – AZIONI BANCA MARCHE: OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITA**

| Date aste   | Valuta     | Acquisti         | Vendite  | Prezzi (€) |
|---|------------|------------------|----------|------------|
| 02/01/2012  | 05/01/2012 | 91.000           | 0        | 0,84       |
| 09/01/2012  | 12/01/2012 | 44.500           | 0        | 0,84       |
| 16/01/2012  | 19/01/2012 | 195.526          | 0        | 0,90       |
| 23/01/2012  | 26/01/2012 | 120.000          | 0        | 0,98       |
| 13/02/2012  | 16/02/2012 | 898.713          | 0        | 1,01       |
| 20/02/2012  | 23/02/2012 | 513.542          | 0        | 0,98       |
| 27/02/2012  | 01/03/2012 | 1.800.000        | 0        | 0,95       |
| 05/03/2012  | 08/03/2012 | 890.000          | 0        | 0,95       |
| 12/03/2012  | 15/03/2012 | 440.000          | 0        | 0,95       |
| 19/03/2012  | 22/03/2012 | 400.000          | 0        | 0,95       |
| 16/04/2012  | 19/04/2012 | 158.916          | 0        | 0,92       |
| 23/04/2012  | 27/04/2012 | 350.000          | 0        | 0,90       |
| 07/05/2012  | 10/05/2012 | 100.000          | 0        | 0,85       |
| 21/05/2012  | 24/05/2012 | 400.000          | 0        | 0,78       |
| 04/06/2012  | 07/06/2012 | 200.000          | 0        | 0,70       |
| 18/06/2012  | 21/06/2012 | 86.295           | 0        | 0,63       |
| 25/06/2012  | 28/06/2012 | 100.000          | 0        | 0,68       |
| 06/08/2012  | 09/08/2012 | 200.000          | 0        | 0,69       |
| 13/08/2012  | 17/08/2012 | 200.000          | 0        | 0,69       |
| 03/09/2012  | 06/09/2012 | 50.000           | 0        | 0,65       |
| 10/12/2012  | 13/12/2012 | 60.000           | 0        | 0,53       |
| 17/12/2012  | 20/12/2012 | 109.273          | 0        | 0,53       |
| <b>Totale (acquisti/vendite)</b>                    |            | <b>7.407.765</b> | <b>0</b> |            |
| <b>Variazione periodo (01.01.2012 - 31.12.2012)</b> |            | <b>7.407.765</b> | <b>0</b> |            |

**Azioni Proprie: situazione del fondo acquisto**

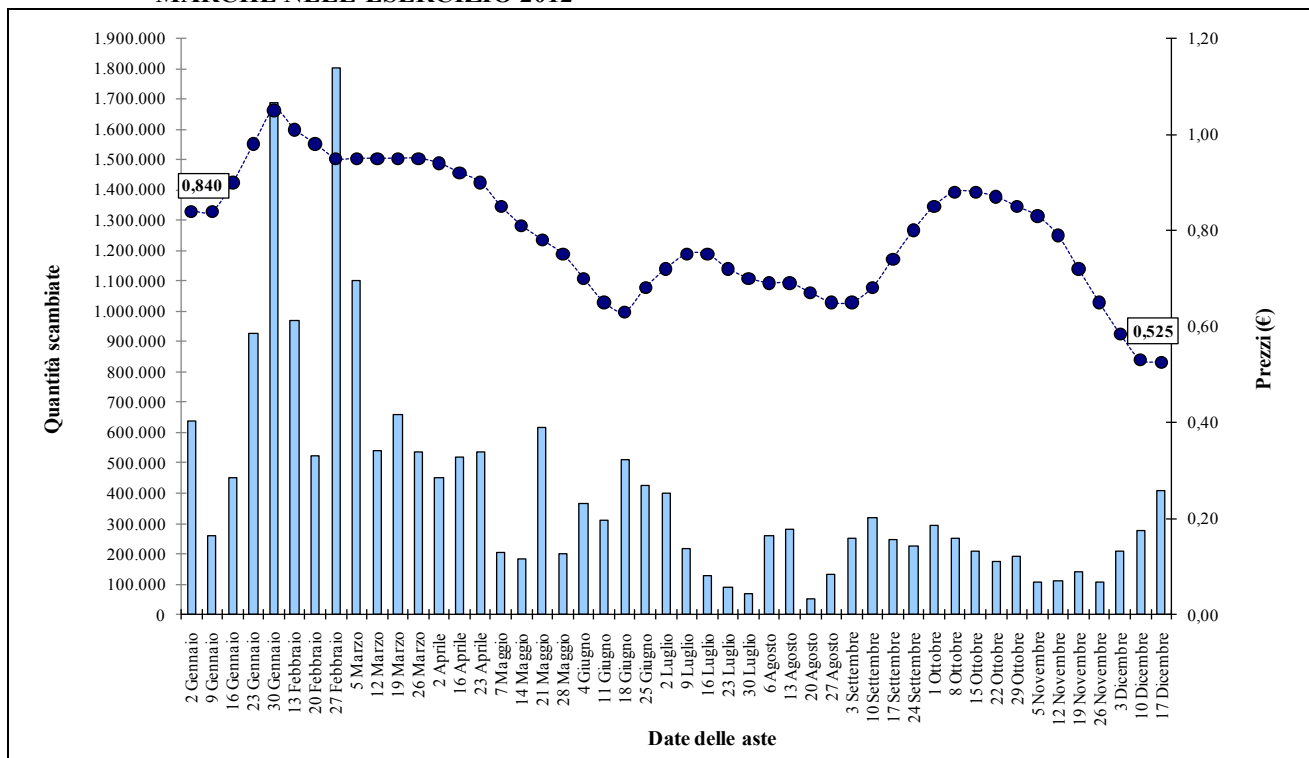
L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2012 ha autorizzato, ai sensi degli articoli 2357 e 2357 ter c.c., l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie, nei termini sotto evidenziati, allo scopo di consentire alla Banca di contrastare le asimmetrie tra domanda ed offerta migliorando la liquidità del titolo sul mercato:

1. stanziamento al Fondo Acquisto Azioni Proprie per un importo massimo di 20.000.000 euro prelevato dalle riserve disponibili;
2. modalità delle operazioni di acquisto e di alienazione: nell'ambito del "Mercato Azioni Banca Marche" secondo le norme del Regolamento che lo disciplina, pubblicato e depositato presso la Consob;
3. quantitativo massimo di Azioni acquistabili: le Azioni sono acquistabili fino ad un controvalore massimo pari alla disponibilità del Fondo Acquisto Azioni Proprie di 20.000.000 euro e a un corrispettivo unitario compreso nell'intervallo di seguito specificato:
  - livello minimo di prezzo pari al prezzo di riferimento dell'ultima asta conclusasi regolarmente diminuito del 30%;
  - livello massimo di prezzo pari al prezzo di riferimento dell'ultima asta conclusasi regolarmente aumentato del 30%;
4. quantitativo massimo di azioni alienabili: l'autorizzazione riguarda tutte o parte delle azioni proprie detenute dalla Banca. Il corrispettivo di tali cessioni, il cui prezzo unitario minimo non potrà essere inferiore al livello minimo indicato al punto precedente, viene ad essere ricomputato come quota disponibile nella Riserva per acquisto azioni proprie per un utilizzo rotativo e continuo, con adeguamento contabile mensile;
5. durata dell'autorizzazione: 18 mesi;
6. delega al Consiglio di Amministrazione di fissare di volta in volta il prezzo del singolo ordine conformemente a quanto indicato ai precedenti punti 3 e 4, con facoltà di sub-delegare tale attribuzione a dirigenti della Banca, anche disgiuntamente nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge, del regolamento e della normativa aziendale.

### Azioni Proprie: scambi sul mercato secondario

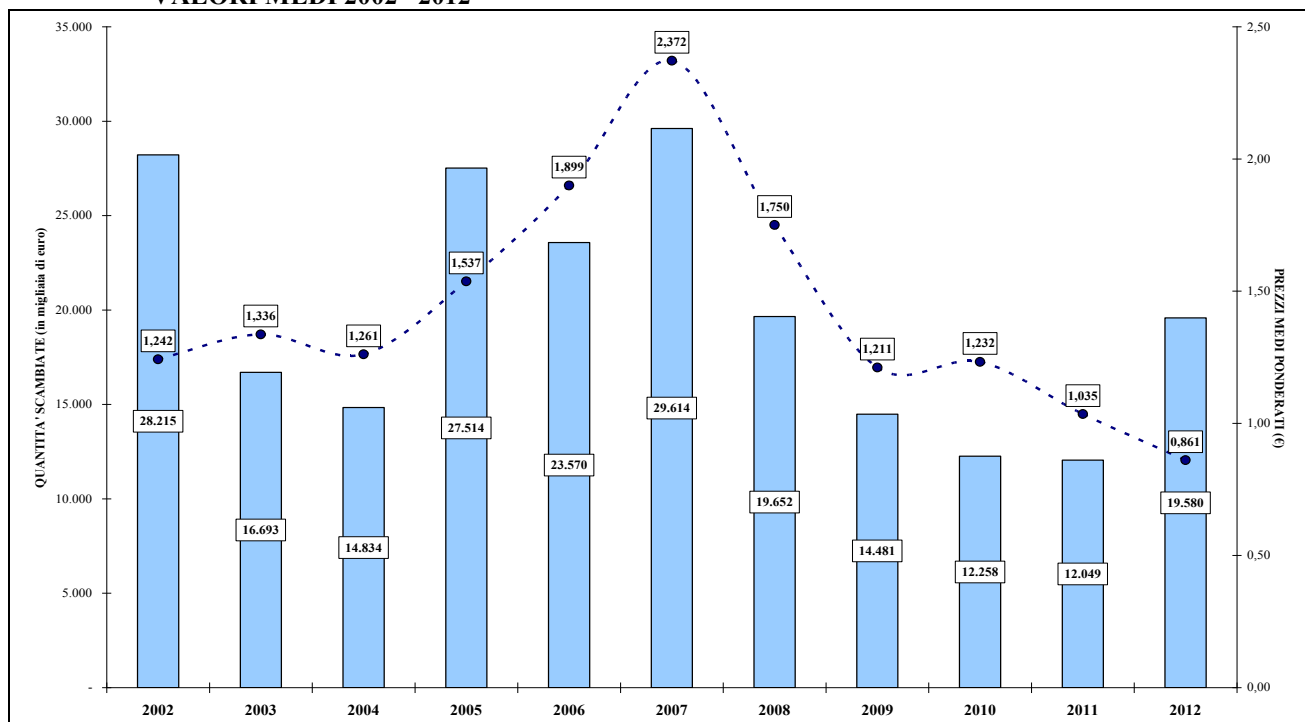
L'ultimo prezzo d'asta dell'esercizio 2012 (asta del 17 dicembre), determinatosi sul Mercato Azioni Banca Marche attraverso l'utilizzo di un "Internalizzatore Sistemico", è stato pari a 0,53 euro per azione (Grafico 10):

**Graf. 10 – MERCATO SECONDARIO – QUANTITÀ TRATTATE E PREZZI DEL TITOLO BANCA MARCHE NELL'ESERCIZIO 2012**



Il confronto con la media dei valori registrati nei passati esercizi evidenzia un calo, dopo il picco raggiunto nel 2007, per poi stabilizzarsi sia in termini di quantità scambiate che di prezzo medio ponderato nel biennio 2010-2011, subendo nel corso del 2012 una crescita in termini di quantità scambiate derivante dalla citata operazione di aumento di capitale (Grafico 11).

**Graf. 11 – AZIONI BANCA MARCHE QUANTITÀ SCAMBIATE E PREZZO MEDIO PONDERATO – VALORI MEDI 2002 –2012**



## 11. LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Come richiesto dall'art. 2391-*bis* c.c., il Consiglio di Amministrazione ha approvato, con deliberazione del 29 giugno 2005, il "Regolamento interno al Gruppo Banca delle Marche per le Operazioni con Parti Correlate".

In ossequio alle disposizioni introdotte dalle delibere CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 - Adozione del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate e n. 17389 del 23 giugno 2010 - Modifica al Regolamento n. 17221 in materia di operazioni con Parti correlate e al regolamento n. 16191 del 29 ottobre 2007 concernente la disciplina dei mercati - la Banca ha provveduto a perfezionare ed adottare un nuovo Regolamento per le Operazioni con parti correlate, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 1 dicembre 2010 con efficacia a partire dal 1 gennaio 2011, pubblicato anche nel sito internet della Banca [www.bancamarche.it](http://www.bancamarche.it).

Nel suddetto Regolamento un soggetto viene individuato quale "parte correlata" a Banca Marche se:

- a. direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate fiduciarie o interposte persone:
  - controlla Banca Marche, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo;
  - detiene una partecipazione in Banca Marche tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima e, quindi, ai fini che qui ci occupano, pari ad almeno il 10%, ferma restando, in presenza di una partecipazione inferiore al 10%, la necessità di verificare la sussistenza della notevole influenza sulla base degli indici segnaletici previsti dalla Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2008 e della Comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010;
  - esercita il controllo su Banca Marche congiuntamente con altri soggetti;
- b. è una società collegata di Banca Marche, ossia quando la Banca stessa detenga almeno il 20% dei voti esercitabili in assemblea;
- c. è una *joint venture* in cui Banca Marche è una partecipante;
- d. è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche di Banca Marche e, pertanto, gli Amministratori (esecutivi e non), i Sindaci (effettivi), il Direttore generale, i Vice Direttori generali e i responsabili delle Direzioni centrali;
- e. è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (d), ossia:
  - il coniuge non legalmente separato,
  - il convivente,
  - i genitori,
  - i figli,
  - le persone a carico del soggetto, del coniuge non legalmente separato o del convivente;
- f. è un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole in virtù di clausole statutarie o accordi o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto;
- g. è un fondo pensionistico complementare, collettivo od individuale, italiano od estero, costituito a favore dei dipendenti di Banca Marche, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Per maggiori dettagli si rinvia alla Nota Integrativa, Parte H, Operazioni con Parti correlate.

In ottemperanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 263/2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (9° aggiornamento del 12 dicembre 2011) in tema di "Attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati", in data 28 giugno 2012 la Banca ha deliberato e pubblicato sul sito internet [www.bancamarche.it](http://www.bancamarche.it) il Regolamento delle Operazioni con Soggetti Collegati.

## **12. LE OPERAZIONI SIGNIFICATIVE, NON RICORRENTI, ATIPICHE E/O INUSUALI**

Sono definite operazioni “significative” tutte le operazioni il cui valore patrimoniale e/o economico superi determinate soglie di significatività, mentre sono da considerarsi “non ricorrenti” le operazioni che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell’attività della Banca.

Le operazioni atipiche e/o inusuali sono, invece, tutte le operazioni significative, come sopra definite, che, per natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell’accadimento (prossimità della data di chiusura del bilancio), possono dar luogo a dubbi in ordine alla correttezza/completezza dell’informazione in bilancio, al conflitto di interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

In ottemperanza a quanto disposto dalla Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 circa l’obbligo di fornire nelle note al bilancio un’informativa riguardante le operazioni aventi le caratteristiche sopra indicate, si segnala che l’operazione di aumento di capitale, perfezionata nel mese di marzo 2012, può essere annoverata tra le operazioni “significative e non ricorrenti”, essendo di importo rilevante ed esulando dal consueto svolgimento dell’attività bancaria. Inoltre, avendo avuto come controparte anche soggetti rientranti nella definizione di “parte correlata” della Banca, può essere altresì annoverata tra le operazioni atipiche e/o inusuali.

Tale operazione viene descritta in dettaglio nella presente relazione ai paragrafi “3.1 – GLI OBIETTIVI STRATEGICI E I RISULTATI CONSEGUITI NELL’ESERCIZIO 2012” e “10 – LA COMPAGINE AZIONARIA E L’ATTIVITA’ SUI TITOLI PROPRI”.



## 13. LE ALTRE INFORMAZIONI

### 13.1 LA RESPONSABILITÀ SOCIALE E AMBIENTALE

Per Responsabilità Sociale d'impresa (o *Corporate Social Responsibility*, CSR) si intende l'integrazione di principi di natura etica all'interno della visione strategica del "fare impresa", manifestando attraverso atti concreti, la volontà di gestire efficacemente le problematiche d'impatto sociale ed etico nei vari ambiti dell'attività aziendale.

La responsabilità sociale di Banca Marche si fonda su un *set* di valori condivisi e racchiusi in un Codice Etico, nel quale si afferma che le strategie di crescita aziendale e di sviluppo economico sono legate all'inesimabile patrimonio di valori e di principi che da sempre caratterizzano la storia ed il modo di operare della Banca, patrimonio che la stessa intende fermamente salvaguardare ed accrescere. Nel Codice Etico sono formalizzati i principi verso i quali Banca Marche orienta la propria attività, come la rigorosa osservanza della legge, la concorrenza leale, il rispetto degli interessi legittimi dei clienti, dei fornitori, dei dipendenti, degli azionisti, delle istituzioni e della collettività. Tali valori sono posti a fondamento di ogni comportamento e di ogni attività aziendale, adottati a qualsiasi livello dalla struttura organizzativa della Banca.

Il cammino intrapreso con l'emanazione del Codice Etico aziendale si è sviluppato attraverso molteplici iniziative tra cui, non ultima, la scelta di redigere il Bilancio Sociale sin dal 2003, con il quale la Banca intende comunicare la propria naturale e storica sensibilità, che le deriva direttamente dal patrimonio di valori trasmessi dalle Casse di Risparmio che l'hanno originata, al sostegno economico-sociale del territorio d'insediamento volto anche al miglioramento della qualità della vita.

A partire dal 2009, la Banca si è dotata di un Modello di Organizzazione e Gestione che, in ottemperanza a quanto richiesto dal D. Lgs. 231/2001, delinea l'insieme delle regole interne cui la Banca si ispira, in funzione delle specifiche attività svolte e del controllo dei rischi ad esse connesse.

## **14. I FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

Il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea, nella seduta del 7 febbraio 2013, ha deciso di mantenere invariati i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema allo 0,75%, sulle operazioni di rifinanziamento marginale all'1,50% e sui depositi presso la Banca Centrale allo 0,00%.

L'agenzia *Moody's*, con due distinte note stampa del 25 e del 26 gennaio 2013, ha comunicato la riduzione del *rating* di Banca Marche, relativamente ai depositi a lungo termine e al debito *senior*, dal livello Ba1 a B3, con *outlook* negativo, e il giudizio sui *mortgage covered bond* da A3 a Ba2, i quali mantengono la eleggibilità ai fini del rifinanziamento in BCE. In relazione a tale decisione la Banca ha precisato che la nota di declassamento costituisce un ulteriore incentivo a procedere con il percorso di rafforzamento strutturale decisamente intrapreso nel secondo semestre del 2012 e basato in particolare sull'approfondita revisione del portafoglio creditizio resasi necessaria dopo il prolungato periodo di stagnazione che ha colpito, in special modo, il comparto delle costruzioni.

Banca Marche, in collaborazione con la società di consulenza Bain & Co., sta predisponendo il Piano Industriale che vedrà l'introduzione di obiettivi mirati di efficienza, produttività e di innovazione dei modelli di servizio alla clientela, allo scopo di riaffermare il ruolo di Banca del territorio al servizio delle famiglie e delle piccole e medie imprese e di ritornare a risultati reddituali positivi già dal 2013.

Allo scopo di affrontare il nuovo Piano Industriale con un assetto manageriale coerente con il rinnovamento recentemente avviato con la nomina del nuovo Direttore generale Luciano Goffi, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 7 febbraio 2013 ha definito, con decorrenza 7 febbraio 2013, la risoluzione del rapporto di lavoro del Vice Direttore generale di Banca Marche S.p.A. Pier Franco Giorgi e, con data 11 febbraio 2013, anche di quello del Vice Direttore generale di Banca Marche S.p.A. Leonardo Cavicchia. Nella medesima seduta il Consiglio di Amministrazione ha preso atto della cessazione, in data 4 febbraio 2013, del rapporto di lavoro intrattenuto con il già ex-Vice Direttore generale di Banca Marche S.p.A. Stefano Vallesi, dal 29 ottobre 2012 Direttore generale della controllata Carilo S.p.A., designando nel contempo Andrea Carradori, già Vice Direttore generale della stessa controllata, nuovo Direttore generale della Carilo S.p.A..

In conseguenza a tali accadimenti, Banca delle Marche ha reso noto che, nei tempi ritenuti necessari e in coerenza con le linee di sviluppo previste dal Piano Industriale, si procederà al previsto rafforzamento della struttura della Direzione generale, al momento costituita dal Direttore generale Luciano Goffi e dal Vice Direttore generale Armando Palmieri.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nella seduta del 14 febbraio 2013 ha deliberato un "versamento soci in conto futuro aumento di capitale" dell'importo di 150 milioni di euro da effettuare a favore della società controllata Medioleasing. Tale operazione è finalizzata a rafforzare il presidio patrimoniale della società controllata alla luce della perdita relativa all'esercizio 2012 di circa 147 milioni di euro.

## 15. IL PROGETTO DI COPERTURA DELLA PERDITA

Di seguito si propone lo schema di copertura della perdita rilevata nell'esercizio 2012:

**Tab. 26 - Progetto di copertura della perdita (importi in euro)**

|  | <b>Dicembre 2012</b> |
|--|----------------------|
| Perdita di esercizio                           | <b>-517.966.828</b>  |
| Utilizzo integrale della Riserva straordinaria | 426.620.480          |
| Utilizzo del Fondo sovrapprezzo azioni         | 91.346.348           |

Oltre all'integrale utilizzo della riserva straordinaria si propone l'utilizzo per euro 91.346.348 del Fondo sovrapprezzo azioni, residuando su tale fondo disponibilità sufficienti a garantire alla riserva legale il raggiungimento del quinto del capitale sociale, ai sensi degli articoli 2430 e 2431 del Codice Civile, e per il presidio delle immobilizzazioni immateriali non ancora ammortizzate.

Ove il bilancio d'esercizio e la proposta di copertura della perdita fossero approvati nei termini su esposti, i fondi patrimoniali assumerebbero la seguente composizione:

| <b>Descrizione (importi all'unità di euro)</b> | <b>31.12.2012</b>  |
|--|--------------------|
| Capitale sociale                               | 662.756.699        |
| Azioni proprie riacquistate                    | -39.622.312        |
| Fondo sovrapprezzo azioni                      | 98.053.180         |
| Riserva legale                                 | 121.230.551        |
| Fondo dividendi azioni proprie                 | 1.113.838          |
| Avanzo di fusione                              | 11.418.535         |
| Riserva di concambio                           | 4.825.978          |
| Altre riserve                                  | 68.119.536         |
| Riserve da valutazione                         | 7.892.533          |
| <b>Totale</b>                                  | <b>935.788.538</b> |



**Banca  
Marche**

**Relazione del Collegio Sindacale  
al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012  
ai sensi dell'articolo 2429, secondo comma, del codice civile**

Sigg.ri Azionisti,

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, è chiamato a riferire all'Assemblea degli Azionisti sull'attività di vigilanza svolta nell'esercizio e sui fatti censurabili eventualmente rilevati. Il Collegio Sindacale può, altresì, fare osservazioni e proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione e alle materie di sua competenza.

Il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti istituzionali nel rispetto del Codice Civile, dei Decreti Legislativi n. 385/1993 (TUB), n. 58/1998 (TUF) e n. 39/2010 (testo unico della revisione legale), delle norme statutarie e delle norme emesse dalle autorità pubbliche che esercitano l'attività di vigilanza e di controllo, tenendo altresì conto i principi di comportamento raccomandati dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente relazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 27 aprile 2012.

Si segnala che il Sindaco Supplente, Dr. Lodovico Valentini, in data 30 gennaio 2013, ha comunicato la propria rinuncia all'incarico per motivi personali; la sua sostituzione è all'ordine del giorno di questa Assemblea.

#### **ATTIVITA' DEL COLLEGIO SINDACALE**

Nel corso dell'esercizio 2012 il Collegio Sindacale ha partecipato a n. 32 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 44 riunioni del Comitato Esecutivo. Con delibera del C.d.A. del 6/12/2012 è stato istituito il "Comitato Controllo e Rischi" quale emanazione del C.d.A. che ha tenuto n. 2 riunioni alle quali ha partecipato con funzioni consultive il Presidente del Collegio Sindacale.

Il Collegio ha svolto nel corso dell'esercizio la propria attività di competenza effettuando n. 51 riunioni, delle quali n. 36 effettuate da questo Collegio e le restanti dal precedente, a cui sono intervenuti i rappresentanti delle varie funzioni aziendali di volta in volta invitati ad intervenire per offrire gli opportuni approfondimenti e chiarimenti.

Nello svolgimento della propria attività si è avvalso del contributo dell'Audit interno, in qualità di sua Segreteria tecnica.

#### **OPERAZIONI DI PARTICOLARE RILEVANZA**

Nel corso delle riunioni consiliari sono state discusse e deliberate le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Banca e delle società Controllate.

Il Collegio ritiene opportuno ricordare che l'Assemblea degli azionisti del 27/4/2012 ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione e nominato il Sig. Lauro Costa alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Intende richiamare la vostra attenzione sugli interventi posti in essere dal CdA (delibere del 13/9/2012, del 4/10/2012, del 25/10/2012 e del 7/2/2013) sulla struttura organizzativa della Banca e sulla composizione del management ed in particolare:

- sulla nuova strutturazione della Direzione Generale in sostituzione della precedente articolazione in un Direttore Generale e tre Vice Direttori Generali;
- la sostituzione avvenuta nel corso dell'esercizio del Direttore Generale, Dr. Massimo Bianconi, con il Dr. Luciano Goffi e quella del Vice Direttore Generale Mercato, Rag. Stefano Vallesi (nominato Direttore Generale di Carilo – Cassa di Risparmio di Loreto), con il Capo Area Crediti, Dr. Franco Leone Saliconi e il Capo Area Recupero Crediti, Dr. Carlo Audino;
- in tempi più recenti, febbraio 2013, l'interruzione del rapporto di lavoro in essere con i Vice Direttori Generali Dr. Pier Franco Giorgi, Dr. Leonardo Cavicchia e con il Direttore Generale Carilo, Rag. Stefano Vallesi;
- la costituzione del Comitato Controllo e Rischi, presieduto dal consigliere Dr. Roberto Civalleri, a cui riferiscono direttamente le funzioni di Gestione del Rischio, Antiriciclaggio, Compliance e Revisione Interna;
- il posizionamento del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili in staff alla Direzione Generale. Modifiche sono intervenute anche negli Organi sociali e nella struttura organizzativa delle Controllate.

Questo Collegio ritiene, inoltre, di richiamare la vostra attenzione sull'iniziativa, avviata dalla nuova Direzione Generale a partire dalla metà del mese di ottobre e successivamente ratificata dal CdA nel mese di dicembre 2012, di verifica dello stato del credito che ha portato alla riclassificazione in senso peggiorativo di un cospicuo ammontare di posizioni, con conseguente effettuazione di rilevanti svalutazioni come puntualmente descritto nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa, ove potete rinvenire anche le motivazioni che hanno informato l'attività di verifica e la identificazione delle cause che hanno determinato la formazione del credito deteriorato.

Il Collegio ha svolto una approfondita verifica di quanto sopra in incontri specifici con il Direttore Generale, i responsabili delle Aree Crediti e Recupero Crediti nonché con la società di Revisione legale PricewaterhouseCoopers SpA, pervenendo ad una sostanziale condivisione delle risultanze cui è giunto il CdA, ravvisando carenze e anomalie nella organizzazione e nel processo del credito che hanno reso necessario effettuare una apposita segnalazione ai sensi dell'art. 52 del TUB all'Autorità di Vigilanza della Banca d'Italia (comunicazione del 4/2/2013).

Un analogo processo, con analoghe risultanze, è stato svolto nella controllata Medieleasing ed è sfociato anche in questa realtà in una comunicazione ex art. 52 del TUB, effettuata in data 21/2/2013 su segnalazione del Collegio Sindacale della Controllata. La stessa Controllata è stata oggetto di una precedente comunicazione sempre ai sensi dell'art. 52 del TUB, resa congiuntamente al Collegio Sindacale della Società alla stessa Autorità di Vigilanza (comunicazione in data 19/9/2012) per avvenuto superamento nei confronti di un Gruppo affidato del limite di concessione del credito imposto dalla normativa di Vigilanza.

In data 1 e 8 marzo 2013 il Direttore Generale ha presentato n.2 esposti-denuncia alla Procura della Repubblica di Ancona, rappresentando le risultanze degli accertamenti ispettivi svolti, rispettivamente sulla società Medieleasing e sulla Capogruppo.

In considerazione delle anomalie emerse nel corso dell'attività svolta, il Collegio Sindacale congiuntamente al Comitato Controllo e Rischi ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di incaricare una primaria società di revisione contabile di effettuare un'analisi del processo del credito al fine di formulare proposte di rafforzamento e miglioramento del processo stesso. L'attività, prontamente attivata, è in via di definizione.

La Banca è stata oggetto di verifica ispettiva da parte della Banca d'Italia a partire dal 13/11/2012, verifica tutt'ora in corso.

In data 12/7/2011 il Consiglio di amministrazione ha approvato i termini definitivi dell'operazione di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, 2 e 3 del C.C.. In data 24/10/2011 l'Assemblea dei soci ha deliberato l'operazione di aumento di capitale da un minimo di € 180.677.922,70 ad un massimo di € 212.562.262,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 212.562.262 nuove azioni del valore nominale di € 0,52 cad. ad un prezzo unitario compreso tra un minimo di € 0,85 ed un massimo di € 1,00. L'operazione è stata interamente sottoscritta al prezzo minimo, per cui l'attuale capitale sociale ammonta a € 662.756.699.

L'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 5/4/2012 ha deliberato la modifica degli artt. 17 e 20 dello Statuto Sociale, in materia di elezione alle cariche sociali e, segnatamente, per l'elezione del consiglio di amministrazione.

Oltre a quanto sopra riferitovi, il Collegio Sindacale, successivamente alla data della sua nomina, non è venuto a conoscenza di operazioni, deliberate e poste in essere, non improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione, non in conformità alla legge e allo Statuto sociale, non rispondenti all'interesse della Società, o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, manifestatamente imprudenti o azzardate, mancanti delle necessarie informazioni in caso di sussistenza di interessi degli Amministratori o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

La Relazione sulla Gestione(punto 12), le informazioni prodotte in C.d.A. e quelle ricevute dagli Amministratori, dal Management aziendale, dai Collegi Sindacali delle società controllate e dalla Società di revisione non hanno evidenziato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, anche infragruppo o con parti correlate, come definite dalla normativa Consob.

#### **OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Ai sensi dell'art. 2391-bis del Cod. Civ. ed in ossequio alle disposizioni introdotte dalle delibere Consob n. 17221 del 12/3/2010 e n. 17389 del 23/6/2010, in data 1/12/2010 il C.d.A. ha adottato, con efficacia 1/1/2011, un nuovo Regolamento per le operazioni con parti correlate, pubblicato anche sul sito internet della Banca [www.bancamarche.it](http://www.bancamarche.it).

In ottemperanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia nella Circolare n.263/2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" in tema di "Attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati", in data 28/6/2012 la Banca ha deliberato e pubblicato sul sito internet [www.bancamarche.it](http://www.bancamarche.it) il Regolamento delle Operazioni con Soggetti Collegati.

In merito si fa esplicito rinvio a quanto riportato dagli amministratori nella Relazione sulla gestione (capitolo 11) e sulla Nota integrativa (Parte H).

In merito, il Collegio Sindacale evidenzia che uno specifico intervento dell'audit interno, effettuato nel 2012, ha evidenziato possibili ambiti di miglioramento del processo, a cui hanno fatto seguito idonee iniziative intraprese per l'ulteriore rafforzamento del presidio di controllo. Inoltre, all'esito delle verifiche autonomamente svolte dal Collegio Sindacale su tale materia normativa, è stata raccomandata la formalizzazione di strutturati controlli di secondo livello, da affiancare a quelli (di primo e di terzo livello) già previsti e correntemente espletati.

#### **ATTIVITA' DI VIGILANZA AI SENSI DEL TESTO UNICO DELLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

In base al Testo unico della revisione legale dei conti (D. Lgs. n. 39 del 27/1/2010 "Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati") il Collegio Sindacale, identificato quale "Comitato per il controllo interno e per la revisione legale", è chiamato a vigilare su: (i) processo di informativa finanziaria; (ii) efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio; (iii) revisione legale di conti annuali e dei conti consolidati; (iv) indipendenza della società di revisione, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione.

In proposito segnaliamo che il bilancio separato d'esercizio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo Banca Marche sono stati redatti in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dall'Unione Europea, in vigore al 31 dicembre 2012, nonché conformemente ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. 38/2005 e sono stati predisposti sulla base delle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Nella Relazione sulla gestione sono riepilogati i principali rischi e incertezze e si dà conto dell'evoluzione prevedibile della gestione.

Il Collegio Sindacale ha esaminato le relazioni redatte dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers, la cui attività integra il quadro generale delle funzioni di controllo stabilite dalla normativa con riferimento al processo di informativa finanziaria.

Dette relazioni rilasciate, ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs n. 39/2010, in data 12/4/2013, evidenziano che il bilancio dell'impresa e il bilancio consolidato al 31/12/2012 sono conformi agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. 38/2005 e, pertanto, sono redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

La Società di revisione nel corso degli incontri tenuti ai sensi dell'art. 2409-spties del Cod. Civ., al fine dello scambio di reciproche informazioni, non ha evidenziato al Collegio Sindacale atti o fatti ritenuti censurabili né irregolarità che abbiano richiesto la formulazione di specifiche segnalazioni.

Il Collegio ha inoltre esaminato la relazione rilasciata, in data 12/4/2013, dalla società di revisione ai sensi dell'art. 19, comma 3, del D. Lgs. 39/2010 dalla quale emerge una sostanziale conferma delle valutazioni e delle criticità nelle macro fasi del processo del credito già precedentemente evidenziate in questa Relazione che sono state oggetto di comunicazione alla Banca d'Italia ai sensi del comma 2 dell'art. 52 del TUB a seguito della già menzionata comunicazione alla Vigilanza da parte di questo Collegio. A conclusione dell'attività di analisi svolta sul portafoglio crediti la società di revisione legale ha ritenuto nel complesso sostanzialmente condivisibili le valutazioni effettuate ai fini del bilancio d'esercizio e consolidato.

La società di revisione in data 14/9/2012 ha rilasciato la propria relazione sulla revisione contabile limitata dei prospetti contabili separati e consolidati predisposti per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza, segnalando che non sono emersi elementi che facciano ritenere che i citati prospetti contabili non siano stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri descritti nella nota integrativa.

#### **ATTIVITA' DI VIGILANZA SULL'INDIPENDENZA DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

Il Collegio ha esaminato la relazione sull'indipendenza del revisore, di cui all'art. 17 del D. Lgs. 39/2010, non riscontrando situazioni che ne abbiano compromesso l'indipendenza o cause di incompatibilità ai sensi degli artt. 10 e 17 del D. Lgs. 39/2010 e delle relative disposizioni di attuazione.

Su espressa dichiarazione della società di revisione, il Collegio Sindacale rileva che alla stessa nel corso del 2012 in aggiunta agli incarichi di revisione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato, della relazione semestrale e di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti gestionali nelle scritture contabili, sono stati conferiti i seguenti incarichi:

- attività svolte ai fini dell'emissione di *comfort letters* in relazione al rinnovo del programma di emissione di Euro obbligazioni (c.d. "*EMTN Programme*");
- attività svolte ai fini dell'emissione di *comfort letters* in relazione al rinnovo del programma di emissione di obbligazioni bancarie garantite (c.d. "*Covered Bond Programme*");
- attività svolta con riferimento all'emissione di una relazione sulla ragionevolezza dei dati previsionali inclusi nel prospetto informativo relativo all'aumento di capitale sociale, ai sensi dell'articolo 13.2 dell'allegato I, del Regolamento della Commissione Europea n.809 del 29 aprile 2004;
- traduzione in lingua inglese delle relazioni di revisione emesse sul bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011, inclusa attività di verifica della fedeltà della traduzione dei bilanci oggetto di revisione contabile;
- procedure di verifica concordate per la controllata Mediobanking SpA aventi ad oggetto il Rapporto Periodico relativo alla cartolarizzazione dei crediti ceduti a Mediobanking Finance Srl, con riferimento al Rapporto Periodico per il periodo dal 1° ottobre al 31 dicembre 2011;
- attività di supporto nell'ambito del progetto "Smart Close" relativo all'adeguamento delle tempistiche di predisposizione dei bilanci alle nuove disposizioni di Vigilanza.

La società di revisione ha altresì attestato che non sono stati conferiti ad altre entità appartenenti alla rete PricewaterhouseCoopers incarichi per servizi relativi alla revisione.



## **ATTIVITA' DI VIGILANZA SUL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA**

Il Collegio Sindacale ha esaminato la normativa interna che disciplina il processo attraverso il quale il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari (Dirigente preposto), nominato ai sensi della L. 262/2005, procede al rilascio delle attestazioni previste dall'art. 154-bis, comma 5, del TUF.

Le procedure amministrativo-contabili per la formazione dei bilanci separato e consolidato e di ogni altra comunicazione finanziaria sono state predisposte sotto la responsabilità del Dirigente Preposto che ne attesta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione.

Il Dirigente Preposto nel corso degli incontri con il Collegio Sindacale finalizzati allo scambio di informazioni, non ha mai segnalato significative carenze nei processi operativi e di controllo che, per rilevanza, possano inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrativo-contabili al fine di una corretta rappresentazione economica, patrimoniale e finanziaria dei fatti della gestione in conformità ai principi internazionali.

Tuttavia, la relazione predisposta dal Dirigente preposto ai sensi della L. 262/2005 sui bilanci separato e consolidato al 31/12/2012, segnala aree di miglioramento. In particolare vengono auspicati interventi di tipo organizzativo e procedurale relativamente al processo "Amministrazione" allo scopo di superare alcune criticità allo stato gestite attraverso azioni compensative. Inoltre viene rilevata l'esigenza di una rivisitazione del processo del credito, con particolare riguardo al rafforzamento dei presidi da attivare a fronte delle attività di monitoraggio e di valutazione.

Il Dirigente preposto e il Presidente del Consiglio di Amministrazione hanno sottoscritto le attestazioni relative ai bilanci separato e consolidato al 31/12/2012 previste dall'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14/5/1999, e successive modifiche e integrazioni, che richiama l'art. 154-bis del D. Lgs. N.58/1998.

Nel corso degli incontri finalizzati allo scambio di informazioni, così come nella relazione predisposta ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, la società di revisione ha segnalato carenze nel sistema di controllo interno inerenti il processo di informativa finanziaria, che sono state oggetto di comunicazione alla Banca d'Italia ai sensi del comma 2 dell'art. 52 del TUB, che ha fatto seguito alla già menzionata comunicazione alla Vigilanza di questo Collegio.

Il Collegio Sindacale tenuto conto delle informazioni ricevute e della documentazione esaminata, avendo raccomandato una tempestiva realizzazione delle azioni correttive pianificate alla luce delle aree di miglioramento identificate, esprime una valutazione di adeguatezza del processo di formazione dell'informativa finanziaria, pur segnalando il permanere potenziali rischi connessi all'espletamento delle azioni compensative (informatica individuale e manuali).

## **ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'ADEGUATEZZA DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO**

Nell'ambito del complessivo programma volto al riassetto organizzativo e all'evoluzione del presidio dei rischi, avviato anche a seguito della richiesta dell'Autorità di Vigilanza del 9/1/2012, nel secondo semestre dell'anno il CdA ha esaminato, con l'assistenza di due società di consulenza, lo stato del Sistema dei controlli interni (SCI) pervenendo ad alcune sostanziali modifiche dell'assetto preesistente. In particolare con delibera del 27/9 ha dato attuazione, sentito anche il parere favorevole del Collegio Sindacale, al progetto di "Revisione del sistema dei controlli interni" prevedendo la collocazione della Funzione di Revisione Interna alle dirette dipendenze del CdA o di un costituendo Comitato Controllo e Rischi (CCR), quest'ultimo poi costituito con delibera del 6/12/2012, fermo comunque restando il raccordo della Funzione di cui trattasi con il Direttore Generale.

Tenuto conto che in data 4 settembre del 2012 la Banca d'Italia ha emanato un documento per la consultazione relativo a "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche. Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa" il cui periodo di osservazione è scaduto nel mese di novembre 2012, il CdA nella seduta dell'8/11/2012, nell'attesa della formulazione definitiva del documento, a tutt'oggi non ancora avvenuta, ha deliberato l'attribuzione di nuovi presidi di conformità di cui si dirà qui di seguito, rimandando eventuali rivalutazioni a dopo l'emanazione delle nuove disposizioni di Vigilanza Banca d'Italia in materia di sistemi di controllo interni.

Nella Relazione relativa al IV° trimestre il Responsabile della Funzione di Revisione interna ha ricordato alcuni "rapporti di audit che hanno messo in luce situazioni molto critiche in merito a posizioni di clientela/gruppi" dell'intero Gruppo Bancario ed ha richiamato l'attenzione sull'attività di assessment svolta sul portafoglio contratti presso la società Controllata Medioleasing.

I contenuti dei ricordati report hanno costituito la base, unitamente alle considerazioni in ordine alla passata gestione svolte dal Direttore Generale durante alcune riunioni del C.d.A., per le attività di verifica e le conseguenti comunicazioni effettuate dal Collegio Sindacale all'Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 52 del TUB di cui si è già detto in precedenza.

In relazione ai ricordati avvenimenti il CdA ha assunto deliberazioni volte ad accertare le responsabilità ed a promuovere, in ogni sede, le azioni ritenute opportune.

Il Collegio Sindacale ha esaminato la Relazione 2012 dell'Organismo di vigilanza sull'attuazione del Modello di organizzazione e gestione adottato da Banca Marche spa ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

La relazione evidenzia i controlli agiti sui processi sensibili in relazione al Modello di Organizzazione e Gestione (MO&G) e gli approfondimenti svolti sulle situazioni di rilievo emerse nel corso dell'anno nonché, in alcuni casi, anomalie e punti di possibile miglioramento dei processi e dei controlli in essere, in particolar modo per quanto attiene ai processi operativi afferenti il comparto creditizio.

Sulla base della documentazione esaminata e delle informazioni ricevute nel corso dell'espletamento delle attività di vigilanza, sono emerse situazioni, alcune anche di particolare gravità, che hanno richiesto le ricordate segnalazioni alle Autorità ed interventi correttivi.

Allo stato attuale il Collegio Sindacale non ritiene sussistano situazioni o fatti critici che possano far ritenere non adeguato il sistema di controllo interno nel suo complesso; tale giudizio viene emesso tenendo in considerazione le iniziative in corso di integrazione e modifica del sistema di controllo interno sopra specificate, finalizzate ad un generale miglioramento dell'efficacia dello stesso.

#### **Attività di vigilanza sull'adeguatezza dei sistemi di Revisione Interna**

Il Collegio Sindacale ha esaminato le Relazioni trimestrali e annuali predisposte dalla Funzione di Revisione Interna relative alle verifiche svolte nel 2012 sulle strutture di Direzione della Capogruppo, presso la Rete Commerciale della medesima e presso le Controllate e sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione.

L'attività di verifica è stata svolta secondo i Principi contenuti nella normativa di gruppo ed in applicazione dell'approccio "Risk driven" mirato al miglioramento del sistema di controllo interno relativamente ai segmenti operativi più esposti ai rischi o comunque maggiormente soggetti, anche a seguito dell'evoluzione aziendale e normativa.

Dalle citate Relazioni si evince che nel corso dell'esercizio le competenti strutture hanno attuato un presidio volto ad una pronta individuazione e realizzazione delle soluzioni progettuali e/o organizzative idonee alla sistemazione delle criticità rilevate dall'Audit e dal Collegio. Tuttavia permangono ancora alcune criticità ancora irrisolte da parte delle strutture competenti e collegate anche all'ultimo provvedimento sanzionatorio notificato dalla Banca d'Italia il 12/10/2011, riferito alle ispezioni condotte in materia di antiriciclaggio e rischio di credito, liquidità e tasso nel periodo 2010-2011.

Nell'ambito del più vasto programma di "Revisione del sistema dei controlli interni" anche la Funzione di revisione Interna è stata fatta oggetto di un'attività tendente ad allineare le attività di internal auditing alle *best practice* in essere identificando, se del caso, eventuali interventi per il loro miglioramento.

#### **Attività di vigilanza sull'adeguatezza dei sistemi di Gestione del Rischio.**

Per quanto attiene al rischio di Conformità, il Collegio Sindacale ha esaminato la Relazione della Funzione di Conformità per l'anno 2012, presentata al Consiglio di Amministrazione del 14/3/2013, in attuazione della normativa di riferimento (Disposizioni di Vigilanza in materia di conformità alle norme – Banca d'Italia 10/7/2007; Regolamento Congiunto Banca d'Italia e Consob – art. 16; delibera Consob n. 17297 "Disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati") concernente l'attività svolta con particolare riferimento a quanto pianificato nel Compliance Plan approvato dal CdA in data 28 marzo 2012.

Gli elementi che maggiormente hanno inciso sulla Funzione di Conformità nell'esercizio appena trascorso sono riferibili al:

- posizionamento della Funzione di Compliance di Gruppo alle dirette dipendenze del CCR quale emanazione del Consiglio di Amministrazione;
- ampliamento delle materie ricomprese nel perimetro di riferimento della Funzione ai seguenti ambiti normativi: Privacy, gestione esternalizzata del contante, Conflitti di interesse con i soggetti collegati, Investimenti partecipativi in imprese non finanziarie, Codice etico, Parti correlate, Segnalazioni di Vigilanza prudenziale (tramite referente), Disciplina emittenti e Disciplina mercati (MiFID), Disciplina finanziamenti imprese;
- trasferimento della gestione dei reclami (e del relativo personale) al Servizio Legale e Contenzioso.

In attesa delle risultanze che scaturiranno dal più volte ricordato progetto "Revisione del sistema dei controlli interni" la funzione di Compliance ha utilizzato, per la definizione del livello di rischio attribuibile alle principali materie oggetto di presidio di conformità, i criteri a suo tempo individuati e codificati nel documento "Linee guida per la classificazione delle attività e l'attribuzione del livello di rischio" di cui alla delibera del CdA del 3/2/2010.

Dalla Relazione della Funzione di Compliance è emerso un adeguato presidio sulle principali materie di competenza. Con particolare riferimento ai "Servizi d'investimento – MiFID" sono stati individuati specifici interventi per aumentare ulteriormente il presidio di rischio di non conformità.

Il Collegio ritiene il completamento del progetto di "Revisione dei sistemi di controllo interni" essenziale per l'espressione di un giudizio di piena adeguatezza della Funzione di conformità.

Particolare attenzione deve essere posta alla completezza, funzionalità e adeguatezza dei controlli antiriciclaggio, valutando nel continuo l'idoneità delle procedure in essere e il loro funzionamento alla luce degli obiettivi di adeguata verifica della clientela, di appropriata registrazione e conservazione delle informazioni e di tempestiva segnalazione delle operazioni sospette, anche con riferimento alla puntuale formazione del personale.

Dai controlli effettuati ed illustrati dalla Funzione antiriciclaggio, rappresentati nella relazione annuale sul 2012, emerge che non sono stati riscontrati atti o fatti violativi della normativa di riferimento, che possano ingenerare in capo agli organi apicali della Banca l'obbligo di darne comunicazione alle Autorità di Vigilanza di settore (art. 52 del D.Lgs. 231/07). In particolare, non sono stati riscontrati atti o fatti che possano costituire una violazione della normativa di riferimento e delle istruzioni di vigilanza emanate (rif. art. 52 comma 2 lettera a), art. 41, art. 49 e art. 36 del D.Lgs. 231/07).

Per quanto riguarda i sistemi di gestione dei rischi di primo pilastro sottoposti al processo di convalida (Rischi Operativi e Rischi di Credito) il Collegio fa riferimento, oltre alle informative periodiche prodotte dalla Funzione di Gestione del Rischio (Funzione vacante da novembre 2012) su tutti gli ambiti di rischio di competenza, alle valutazioni condotte dal Servizio Convalida dei Modelli Interni e dalla Funzione di Revisione Interna.

Con riferimento ai Rischi Operativi (la Banca d'Italia definisce il rischio operativo come "il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non quello strategico e di reputazione") il Collegio Sindacale ha esaminato la "Relazione di Convalida sul sistema interno per la gestione e la misurazione dei rischi operativi (AMA)", unitamente alla Relazione Annuale della Funzione di Revisione Interna "Conformità ed efficacia del processo di convalida interna del sistema di gestione e misurazione dei rischi operativi", entrambe completate nel secondo semestre dell'anno. Da tali documenti è emersa una valutazione di adeguatezza del sistema interno di gestione dei rischi operativi che, pur evidenziando alcuni ambiti di miglioramento in buona parte sanati nel quarto trimestre, è risultato rispondente alle prescrizioni normative e alle esigenze aziendali.

Per quanto riguarda il Rischio di Credito il Processo di Convalida (ai fini IRB – *Internal Rating Based*) è ancora in corso. La Funzione di Gestione del Rischio segnala che diversi ambiti di miglioramento sono stati già posti in essere, quali ad esempio la revisione dei modelli interni di rating per meglio adeguarli agli ultimi aggiornamenti della normativa di riferimento, nonché alcuni aspetti di processo, relativi all'attività di assegnazione del rating.

Ulteriori valutazioni sono pianificate nell'ambito del programma "Basilea II", il cui completamento è previsto nel corrente anno, quali ad esempio la ristima di alcune componenti del modello, quali la LGD e il *cure rate*, nonché l'evoluzione del sistema di *Data Quality*. Per quanto riguarda il modello di stima della *probabilità di default* (PD) del settore edilizio, su cui si osserva un'elevata concentrazione di settore e *single name*, il Collegio Sindacale rileva che nel corso del 2012 la Banca si è dotata di una nuova *Loan Policy*, con la definizione di stringenti indirizzi strategici e operativi nei confronti dei segmenti di clientela interessati dalla concentrazione (di settore e *single name*) e che ha programmato per il 2013 l'affinamento del modello stesso e delle sue risultanze.

Ambiti evolutivi significativi hanno riguardato inoltre il rischio di liquidità, su cui si è avviato un importante cantiere progettuale per adeguare il sistema di misurazione del rischio alle nuove regole introdotte da Basilea 3 per il monitoraggio degli indicatori di breve termine (LCR - *Liquidity Coverage Ratio*) e strutturale (NSFR - *Net Stable Funding Ratio*).

Il Collegio Sindacale si riserva di esprimere la propria valutazione allorché le attività in corso saranno completate.

In merito alle rimanenti tipologie di rischio, non sono segnalati aspetti di particolare rilievo.

In relazione al Resoconto ICAAP 2012, il precedente Collegio Sindacale ha esaminato la relazione dell'Area Audit di Gruppo, le cui verifiche hanno condotto ad attestare la conformità della struttura del processo ICAAP alle Disposizioni di Vigilanza, nel cui ambito le iniziative intraprese per il miglioramento delle fasi del processo e indicate nel Resoconto, appaiono idonee alle finalità di efficacia del sistema di governo, gestione e controllo del capitale del Gruppo Banca Marche, per la copertura dei rischi individuati.

## **ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'ADEGUATEZZA DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO**

Il Consiglio di Amministrazione, con le deliberazioni assunte in data 4 ottobre, 25 ottobre e 8 novembre 2012, ha avviato un processo di riorganizzazione aziendale che ridefinisce i ruoli e le deleghe. Allo stato attuale, a seguito degli eventi riportati nella parte precedente della presente relazione, la Direzione Generale si compone nel Direttore Generale e in un Vicedirettore Generale preposto all'area commerciale, mentre la definizione di ulteriori ruoli organizzativi – tra i quali la nomina di un Vicedirettore Generale – è tuttora in corso di completamento. Il rafforzamento quali-quantitativo della struttura diviene ancora di più rilevante in considerazione dell'adozione del piano industriale 2013-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 aprile 2013. La società di revisione, nell'ambito della propria relazione ai sensi del comma 3 dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, auspica che il riordino della struttura di vertice della Banca, il cui iter è stato già avviato, sia completato tempestivamente.

In particolare, per quanto riguarda l'evoluzione del comparto crediti, la composizione della pregressa Area Crediti è stata rivista con l'enucleazione del Servizio Recupero Crediti e con l'inclusione di un nuovo nucleo, denominato "Qualità del credito", temporaneamente allocato nell'ambito del Servizio Monitoraggio Crediti.

E' stata poi prevista la nuova Area Recupero Crediti, composta dall'ex Servizio Recupero Crediti, ridenominato Servizio Gestione Crediti in Sofferenza, e dal nuovo Servizio Gestione Crediti Deteriorati.

Recentemente, al fine di migliorare l'operatività del comparto, si è reso opportuno procedere con alcuni affinamenti alla suddivisione delle competenze tra le due Aree; in particolare, con delibera CdA del 14 febbraio u.s., è stato previsto il passaggio dal Servizio Gestione Crediti Deteriorati al Servizio Monitoraggio Crediti della gestione delle posizioni in *past-due*, con l'esclusione delle posizioni con stato di *incaglio oggettivo*.

Pertanto l'attuale assetto organizzativo prevede la seguente distinzione di responsabilità tra le due Aree:

- l'Area Crediti (*composta dal Servizio Concessione Crediti, dal Servizio Monitoraggio Crediti e dai Servizi Crediti dislocati sul territorio*) presidia il processo di valutazione e concessione del credito; assicura il monitoraggio andamentale del credito della Banca; segue l'andamento delle posizioni anomale (ad alto rischio, in osservazione, rinegoziate e in *past-due* - con esclusione degli *incagli oggettivi*) al fine di prevenirne il deterioramento; valuta l'esatta composizione degli eventuali gruppi finanziari.
- l'Area Recupero Crediti (*composta dal Servizio Gestione Crediti Deteriorati e dal Servizio Gestione Crediti in Sofferenza*) presidia i processi di monitoraggio e gestione delle posizioni "deteriorate" (incagliate - inclusi gli *incagli oggettivi* - e *ristrutturate*) e garantisce la gestione e il recupero dei crediti in sofferenza.

Di particolare rilevanza si sottolinea la rivisitazione delle deleghe in materia creditizia, in precedenza assegnate al Direttore Generale ed ora attribuite al Comitato Crediti (istituito alla fine del 2012).

Il Collegio Sindacale, nell'esprimere un parere favorevole sugli interventi operati sul comparto crediti, si riserva di formulare un complessivo giudizio valutativo al completamento dell'intero processo di riorganizzazione aziendale.

## **POLITICHE RETRIBUTIVE**

Il Collegio Sindacale ha esaminato le evidenze delle verifiche effettuate dalla Funzione di Compliance e dalla Funzione di Revisione Interna, in ossequio a quanto previsto dalla normativa della Banca d'Italia del 30 marzo 2011 in materia di "politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari". Sul tema si richiama l'attenzione sulla comunicazione Banca d'Italia del 13/3/2013 "Bilancio 2012: valutazione dei crediti, remunerazioni, distribuzione dei dividendi", la quale ha ribadito l'esigenza di assicurare la piena attuazione delle disposizioni di vigilanza del 30/3/2011, in modo da garantire – tra l'altro - la sostenibilità della componente variabile dei compensi rispetto alla situazione finanziaria e il raggiungimento o il mantenimento di un livello di patrimonializzazione adeguato in una fase congiunturale sfavorevole.

## **ULTERIORE ATTIVITA' DEL COLLEGIO SINDACALE**

Nell'esercizio delle proprie funzioni il Collegio Sindacale, come prescritto dall'art. 2403 del Cod. Civ.:

- ha valutato l'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Capogruppo sulle società del Gruppo, come richiesto dalle Istruzioni di Vigilanza (Cap. 11, Sez. IV) ed anche per verificare il rispetto di quanto previsto all'art. 114, comma 2 del D.Lgs. 58/1998; a tali fini, il Collegio Sindacale ha esaminato la Relazione annuale della Funzione di Revisione interna, dalla quale si è evinto che nel 2012 l'esito delle verifiche di internal audit ha usualmente portato a valutazioni di sostanziale idoneità dei presidi di controllo dei vari segmenti operativi verificati presso le Controllate Carilo, Focus Gestioni SGR e Marche Covered Bond, mentre ha evidenziato anomalie nel processo di gestione e monitoraggio del credito presso Medioleasing. Il Collegio ha preso atto che tali situazioni sono state prontamente rappresentate al Collegio Sindacale ed al Consiglio di Amministrazione di quest'ultima e della Capogruppo, che hanno svolto i necessari approfondimenti, prodotto le opportune segnalazioni agli Organi di Vigilanza e all'Autorità Giudiziaria, adottando i provvedimenti di carattere disciplinare conseguenti;
- ha scambiato informazioni con gli omologhi organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e sul generale andamento dell'attività sociale, come richiesto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Aree di miglioramento sono state evidenziate dal Collegio Sindacale di Medioleasing SpA, per le quali sono state prese le iniziative indicate nel precedente alinea ed attivate azioni di revisione organizzativa di concerto tra la Direzione generale della Capogruppo e la Controllata;
- ha esaminato la relazione annuale sui reclami che non evidenzia particolari problematiche;
- segnala che la Società e la Controllata Medioleasing sono state oggetto di verifiche da parte dell'Amministrazione finanziaria che si sono concluse con l'emissione di alcuni avvisi di accertamento di lieve entità che sono stati accolti ed altri impugnati nelle apposite sedi;
- non ha ricevuto denunce ex art. 2408 Cod. Civ.;
- è stato chiamato ad esprimere il proprio parere obbligatorio sulle materie previste ai sensi di legge, tra i quali si riportano i seguenti principali:
  - parere relativo al rinnovo dell'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 1, del TUF (rilasciato in data 9/5/2012);
  - parere di adeguatezza del "Regolamento operazioni con soggetti collegati" (rilasciato in data 28/6/2012);
  - parere di adeguatezza del "Regolamento partecipazioni detenibili in attività non finanziarie" (rilasciato in data 28/6/2012);
  - parere sulle modifiche al "Regolamento Operazioni con Parti Correlate" (rilasciato in data 30/8/2012);
  - parere in ordine ai requisiti di professionalità di un componente del Consiglio di Amministrazione (rilasciato in data 6/9/2012);
  - parere in ordine alla collocazione della Funzione di Revisione interna, alla previsione di una figura di *Chief Risk Officer* (CRO) al momento sospesa e al *master plan* delle iniziative di miglioramento realizzabili nell'anno (rilasciato in data 27/9/2012).

Inoltre il Collegio Sindacale, quanto agli Organi sociali, segnala:

- che il Consiglio di amministrazione con apposita delibera consiliare ha valutato positivamente l'adeguatezza della propria dimensione, composizione e del proprio funzionamento e adempiuto a quanto richiesto da Banca d'Italia n.23078/12 del 11/1/2012;
- di aver riscontrato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento dei requisiti di indipendenza adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare annualmente l'indipendenza dei propri componenti;
- di aver vigilato affinché le operazioni compiute con i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo fossero sempre poste in essere nel rispetto dell'art. 136 TUB e delle Istruzioni di Vigilanza.

#### **BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO,**

Per quanto attiene l'attività di vigilanza sui bilanci separato e consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, i cui progetti sono stati approvati dal Consiglio di amministrazione nelle riunioni del 14 marzo e del 3 aprile 2013 e, quindi, messo a nostra disposizione unitamente ai relativi allegati e alle Relazioni del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, non essendo a noi demandata la revisione legale dei conti, evidenziamo quanto segue in riferimento alla loro formazione e impostazione generale:

- Il bilancio d'impresa e il bilancio consolidato sono stati redatti, sotto l'aspetto sostanziale, secondo le istruzioni di Vigilanza contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modificazioni, e con applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dall'Unione Europea, ed in vigore alla data di chiusura del bilancio, nonché delle connesse interpretazioni (SIC/IFRIC).
- I richiamati principi contabili internazionali sono dettagliatamente esposti nella parte A.1, sezione 2, della Nota Integrativa dei bilanci separato e consolidato.
- Detti bilanci sono costituiti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa. Sono corredati dalla Relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione; il giudizio sulla coerenza della relazione con il bilancio è stato espresso dalla Società di Revisione Legale nella propria citata relazione.
- I bilanci sono accompagnati dalle prescritte attestazioni del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del D.Lgs.58/1998.
- Come indicato nella sezione 3 della parte A.1 della Nota Integrativa e richiamato nella Relazione sulla gestione, il bilancio è redatto nel presupposto della continuità aziendale, in considerazione della ragionevole aspettativa che la società continuerà la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile.
- Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5, il Collegio sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione, nella voce 120 dell'attivo dello Stato Patrimoniale, di costi sostenuti per il software gestionale, così come meglio specificato nella Tabella 12.2 "Attività immateriali: variazioni annue".
- Nella parte F della Nota Integrativa sono dettagliatamente illustrate le informazioni sul patrimonio e sui coefficienti di vigilanza, per i quali il Collegio Sindacale segnala che l'indicatore Total Capital Ratios si attesta al 12,99% a livello individuale e 8,51% consolidato.
- Inoltre, informazioni complementari sono riportate nei seguenti documenti allegati:
  - Prospetto delle rivalutazioni effettuate sugli immobili;
  - Rendiconto dei fondi di previdenza del personale;
  - Elenco delle partecipazioni;
  - Pubblicità dei corrispettivi di revisione legale ai sensi dell'art. 2427, comma 16-bis, del Codice Civile.
- In applicazione delle disposizioni normative, l'area di consolidamento include:
  - con il metodo integrale, il bilancio della Capogruppo e quelli delle società controllate:
    - CARILO-Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.,
    - Medioleasing S.p.A.,
    - Focus Gestioni S.G.R. S.p.A.,
    - Marche Covered Bond S.r.l.;
  - Nell'area di consolidamento sono comprese anche le società veicolo Marche Mutui 2, Marche Mutui 4 e Marche Mutui 5 verso le quali, pur in assenza di legame partecipativo, esiste nella sostanza una relazione di controllo a fronte delle operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Capogruppo, nonché la società veicolo Medioleasing Finance S.r.l. verso la quale esiste, sempre nella sostanza, una relazione di controllo a fronte della cartolarizzazione posta in essere da Medioleasing S.p.A.. E' inoltre compreso il Fondo "Focus Impresa" gestito dalla controllata Focus Gestioni S.G.R. S.p.A..

Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio Sindacale, considerato il contenuto delle relazioni redatte dalla società di revisione PricewaterhouseCooper S.p.A., preso atto delle attestazioni rilasciate dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, non rileva, sotto i profili di propria competenza, motivi ostativi all'approvazione della proposta di bilancio separato al 31/12/2012 formulata dal Consiglio di amministrazione.

Jesi, 12 aprile 2013.

I Sindaci

Pietro Paccapelo (Presidente)

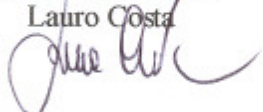
Massimo Felicissimo

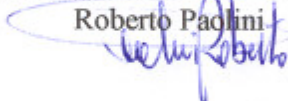
Alberto Landi

**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 81-TER DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI**

1. I sottoscritti Lauro Costa, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Banca delle Marche S.p.A. e Roberto Paolini, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca delle Marche S.p.A. attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
  - l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, nel corso dell'esercizio 2012.
2. La valutazione dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio al 31 dicembre 2012 si è basata su un modello interno, sviluppato utilizzando, quale riferimento, quello elaborato dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO Report") che rappresenta lo standard per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - 3.1 il bilancio d'esercizio:
    - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002;
    - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
  - 3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Jesi, 14 marzo 2013

Il Presidente del Consiglio  
di Amministrazione  
Lauro Costa  


Il Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari  
Roberto Paolini  




**Banca  
Marche**



**Schemi di bilancio  
al 31 dicembre 2012**

**Stato Patrimoniale**

| <b>Voci dell'attivo</b>   |  | <b>31.12.2012</b>     | <b>31.12.2011</b>     |
|---------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide  | 634.879.225           | 68.151.589            |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | 144.647.673           | 284.853.068           |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 3.220.368.347         | 2.252.019.594         |
| 60.                       | Crediti verso banche   | 711.740.266           | 542.706.905           |
| 70.                       | Crediti verso clientela  | 16.445.541.607        | 17.373.534.639        |
| 80.                       | Derivati di copertura  | 34.557.517            | 25.885.586            |
| 90.                       | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 11.508.546            | 3.563.017             |
| 100.                      | Partecipazioni   | 26.035.129            | 137.768.047           |
| 110.                      | Attività materiali   | 30.584.740            | 31.885.178            |
| 120.                      | Attività immateriali   | 40.338.823            | 38.356.570            |
| 130.                      | Attività fiscali   | 420.345.772           | 299.669.817           |
|                           | a) correnti  | 89.784.807            | 110.830.596           |
|                           | b) anticipate  | 330.560.965           | 188.839.221           |
|                           | b1) di cui alla Legge 214/2011   | 290.537.240           | 88.471.996            |
| 140.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | 376.203               | 376.203               |
| 150.                      | Altre attività   | 122.472.488           | 93.104.104            |
| <b>Totale dell'attivo</b> |  | <b>21.843.396.336</b> | <b>21.151.874.317</b> |

| <b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>   |   | <b>31.12.2012</b>     | <b>31.12.2011</b>     |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 10.  | Debiti verso banche                                 | 5.205.084.695         | 3.298.813.052         |
| 20.  | Debiti verso clientela                              | 7.816.524.888         | 8.049.250.416         |
| 30.  | Titoli in circolazione                              | 5.982.361.205         | 5.102.192.343         |
| 40.  | Passività finanziarie di negoziazione               | 53.543.184            | 51.195.316            |
| 50.  | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 1.036.181.395         | 2.923.162.687         |
| 60.  | Derivati di copertura                               | 62.945.003            | 41.940.535            |
| 80.  | Passività fiscali                                   | 133.974.107           | 106.598.987           |
|  | a) correnti   | 109.236.691           | 95.722.132            |
|  | b) differite  | 24.737.416            | 10.876.855            |
| 100.   | Altre passività                                     | 448.536.740           | 259.721.069           |
| 110.   | Trattamento di fine rapporto del personale          | 57.681.947            | 57.929.370            |
| 120.   | Fondi per rischi e oneri                            | 110.774.634           | 84.485.398            |
|  | a) quiescenza e obblighi simili                     | 48.968.424            | 46.416.773            |
|  | b) altri fondi                                      | 61.806.210            | 38.068.625            |
| 130.   | Riserve da valutazione                              | 7.892.533             | -135.897.877          |
| 160.   | Riserve   | 633.328.918           | 537.893.430           |
| 170.   | Sovrapprezzi di emissione                           | 189.399.528           | 119.920.954           |
| 180.   | Capitale  | 662.756.699           | 552.661.882           |
| 190.   | Azioni proprie (-)                                  | -39.622.312           | -33.061.240           |
| 200.   | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                   | -517.966.828          | 135.067.995           |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |   | <b>21.843.396.336</b> | <b>21.151.874.317</b> |

## Conto Economico

| Voci        |  | 31.12.2012           | 31.12.2011           |
|-------------|--|----------------------|----------------------|
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati   | 781.472.903          | 717.652.177          |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati   | (360.952.216)        | (315.968.030)        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine d'interesse</b>   | <b>420.520.687</b>   | <b>401.684.147</b>   |
| 40.         | Commissioni attive   | 147.085.666          | 161.957.439          |
| 50.         | Commissioni passive  | (21.161.593)         | (15.664.292)         |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>   | <b>125.924.073</b>   | <b>146.293.147</b>   |
| 70.         | Dividendi e proventi simili  | 10.317.877           | 11.696.994           |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 13.499.594           | 1.320.040            |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura   | 1.320.916            | 712.720              |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   | 67.243.529           | 17.931.904           |
|             | a) crediti   | 90.174               | 329.557              |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | 62.550.044           | 14.328.984           |
|             | d) passività finanziarie   | 4.603.311            | 3.273.363            |
| 110.        | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 19.027.735           | 17.497.853           |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>  | <b>657.854.411</b>   | <b>597.136.805</b>   |
| 130.        | Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                            | (813.822.329)        | (129.166.276)        |
|             | a) crediti   | (811.382.113)        | (127.393.766)        |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | (2.729.137)          | (1.462.255)          |
|             | d) altre operazioni finanziarie  | 288.921              | (310.255)            |
| <b>140.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                    | <b>(155.967.918)</b> | <b>467.970.529</b>   |
| 150.        | Spese amministrative:  | (365.330.740)        | (371.033.676)        |
|             | a) spese per il personale  | (216.630.265)        | (230.736.931)        |
|             | b) altre spese amministrative  | (148.700.475)        | (140.296.745)        |
| 160.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                     | (39.310.039)         | (5.634.823)          |
| 170.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                             | (7.498.763)          | (10.408.783)         |
| 180.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                           | (11.154.839)         | (11.326.393)         |
| 190.        | Altri oneri/proventi di gestione   | 50.831.804           | 48.929.374           |
| <b>200.</b> | <b>Costi operativi</b>   | <b>(372.462.577)</b> | <b>(349.474.301)</b> |
| 210.        | Utili (Perdite) delle partecipazioni   | (111.732.919)        | 1.797.399            |
| 240.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | 1.220.141            | 86.815.890           |
| <b>250.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>             | <b>(638.943.273)</b> | <b>207.109.517</b>   |
| 260.        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                         | 120.976.445          | (72.041.522)         |
| <b>270.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>             | <b>(517.966.828)</b> | <b>135.067.995</b>   |
| <b>290.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>(517.966.828)</b> | <b>135.067.995</b>   |

## Prospetto della Redditività Complessiva

| Voci  |  | 31.12.2012           | 31.12.2011          |
|---|--|----------------------|---------------------|
| 10.   | Utile (Perdita) d'esercizio                                      | (517.966.828)        | 135.067.995         |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> |  |                      |                     |
| 20.   | Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 142.141.760          | -130.716.325        |
| 60.   | Copertura dei flussi finanziari                                  | 1.648.650            | 3.376.618           |
| <b>110.</b>   | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>143.790.410</b>   | <b>-127.339.707</b> |
| <b>120.</b>   | <b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>                     | <b>(374.176.418)</b> | <b>7.728.288</b>    |

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2012**

|                                | Esistenze<br>al 31.12.2011 | Modifica<br>saldi apertura | Esistenze<br>al 01.01.2012 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                   | Variazioni dell'esercizio |                                 |                            |   |                                     |                               |  | Patrimonio netto<br>al 31.12.2012 |                     |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------|
|                                |                            |                            |                            | Riserve                                       | Dividendi e altre<br>destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                            |   |                                     |                               | Redditività complessiva<br>al 31.12.2012 |                                   |                     |
|                                |                            |                            |                            |   |                                   |                           | Emissione nuove<br>azioni       | Acquisto azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione strumenti<br>di capitale | Derivati su<br>proprie azioni |  |                                   | Stock options       |
| Capitale:                      | <b>552.661.882</b>         |                            | <b>552.661.882</b>         | -   |                                   |                           | <b>110.094.817</b>              | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | <b>662.756.699</b>  |
| a) azioni ordinarie            | 552.661.882                |                            | 552.661.882                | -   |                                   |                           | 110.094.817                     | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | 662.756.699         |
| b) altre azioni                | -                          |                            | -                          | -   |                                   |                           | -                               | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | -                   |
| Sovrapprezzi di emissione      | <b>119.920.954</b>         |                            | <b>119.920.954</b>         | -   |                                   |                           | <b>69.478.574</b>               |                            |   |                                     |                               |  |                                   | <b>189.399.528</b>  |
| Riserve:                       | <b>537.893.430</b>         | -                          | <b>537.893.430</b>         | <b>95.434.071</b>                             | -                                 | <b>1.417</b>              | -                               | -                          | -   |                                     |                               |  |                                   | <b>633.328.918</b>  |
| a) di utili                    | 463.473.241                | -                          | 463.473.241                | 95.434.071                                    |                                   | 1.417                     | -                               | -                          | -   |                                     |                               |  |                                   | 558.908.729         |
| b) altre                       | 74.420.189                 | -                          | 74.420.189                 |   |                                   |                           | -                               | -                          | -   |                                     |                               |  |                                   | 74.420.189          |
| Riserve da valutazione:        | <b>-135.897.877</b>        | -                          | <b>-135.897.877</b>        |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | <b>143.790.410</b>                | <b>7.892.533</b>    |
| a) disponibili per la vendita  | -152.765.224               | -                          | -152.765.224               |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | 142.141.760                       | -10.623.464         |
| b) copertura flussi finanziari | 16.867.347                 | -                          | 16.867.347                 |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | 1.648.650                         | 18.515.997          |
| Strumenti di capitale          | -                          |                            | -                          |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  |                                   | -                   |
| Azioni proprie                 | <b>-33.061.240</b>         |                            | <b>-33.061.240</b>         |   |                                   |                           |                                 | <b>-6.561.072</b>          |   |                                     |                               |  |                                   | <b>-39.622.312</b>  |
| Utile (Perdita) di esercizio   | <b>135.067.995</b>         | -                          | <b>135.067.995</b>         | <b>-95.434.071</b>                            | <b>-39.633.924</b>                |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | <b>-517.966.828</b>               | <b>-517.966.828</b> |
| Patrimonio netto               | <b>1.176.585.144</b>       | -                          | <b>1.176.585.144</b>       | -   | <b>-39.633.924</b>                | <b>1.417</b>              | <b>179.573.391</b>              | <b>-6.561.072</b>          | -   | -                                   | -                             | -  | <b>-374.176.418</b>               | <b>935.788.538</b>  |

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2011**

|                                | Esistenze<br>al 31.12.2010 | Modifica<br>saldi apertura | Esistenze<br>al 1.1.2011 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                   | Variazioni dell'esercizio |                                 |                            |   |                                     |                               |  | Patrimonio netto<br>al 31.12.2011 |                      |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------|
|                                |                            |                            |                          | Riserve                                       | Dividendi e altre<br>destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                            |   |                                     |                               | Redditività complessiva<br>al 31.12.2011 |                                   |                      |
|                                |                            |                            |                          |   |                                   |                           | Emissione nuove<br>azioni       | Acquisto azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione strumenti<br>di capitale | Derivati su<br>proprie azioni |  |                                   | Stock options        |
| Capitale:                      | <b>552.661.882</b>         |                            | <b>552.661.882</b>       | -   |                                   |                           | -                               | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | <b>552.661.882</b>   |
| a) azioni ordinarie            | 552.661.882                |                            | 552.661.882              | -   |                                   |                           | -                               | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | 552.661.882          |
| b) altre azioni                | -                          |                            | -                        | -   |                                   |                           | -                               | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | -                    |
| Sovrapprezzi di emissione      | <b>119.920.954</b>         |                            | <b>119.920.954</b>       | -   |                                   |                           | -                               | -                          |   |                                     |                               |  |                                   | <b>119.920.954</b>   |
| Riserve:                       | <b>483.802.887</b>         | -                          | <b>483.802.887</b>       | <b>54.081.169</b>                             |                                   | <b>9.374</b>              | -                               | -                          | -   |                                     | -                             |  |                                   | <b>537.893.430</b>   |
| a) di utili                    | 409.382.698                | -                          | 409.382.698              | 54.081.169                                    |                                   | 9.374                     | -                               | -                          | -   |                                     | -                             |  |                                   | 463.473.241          |
| b) altre                       | 74.420.189                 | -                          | 74.420.189               |   |                                   |                           | -                               | -                          | -   |                                     | -                             |  |                                   | 74.420.189           |
| Riserve da valutazione:        | <b>-8.558.170</b>          | -                          | <b>-8.558.170</b>        |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | <b>-127.339.707</b>               | <b>-135.897.877</b>  |
| a) disponibili per la vendita  | -22.048.899                | -                          | -22.048.899              |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | -130.716.325                      | -152.765.224         |
| b) copertura flussi finanziari | 13.490.729                 | -                          | 13.490.729               |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | 3.376.618                         | 16.867.347           |
| Strumenti di capitale          | -                          |                            | -                        |   |                                   |                           |                                 |                            |   |                                     | -                             |  |                                   | -                    |
| Azioni proprie                 | <b>-31.117.504</b>         |                            | <b>-31.117.504</b>       |   |                                   |                           | -                               | <b>-1.943.736</b>          |   |                                     |                               |  |                                   | <b>-33.061.240</b>   |
| Utile (Perdita) di esercizio   | <b>92.988.449</b>          | -                          | <b>92.988.449</b>        | <b>-54.081.169</b>                            | <b>-38.907.280</b>                |                           |                                 |                            |   |                                     |                               |  | <b>135.067.995</b>                | <b>135.067.995</b>   |
| Patrimonio netto               | <b>1.209.698.498</b>       | -                          | <b>1.209.698.498</b>     | -   | <b>-38.907.280</b>                | <b>9.374</b>              | -                               | <b>-1.943.736</b>          | -   | -                                   | -                             | -  | <b>7.728.288</b>                  | <b>1.176.585.144</b> |

**Rendiconto Finanziario (metodo indiretto)**

|  | 31.12.2012          | 31.12.2011          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>   |                     |                     |
| <b>1. Gestione</b>   | <b>276.390.618</b>  | <b>241.275.635</b>  |
| - risultato d'esercizio (+/-)  | -517.966.828        | 135.067.995         |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+) | 5.241.042           | -14.315.398         |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)   | -1.320.916          | -712.719            |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)  | 805.853.916         | 126.676.474         |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)   | 18.653.602          | 21.735.176          |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)   | 26.289.236          | -901.321            |
| - imposte e tasse non liquidate (+)  | -164.183.063        | -16.612.071         |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)                            | -                   | -                   |
| - altri aggiustamenti (+/-)  | 103.823.629         | -9.662.500          |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>-647.575.059</b> | <b>-966.517.763</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 159.088.116         | 173.643.788         |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>   | -                   | -                   |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita  | -748.344.868        | -1.275.085.738      |
| - crediti verso banche: a vista  | -26.642.087         | -29.321.207         |
| - crediti verso banche: altri crediti  | -142.391.274        | 88.725.227          |
| - crediti verso clientela  | 127.308.469         | 95.317.408          |
| - altre attività   | -16.593.415         | -19.797.242         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>818.227.282</b>  | <b>611.760.860</b>  |
| - debiti verso banche: a vista   | -58.197.024         | 6.169.854           |
| - debiti verso banche: altri debiti  | 1.964.468.667       | 505.997.383         |
| - debiti verso clientela   | -232.725.528        | -260.602.797        |
| - titoli in circolazione   | 878.108.455         | 1.789.787.052       |
| - passività finanziarie di negoziazione  | -45.684.540         | -72.836.105         |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>  | -1.863.072.647      | -1.227.335.859      |
| - altre passività  | 175.329.899         | -129.418.668        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>447.042.841</b>  | <b>-113.481.268</b> |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>   |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>  | <b>5.926.659</b>    | <b>174.685.779</b>  |
| - vendite di partecipazioni  | -                   | 499.200             |
| - dividendi incassati su partecipazioni  | 5.641.816           | 7.286.238           |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                   | -                   |
| - vendite di attività materiali  | 284.843             | 166.900.341         |
| - vendite di attività immateriali  | -                   | -                   |
| - vendite di rami d'azienda  | -                   | -                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>   | <b>-19.620.259</b>  | <b>-20.123.381</b>  |
| - acquisti di partecipazioni   | -                   | -                   |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                   | -                   |
| - acquisti di attività materiali   | -6.483.167          | -10.079.236         |
| - acquisti di attività immateriali   | -13.137.092         | -10.044.145         |
| - acquisti di rami d'azienda   | -                   | -                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>-13.693.600</b>  | <b>154.562.398</b>  |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>  |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie   | 173.012.319         | -1.943.736          |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale  | -                   | -                   |
| - distribuzione dividendi e altre finalità   | -39.633.924         | -38.907.280         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>133.378.395</b>  | <b>-40.851.016</b>  |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>566.727.636</b>  | <b>230.114</b>      |

LEGENDA

(+) generata  
 (-) assorbita

La voce 1. Gestione - altri aggiustamenti (+/-) è costituita prevalentemente dalla svalutazione delle partecipazioni nelle controllate Medioleasing S.p.A. e Carilo S.p.A. a seguito alle perdite registrate nell'esercizio.

**Riconciliazione**

| <i>Voci di bilancio</i>   | 31.12.2012         | 31.12.2011        |
|---|--------------------|-------------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 68.151.589         | 67.921.475        |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 566.727.636        | 230.114           |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | -                  | -                 |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>634.879.225</b> | <b>68.151.589</b> |

**Nota integrativa  
al 31 dicembre 2012**

**Parte A  
Politiche contabili**

## **A.1 Parte Generale**

### **Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

La redazione del bilancio 2012 è conforme agli International Financial Reporting Standards (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento del bilancio (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC).

Il presente bilancio, che costituisce il bilancio separato di Banca delle Marche, Capogruppo dell'omonimo gruppo bancario, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria, il risultato economico del periodo, la variazione del patrimonio netto e i flussi di cassa generati.

### **Sezione 2 – Principi generali di redazione**

La redazione del presente bilancio è conforme ai principi contabili internazionali di cui all'art. 1 del d.lgs. n. 38/05 e alle disposizioni della Circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modificazioni, avente per oggetto gli schemi di bilancio e le regole di compilazione del bilancio bancario, nonché il contenuto della Nota Integrativa.

Il bilancio è d'impresa costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione della banca.

Il bilancio è redatto in euro: lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Prospetto della Redditività Complessiva, il Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto ed il Rendiconto Finanziario sono esposti all'unità di euro, mentre la Nota Integrativa è redatta in migliaia di euro. Gli importi sono arrotondati rispettivamente all'unità e alle migliaia più prossime (IAS 1 § 44 d, e).

I Prospetti Contabili e la Nota Integrativa presentano, oltre agli importi relativi al periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31.12.2011.

Negli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico non sono indicate le voci che non presentano importi né per l'esercizio chiuso, né per quello precedente di riferimento. Allo stesso modo, nella Nota Integrativa non sono state riportate le sezioni nelle quali non sono presenti importi al 31 dicembre 2012 né per il periodo di riferimento precedente, e non sono rappresentate informazioni di natura qualitativa.

Nel Conto Economico (schemi e Nota Integrativa) i ricavi sono stati indicati senza segno, mentre i costi sono stati indicati tra parentesi.

Il presente bilancio viene sottoposto a revisione contabile dalla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. in esecuzione di specifica deliberazione dell'Assemblea dei soci.

### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, si informa che dalla data di approvazione della presente rendicontazione non si sono verificati eventi che il principio contabile in questione imponga di menzionare. Si rinvia alla Relazione sulla Gestione per la descrizione dei fatti di rilievo più significativi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Inoltre, non sussistono incertezze significative per eventi e circostanze che, presi singolarmente o nel loro complesso, possono far sorgere significativi dubbi sulla continuità aziendale e pertanto, in considerazione della ragionevole aspettativa che la società continuerà la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile, il bilancio è redatto nel presupposto della continuità aziendale.

### **Sezione 4 – Altri aspetti**

Si segnala che non sono emersi errori sulle rendicontazioni comparative presenti in questo bilancio la cui informazione è richiesta dallo IAS 8.

#### ***Incertezza utilizzo delle stime***

La redazione del bilancio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare 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 esercizio in esercizio e, pertanto, non è da 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.



Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale 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; in particolare l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati o quotati in mercati non attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

In particolare in questo esercizio, la situazione macroeconomica, che perdura da qualche anno, e in specie dell'attuale situazione del mercato immobiliare, ha reso necessaria la revisione dei criteri di stima prudenziale delle previsioni di recupero dei crediti. Tali criteri sono stati applicati alle esposizioni deteriorate con differenti livelli d'intensità. Si rimanda alla Sezione I della Parte E – "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" per la descrizione dei sistemi di gestione e monitoraggio del rischio di credito.

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

#### **Adozione dei nuovi principi contabili internazionali**

Si segnala che a seguito del completamento della procedura di omologazione da parte della Commissione Europea, a partire dall'1 gennaio 2012 sono entrati in vigore modifiche e miglioramenti ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, di cui si è tenuto conto nella presente rendicontazione. Si riporta qui di seguito una tabella riepilogativa:

| Documento      | Principio | Descrizione   | Omologazione | Efficacia  |
|----------------|-----------|---|--------------|------------|
| Reg. 1205/2011 | IFRS 7    | Miglioramenti all'IFRS7: l'obiettivo è quello di promuovere la trasparenza dell'informativa sulle operazioni di trasferimento, in particolare le operazioni che comportano la cartolarizzazione di attività finanziarie | 22/11/2011   | 01/01/2012 |

Per completezza si segnalano le omologazioni la cui efficacia ha decorrenza successiva alla presente rendicontazione:

| Documento      | Principio   | Descrizione   | Omologazione | Efficacia  |
|----------------|---|---|--------------|------------|
| Reg. 475/2012  | IAS 1<br>IAS 19                                   | le modifiche allo IAS 1 si pongono l'obiettivo di rendere più chiara l'esposizione della redditività complessiva; in particolare si pone l'obbligo di distinguere nel prospetto le poste che in esercizi futuri possono transitare a conto economico, a determinate condizioni (vendita, impairment), da quelle che non vi confluiranno mai; per quanto riguarda lo IAS 19 le modifiche hanno l'obiettivo di rendere più agevole la comprensione di come i piani a benefici definiti influenzino la situazione patrimoniale e finanziaria.  | 05/06/2012   | 01/01/2013 |
| Reg. 1254/2012 | IFRS 10<br>IFRS 11<br>IFRS 12<br>IAS 27<br>IAS 28 | L'obiettivo dell'IFRS 10 è fornire un unico modello per il bilancio consolidato che prevede il controllo come base per il consolidamento di tutti i tipi di entità. L'IFRS 10 sostituisce lo IAS 27 Bilancio consolidato e separato e l'Interpretazione SIC 12 – Società a destinazione specifica (società veicolo). L'IFRS 11 stabilisce i principi di rendicontazione contabile per le entità che sono parti di accordi a controllo congiunto e sostituisce lo IAS 31 Partecipazioni in joint venture e la SIC-13 Entità a controllo congiunto – Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo. L'IFRS 12 combina, rafforza e sostituisce gli obblighi di informativa per le controllate, gli accordi per un controllo congiunto, le società collegate e le entità strutturate non consolidate. A seguito di questi nuovi IFRS, lo IASB ha emanato anche lo IAS 27 modificato e lo IAS 28 modificato.<br>Le società applicano l'IFRS 10, l'IFRS 11, l'IFRS 12, lo IAS 27 modificato, lo IAS 28 modificato a partire al più tardi dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2014 o in data successiva. | 11/12/2012   | 01/01/2014 |

|                |   |   |            |            |
|----------------|---|---|------------|------------|
| Reg. 1255/2012 | IFRS 1<br>IAS 12<br>IFRS 13<br>IFRIC 20 | <p>L'obiettivo delle modifiche all'IFRS 1 è di introdurre una nuova eccezione all'ambito di applicazione dell'IFRS 1 – ossia, le entità che sono state soggette a grave iperinflazione sono autorizzate ad utilizzare il <i>fair value</i> come sostituto del costo delle loro attività e passività nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria di apertura redatto in conformità agli IFRS. Inoltre, tali modifiche sostituiscono anche i riferimenti alle date fissate nell'IFRS 1 con riferimenti alla data di passaggio.</p> <p>L'obiettivo delle modifiche allo IAS 12 è di introdurre un'eccezione al principio di valutazione nello IAS 12 sotto forma di una presunzione relativa in base a cui il valore contabile dell'investimento immobiliare valutato in base al modello del <i>fair value</i> sarebbe recuperato attraverso la vendita e un'entità sarebbe tenuta a ricorrere all'aliquota fiscale applicabile alla vendita dell'attività sottostante.</p> <p>L'IFRS 13 stabilisce un unico quadro IFRS per la valutazione del <i>fair value</i> e fornisce una guida completa su come valutare il <i>fair value</i> di attività e passività finanziarie e non finanziarie. L'IFRS 13 si applica quando un altro IFRS richiede o consente valutazioni al <i>fair value</i> o richiede informazioni integrative sulle valutazioni del <i>fair value</i>.</p> <p>L'obiettivo dell'IFRIC 20 è fornire orientamenti sulla rilevazione dei costi di sbancamento nella fase di produzione come attività e sulla valutazione iniziale e successiva dell'attività derivante da un'operazione di sbancamento, al fine di ridurre le differenze pratiche nel modo in cui le entità contabilizzano i costi sostenuti nella fase di produzione di una miniera a cielo aperto.</p> | 11/12/2012 | 01/01/2013 |
| Reg. 1256/2012 | IFRS 7<br>IAS 32                        | Le modifiche all'IFRS 7 mirano a prescrivere informazioni quantitative aggiuntive per consentire agli utenti di comparare e riconciliare meglio le informazioni derivanti dall'applicazione degli IFRS e quelle derivanti dall'applicazione dei Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) statunitensi. Inoltre lo IASB ha modificato lo IAS 32 in modo da fornire orientamenti aggiuntivi per ridurre incongruenze nell'applicazione pratica del Principio.  | 13/12/2012 | 01/01/2013 |

## A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono indicati, per le diverse poste dell'attivo e del passivo, i criteri di iscrizione, classificazione, valutazione, cancellazione nonché quelli per la rilevazione delle componenti reddituali.

### 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione (*trade date*) per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value* dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### Criteri di classificazione

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito, di capitale, le quote OICR ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione o connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*.

Nel presente portafoglio sono classificati anche eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi e attribuiti ad altre categorie di classificazione, aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato; tali derivati vengono scorporati dal contratto primario e valutati al *fair value*, mentre il contratto primario segue le regole contabili della propria categoria di classificazione.

### *Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati a conto economico. Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni di *fair value* delle attività finanziarie sono rilevati nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati attivi connessi con la *fair value option* che sono classificati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in mercati attivi (uno strumento finanziario è considerato quotato su un mercato attivo se le quotazioni, che riflettono normali operazioni di mercato, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite Borse, mediatori, intermediari, società del settore e tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi sulla base di un normale periodo di riferimento), vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili. Informazioni ulteriori sulla determinazione del *fair value* sono contenute nel paragrafo 17 – Altre informazioni.

I titoli di capitale ed i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo.

### *Criteria di cancellazione*

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi. Qualora sia mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Il risultato della cessione viene imputato a conto economico alla voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione", mentre quello relativo a strumenti derivati attivi connessi con la *fair value option* è imputato alla voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

In caso di eventi straordinari e che difficilmente si possono ripresentare nel breve periodo è possibile riclassificare titoli di debito e titoli di capitale non più detenuti per finalità di negoziazione nelle altre categorie previste dallo IAS 39, qualora ne ricorrano le condizioni per l'iscrizione. Il valore dell'attività trasferita è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassifica.

## **2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**

### *Criteria di iscrizione*

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti. La rilevazione iniziale delle attività avviene al *fair value*, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di una riclassifica dal portafoglio delle attività detenute fino a scadenza o, in rare circostanze, dal portafoglio delle attività detenute per la negoziazione, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

### *Criteria di classificazione*

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie, diverse dai derivati, non classificate come "Finanziamenti e Crediti", "Attività detenute per la negoziazione" o "Attività detenute sino a scadenza".

Vengono incluse in questa voce, oltre ai titoli obbligazionari individuati in relazione alle finalità con cui vengono acquisiti/detenuti, anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo o di collegamento e quote OICR.

### *Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*. La determinazione del *fair value* è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti sono quotati in mercati attivi; per gli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi il *fair value* è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione. I titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo. Informazioni ulteriori sulla determinazione del *fair value* sono contenute nel paragrafo 17 - Altre informazioni.

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, voce 130 "Riserve da valutazione". La componente reddituale risultante dall'applicazione del costo ammortizzato viene rilevata a conto economico, alla voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati".

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore; eventuali perdite per riduzione di valore vanno a conto economico alla voce

130 b) “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita”. Informazioni ulteriori sull’impairment delle attività sono contenute nel paragrafo 17 – Altre informazioni.

Oltre che per la rilevazione di una perdita per riduzione di valore, gli utili o perdite cumulati nella riserva di patrimonio netto vengono registrati a conto economico al momento della dismissione dell’attività alla voce 100 b) “Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L’ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci di conto economico 10 “Interessi attivi e proventi assimilati” e 70 “Dividendi e proventi simili”.

#### *Criteri di cancellazione*

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

Nei casi consentiti dai principi contabili, sono ammesse riclassifiche verso le categorie “Attività finanziarie detenute sino alla scadenza” e “Finanziamenti e Crediti”. Il valore dell’attività trasferita è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

### **3 - Attività finanziarie detenute sino a scadenza**

In sede di prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS non sono state classificate attività finanziarie alla voce 50 “Attività finanziarie detenute sino alla scadenza”, e non risultano in essere, alla data di redazione del presente bilancio, attività da ricondurre in tale categoria.

### **4 - Crediti e Finanziamenti**

#### *Criteri di iscrizione*

I crediti e finanziamenti sono iscritti nello stato patrimoniale, nelle voci 60 “Crediti verso banche” e 70 “Crediti verso clientela”, alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all’ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi direttamente riconducibili al singolo strumento finanziario e quantificabili alla data di iscrizione. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo. Se l’iscrizione avviene a seguito di una riclassifica il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento che diventa il nuovo costo ammortizzato.

#### *Criteri di classificazione*

I crediti e finanziamenti includono gli impieghi con clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili e che non sono quotati in un mercato attivo.

#### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e aumentato o diminuito dell’ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo (differenza tra l’ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza), riconducibile ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza a breve termine; tali rapporti sono valutati al costo.

Il portafoglio crediti e finanziamenti è sottoposto a valutazione ad ogni periodo di rendicontazione, al fine di verificare se vi siano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Il valore di bilancio dei crediti viene costantemente sottoposto alla verifica della sussistenza di eventuali perdite di valore, che potrebbero determinare una riduzione del loro presumibile valore di realizzo. Le informazioni rilevanti ai fini di tale verifica sono:

- esistenza di piani di rientro o di accordi per la definizione a saldo e stralcio;
- valutazione, in assenza di garanzie reali, della concreta possibilità di recupero in sede esecutiva, in relazione ai beni o redditi pignorabili, del concorso di altri creditori e di ogni ulteriore utile circostanza;
- presenza di procedure concorsuali.

Nelle valutazioni si tiene conto anche delle garanzie in essere.

La classificazione delle esposizioni deteriorate nelle diverse categorie di rischio viene effettuata dalle strutture deputate o previa disposizione delle funzioni specialistiche preposte al controllo dei crediti.

I crediti che presentano una riduzione di valore per un’obiettiva evidenza di perdita, sono sottoposti a valutazione analitica. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio,

ristrutturato o di scaduto/sconfinato secondo le attuali regole di Banca d'Italia. Per una maggiore snellezza operativa, agendo con semplicità applicativa nella formulazione dell'impairment analitico, si è voluto suddividere i crediti non performing classificati ad incaglio tra quelli che presentavano evidenze oggettive di perdite rispetto a quelli che, pur degradati, non rilevano tali evidenze individuali di perdita. Questi ultimi hanno ricevuto una valutazione determinata sulla base delle stime di perdite medie rilevate su tale tipologia di portafoglio crediti.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito "non performing" è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione 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 e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie. La perdita per riduzione di valore è rilevata 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. Se vengono meno i motivi che sono alla base della riduzione di valore dell'attività, vengono effettuate a conto economico delle riprese di valore che, comunque, non possono determinare un valore contabile superiore al costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, ivi inclusi quelli verso controparti residenti in paesi a rischio, sono sottoposti a valutazione collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto delle garanzie reali e delle serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Per i crediti sottoposti a valutazione collettiva, nella stima delle c.d. "incurring losses", ossia le perdite subite e determinate da fattori o eventi osservabili e quantificabili al momento della valutazione e non ancora contabilmente rilevate, si è tenuto conto di un orizzonte temporale di un anno come quantificazione del tempo necessario perché tali eventi producano conseguenze economiche. Inoltre, la Banca ha effettuato una macrosuddivisione della clientela classi di rating, associando a ciascuna classe una determinata PD (probability of default) per segmenti di clientela (Imprese; Pubblica Amministrazione; Banche; Finanziarie; Famiglie; Altro) e per classi omogenee di rischio secondo una media trimestrale del punteggio PUARC (indicatore sintetico del rischio di credito ottenuto dal modello di scoring interno della Banca).

Tale approccio permette, tra l'altro, di ottenere una maggiore snellezza operativa, agendo con semplicità applicativa nella formulazione dell'impairment analitico.

Le rettifiche di valore determinate analiticamente e collettivamente sono imputate nel conto economico, alla voce 130 a) "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti".

#### *Metodologie di determinazione del fair value*

Il fair value di crediti e finanziamenti si effettua ai soli fini di informativa attualizzando i cash flow futuri. I rapporti sono suddivisi tra quelli con scadenza a vista e quelli con flussi di cassa a termine e tra rapporti performing e non performing.

Il modello per il calcolo del fair value utilizzato è quello denominato *Discounted Estimated Cash Flow* (perché riguarda i flussi di cassa futuri stimati) di tipo deterministico (le variazioni di tasso future rientrano sotto la stessa classe di rating del contraente senza considerare l'eventualità di scambi futuri di classi di rating) dove il prezzo dello strumento finanziario non quotato viene calcolato attraverso la sommatoria degli sconti composti dei singoli eventi di cassa futuri riportati alla data odierna ottenendo il valore attuale teorico.

Il processo di attualizzazione dei flussi di cassa futuri, stimati o certi, viene effettuato applicando il tasso di interesse di mercato relativo alla durata residua di ogni singolo flusso finanziario.

#### *Criteri di cancellazione*

I crediti e finanziamenti vengono cancellati dalle attività in bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dai crediti stessi o quando vengono ceduti, se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi agli stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

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

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

Non sono ammesse riclassifiche in altre categorie di attività finanziarie previste dallo IAS 39.

Il risultato economico della cessione viene imputato a conto economico alla voce 100 "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di a) crediti".

## 5 - Attività finanziarie valutate al *fair value*

La Banca non ha ritenuto di adottare la cosiddetta “*fair value option*”, cioè non si è avvalsa della possibilità di valutare al *fair value*, con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico, attività finanziarie diverse da quelle per le quali lo IAS 39 richiede l’applicazione del criterio del *fair value* in virtù della specifica destinazione funzionale.

## 6 - Operazioni di copertura

### *Criteri di iscrizione*

Le voci di stato patrimoniale “derivati di copertura”, voce 80 dell’attivo e voce 60 del passivo, comprendono il *fair value* positivo e negativo dei derivati che sono parte di efficaci relazioni di copertura.

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento attribuibili ad un determinato rischio, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

### *Criteri di classificazione*

Lo IAS 39 prevede le seguenti tipologie di coperture:

- copertura di *fair value*, che ha l’obiettivo di coprire l’esposizione alla variazione del *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari, che ha l’obiettivo di coprire l’esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio;
- copertura di un investimento in valuta: attiene alla copertura dei rischi di investimenti espressi in valuta estera.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*. In particolare:

- nel caso di copertura di *fair value*, mentre la contabilizzazione delle variazioni di *fair value* del derivato di copertura segue le regole generali di contabilizzazione delle variazioni di valore dei derivati, la variazione di *fair value* attribuibile al rischio coperto dell’attività o della passività coperta viene registrata a conto economico, alla voce 90 “Risultato netto dell’attività di copertura”;
- nel caso di coperture di tipo specifico, l’attività o passività coperta, esposta in bilancio secondo la pertinente classificazione, viene svalutata o rivalutata per l’importo della variazione del *fair value* attribuibile al rischio coperto;
- nel caso di copertura generica, la variazione è esposta in bilancio nella voce 90 “Adeguamento di valore delle attività oggetto di copertura generica” di stato patrimoniale;
- nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto in un’apposita riserva, voce 130 “Riserve da valutazione”, per la quota efficace della copertura, la parte inefficace, cosiddetta *overhedging*, viene rilevata a conto economico alla voce 90 “Risultato netto dell’attività di copertura”.

Le operazioni designate di copertura, provviste di documentazione formale della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, si considerano efficaci, nei limiti stabiliti dall’intervallo 80 – 125 per cento, se all’inizio e per tutta la durata della relazione di copertura le variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento coperto sono quasi completamente compensate dalle variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura.

Ad ogni data di chiusura del bilancio o di situazione infrannuale l’efficacia viene testata utilizzando:

- *test prospettivi*, che giustificano l’applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l’attesa sua efficacia;
- *test retrospettivi*, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono, in altre parole, misurano quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

### *Criteri di cancellazione*

Se i test effettuati non confermano l’efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo i criteri descritti nel precedente paragrafo, viene interrotta ed il derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria, e in caso della *cash flow hedge* l’eventuale riserva accantonata verrà “rilasciata” a conto economico nel periodo o nei periodi in cui lo strumento finanziario, oggetto di copertura, movimenterà il conto economico.

I legami di copertura cessano anche quando:

- il derivato scade oppure viene venduto o esercitato; in tal caso, l'utile o la perdita complessivo dello strumento di copertura, che rimane rilevato direttamente nel patrimonio netto a partire dall'esercizio in cui la copertura era efficace, deve restare separatamente iscritto nel patrimonio netto sino a quando la programmata operazione si verifica;
- l'elemento coperto è venduto ovvero scade o è rimborsato; in tal caso qualsiasi correlato utile o perdita complessivo sullo strumento di copertura, che rimane rilevato direttamente nel patrimonio netto dall'esercizio in cui la copertura era efficace, deve essere rilevato a conto economico;
- viene revocata la designazione di copertura; in tal caso l'utile o la perdita complessiva dello strumento di copertura, che rimane rilevato direttamente nel patrimonio netto a partire dall'esercizio in cui la copertura era efficace, deve restare separatamente iscritto nel patrimonio netto sino a quando la programmata operazione si verifica o ci si attende non debba più accadere.

Se ci si attende che l'operazione programmata non debba più accadere, l'utile (o la perdita) complessivo che era stato rilevato direttamente nel patrimonio netto deve essere rilevato nel conto economico.

## **7 - Partecipazioni**

### *Criteri di iscrizione*

Le partecipazioni sono iscritte al costo.

### *Criteri di classificazione*

La voce include le interessenze detenute in società controllate e società collegate. Sono considerate "controllate" le imprese nelle quali la Capogruppo, direttamente od indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto ed ha il potere di determinare le scelte amministrative e gestionali delle stesse. Si considerano "collegate" le società in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che, per particolari legami giuridici, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole, ossia il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata senza averne il controllo o controllo congiunto.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione. 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 partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Informazioni ulteriori sull'impairment sono contenute nel paragrafo 17 – Altre informazioni.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico, nella voce 210 "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nella stessa voce 210.

### *Criteri di cancellazione*

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

Il risultato della cessione è imputato a conto economico alla voce 210 "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

## **8 - Attività materiali**

### *Criteri di iscrizione*

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

Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

### *Criteri di classificazione*

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere locare a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo. Le attività materiali includono, altresì, i costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà; detti costi vengono capitalizzati in considerazione del fatto che, per la durata del contratto di affitto, la Banca ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri.

#### *Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Le attività materiali, inclusi gli investimenti immobiliari, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Tali attività sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile dal momento che sono disponibili all'uso, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti sino al completamento del processo di ammortamento.

Fanno eccezione i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, che non sono soggetti ad ammortamento in quanto hanno vita utile indefinita.

Gli oneri sostenuti per la ristrutturazione di immobili in locazione sono ammortizzati sulla base della durata del contratto di locazione e dell'eventuale periodo di rinnovo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore contabile del cespite ed il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il *fair value*, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico, alla voce 170 "Rettifiche/riprese di valore nette sulle attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad 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.

#### *Criteria di cancellazione*

Un'attività materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso o non sono più attesi benefici economici futuri dal suo utilizzo o dismissione. La differenza tra il valore di cessione ed il valore contabile viene rilevata a conto economico alla voce 240 "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## **9 - Attività immateriali**

#### *Criteria di iscrizione, valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

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

Il costo delle attività immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile a decorrere dall'ultimazione ed entrata in funzione delle applicazioni. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

Per le attività immateriali aventi durata illimitata, anche se non si rilevano indicazioni di riduzioni durevoli di valore, viene annualmente confrontato il valore contabile con il valore recuperabile. Nel caso in cui il valore contabile sia maggiore di quello recuperabile si rileva, alla voce 180 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali" di conto economico, una perdita pari alla differenza tra i due valori.

#### *Criteria di classificazione*

Le attività immateriali sono attività non monetarie, sono iscritte come tali se sono identificabili, pur se prive di una consistenza fisica, ossia derivano da diritti contrattuali o altri diritti legali, nonché dalla caratteristica di separabilità che consente alla Banca di separare o scorporare l'attività per essere venduta, trasferita, data in licenza, locata o scambiata. Le attività immateriali includono il software applicativo ad utilizzazione pluriennale, acquisito da terzi o generato internamente.

#### *Criteria di cancellazione*

Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando è permanentemente ritirata dall'uso o non sono più attesi benefici economici futuri dal suo utilizzo o dismissione. La differenza tra il valore di cessione ed il valore contabile viene rilevata a conto economico alla voce 240 "Utili (perdite) da cessione di investimenti".

## **10 – Attività non correnti in via di dismissione**

Vengono classificate nella voce 140 dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e alla voce 90 del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per le quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro *fair value* al netto dei costi di cessione.

I proventi ed oneri riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in voce separata.



## 11 – Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto della legislazione fiscale nazionale, sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. L'iscrizione di attività per imposte anticipate è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le imposte differite vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali".

Le attività e le passività fiscali iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

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

La consistenza del fondo imposte viene adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

Qualora le attività e passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le valutazioni delle attività finanziarie disponibili per la vendita), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve.

## 12 - Fondi per rischi ed oneri

### *Fondi di quiescenza e per obblighi simili*

I Fondi di quiescenza interni sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a prestazione definita. La passività relativa ai fondi di quiescenza interni è determinata sulla base di perizie redatte da un tecnico attuariale.

Per i Fondi di previdenza a contribuzione definita (fondi esterni) i contributi a carico dell'azienda dovuti per l'esercizio sono spesati nel conto economico.

### *Altri Fondi*

Gli altri 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, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento è rilevato a conto economico. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione a conto economico.

## 13 – Debiti e titoli in circolazione

### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o alla data di regolamento per i titoli di debito emessi. La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

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

### *Criteri di classificazione*

I Debiti verso banche, i Debiti verso clientela, i Titoli in circolazione comprendono le varie forme di provvista, sia interbancaria che nei confronti della clientela; la raccolta viene effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli importi riferibili agli eventuali riacquisti. Sono anche compresi i titoli che, alla data di riferimento, risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

#### *Criteria di valutazione*

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

#### *Criteria di cancellazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

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

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico alla voce 100 d) "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie".

### **14 - Passività finanziarie di negoziazione**

#### *Criteria di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione qualora trattasi di contratti derivati o al momento di regolamento se titoli di debito. L'iscrizione iniziale avviene al *fair value*.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali che presentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite o che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, se aventi valore negativo, nella categoria delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, tranne nei casi in cui lo strumento complesso che li contiene è valutato al *fair value* con effetti a conto economico.

#### *Criteria di classificazione*

La voce include il valore negativo dei contratti derivati che non sono parte di relazioni di copertura, il valore negativo dei derivati impliciti incorporati presenti in contratti complessi, nonché il valore negativo dei derivati connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*.

#### *Criteria di valutazione, rilevazione delle componenti reddituali e cancellazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al *fair value*. Informazioni sulla determinazione del *fair value* sono contenute nel paragrafo 17 – Altre informazioni.

I risultati della valutazione sono registrati a conto economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" eccetto per i derivati connessi con la *fair value option* per i quali utili o perdite vengono rilevati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

Le passività finanziarie di negoziazione sono cancellate quando estinte e alla scadenza.

### **15 - Passività finanziarie valutate al *fair value***

#### *Criteria di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene, per i titoli di debito, alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie vengono rilevate al *fair value* dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a conto economico.

La differenza che si realizza tra il prezzo di emissione e il *fair value* iniziale dello strumento, determinato con l'impiego di modelli valutativi che includono parametri non osservabili, non è imputata a conto economico nell'esercizio di collocamento ma ammortizzata per la sua durata.

#### *Criteria di classificazione*

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito che si intendono valutare al *fair value* con impatto a conto economico in quanto:

- la designazione al *fair value* consente di attenuare, o ridurre, la volatilità dei risultati economici e patrimoniali degli strumenti finanziari;
- la complessità dell'attività di hedge accounting, determinata dalla gestione dei singoli legami e della verifica retrospettiva e prospettica dell'efficacia delle coperture, rende l'applicazione della *fair value option* idonea a fornire un'informazione più significativa sulle emissioni dei titoli obbligazionari e dei certificati di deposito in Yen.

In particolare sono state iscritte tra le passività finanziarie valutate al *fair value* obbligazioni a tasso fisso (*plain vanilla* o *step-up-callable*), il cui rischio tasso è coperto da swap stipulati contestualmente alla loro emissione, per corrispondente nozionale e durata. Si è applicata analogo designazione ai prestiti strutturati per i quali la quantificazione del *fair value* dello strumento complesso è meno onerosa dell'individuazione del valore del solo derivato incorporato.

Sono inoltre trattati al *fair value* tutti i certificati di deposito in yen, il cui rischio cambio è coperto da *Domestic Currency Swap* per pari durata e nozionale pari al valore a scadenza del certificato (capitale + interessi).

### *Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie valutate al *fair value* sono valorizzate al *fair value*. Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili. Informazioni ulteriori sulla determinazione del *fair value* sono contenute nel paragrafo 17 – Altre informazioni.

Poiché la quasi totalità del portafoglio obbligazionario è collocato presso la clientela non istituzionale, in mancanza di un mercato attivo, il *fair value* delle obbligazioni è determinato mediante tecniche valutative. Nella determinazione del *fair value* si tiene conto anche della componente merito creditizio.

Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni di *fair value* delle passività finanziarie emesse sono registrati a conto economico nella voce 110 “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*”.

### *Criteria di cancellazione*

Le passività vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in caso di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il corrispettivo pagato per acquistarla, ed il valore contabile della passività finanziaria è rilevato a conto economico.

## **16 - Operazioni in valuta**

### *Rilevazione iniziale*

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

### *Rilevazioni successive*

Ad ogni periodo di rendicontazione le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate con la seguente modalità:

- le poste monetarie sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di rendicontazione;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite usando il tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio alla data in cui il *fair value* era stato determinato.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento o dalla conversione delle poste in valuta a tassi di cambio diversi da quelli di valutazione iniziali, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

## **17 – Altre informazioni**

### **Azioni proprie**

Le azioni proprie detenute sono iscritte nell'apposita voce in riduzione del patrimonio netto. Il costo delle azioni proprie riacquistate, i guadagni o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati in aumento/riduzione del patrimonio netto.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi sono riconosciuti pro-rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati.

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il Trattamento di Fine Rapporto rientra tra le “prestazioni successive al rapporto di lavoro a benefici definiti” e viene iscritto sulla base del suo valore determinato facendo riferimento ai criteri attuariali previsti dallo IAS 19.

Ai fini dell'attualizzazione, si utilizza il metodo della proiezione unitaria del credito che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato.

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo n. 252/05, le quote di TFR maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote di TFR maturante a partire dall'1 gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero mantenute in azienda, la quale provvede a trasferirle al fondo di Tesoreria gestito dall'INPS.

Ciò comporta una modifica al trattamento contabile del TFR. In particolare:

- per le quote di TFR maturato fino al 31.12.2006 (o sino alla data di scelta del dipendente compresa tra l'1.1.2007 e il 30.06.2007 nel caso di destinazione alla Previdenza Complementare), continua ad applicarsi il trattamento contabile previsto dallo IAS 19, "Benefici per i dipendenti per piani a prestazioni definite" seppur con una semplificazione nelle ipotesi attuariali che non tengono più conto delle previsioni sugli aumenti retributivi futuri;
- per le quote di TFR maturate dall'1.1.2007 (o sino alla data di scelta del dipendente compresa tra l'1.1.2007 e il 30.06.2007 nel caso di destinazione alla Previdenza Complementare) si applica il trattamento contabile previsto per i piani a "contribuzione definita". Pertanto, l'impresa paga dei contributi fissi, che sono iscritti a Conto Economico alla voce 150 a) "spese per il personale", e non risulta obbligata ad effettuare ulteriori versamenti rispetto a quelli previsti dall'accordo se il fondo non dispone di attività sufficienti ad assicurare l'erogazione della prestazione al dipendente. L'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente si esaurisce con il versamento dei contributi al fondo di Previdenza Complementare o al Fondo Tesoreria gestito dall'Inps.

La determinazione del valore attuale degli impegni, relativamente al TFR maturato al 31/12/06 (o sino alla data di scelta del dipendente compresa tra l'1.1.2007 e il 30.06.2007 nel caso di destinazione alla Previdenza Complementare), è effettuata da un attuario esterno come valore attuale dei futuri pagamenti previsti senza l'applicazione del pro-rata sull'anzianità di servizio, considerando quindi un *current service cost* uguale a zero.

## Metodologie di determinazione del *fair value*

### Titoli quotati e non quotati

Nel caso di titoli quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato di riferimento desumibili da providers internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio o del periodo di riferimento. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni, che riflettono normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

Nel caso di titoli non quotati su mercati attivi il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto alla data di valutazione. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso l'applicazione di metodologie diffuse a livello di mercati e modelli valutativi interni. In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi e modelli di prezzo delle opzioni. Per i titoli di capitale vengono utilizzati i prezzi desumibili da transazioni comparabili, i multipli di mercato di società direttamente confrontabili, nonché modelli di valutazione di tipo patrimoniale, reddituale e misto.

In particolare nell'ambito dei portafogli "negoiazione" e "disponibile per la vendita", viene utilizzato il prezzo 'denaro' per i titoli con rimanenze finali positive e il prezzo 'lettera' per i titoli con rimanenze finali negative. Per le passività finanziarie al *fair value*, viene utilizzato il prezzo lettera.

Per quanto riguarda i titoli azionari e obbligazionari quotati su mercati regolamentati italiani ed esteri, vengono utilizzati i prezzi denaro/lettera distribuiti giornalmente dalle borse di quotazione. Per i fondi comuni di investimento e le SICAV, vengono utilizzati i NAV comunicati dalle società di gestione.

Per quanto riguarda i titoli obbligazionari non quotati su mercati regolamentati, vengono prevalentemente utilizzati i prezzi denaro/lettera esposti sui circuiti di contrattazione (liquidity providers) ai quali ha accesso la Banca, esposti da contributori che sono dealers executable.

Poiché tali mercati sono considerati attivi ai fini delle valutazioni di bilancio, i titoli obbligazionari vengono classificati nel livello 1 della gerarchia del *fair value*.

Per i titoli obbligazionari non quotati, per i quali non sia possibile reperire prezzi da alcun provider esterno, vengono utilizzati modelli valutativi in funzione del tipo di strumento finanziario:

- titoli "plain vanilla": modelli basati sull'attualizzazione dei flussi di cassa a scadenza con curve con spread di credito e calcolo dei tassi forward con la curva dei tassi spot;
- opzioni su tassi di interesse "plain vanilla": modello di "Black";
- opzioni su azioni/indici e cambi ad asset singolo: modello di "Black & Scholes";
- opzioni su azioni/indici ad asset multiplo: modelli "Montecarlo";
- opzioni su tassi di tipo "bermudan": modello basato sulla probabilità di non esercizio cumulata di un portafoglio di opzioni europee;
- opzioni su tassi con payoff di tipo complesso: libor market model.

Ogni strumento obbligazionario, valutato dal sistema informativo aziendale, è trattato con dati di mercato 'risk-free' e curve di rating esplicative del rischio emittente. I dati utilizzati sono osservabili direttamente e indirettamente sul mercato, in quanto disponibili sui maggiori information providers e non sono sottoposti ad alcun tipo di aggiustamento, quindi per tali caratteristiche sono attribuiti al livello 2 della gerarchia del *fair value*.

Per i titoli obbligazionari non quotati su mercati regolamentati, per i quali non si riescano a reperire prezzi da nessun provider esterno, e non sia possibile applicare i modelli valutativi implementati nei nostri sistemi, vengono utilizzate le indicazioni di prezzo fornite direttamente da controparti istituzionali o agenti di calcolo, che rappresentano, in funzione delle caratteristiche dello strumento finanziario, prezzi operativi. Tale titoli sono attribuiti al livello 3 della gerarchia del *fair value*.

## Derivati non quotati

Per i derivati non quotati il *fair value* è determinato applicando modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri e modelli di prezzo per opzioni. In considerazione della complessità degli strumenti in esame, è stato individuato un quadro sistematico di riferimento che rappresenta le linee comuni (algoritmi di calcolo, modelli di elaborazione, dati di mercato, assunzioni di base del modello) sulle quali si fonda la valutazione di ogni categoria di strumenti derivati. In sostanza la determinazione del “*fair value*” è effettuata adottando gli stessi modelli valutativi utilizzati per i titoli non quotati, già indicati nel paragrafo precedente.

Oltre alle categorie già descritte per i titoli non quotati, vengono prezzate le seguenti tipologie di strumenti derivati:

- per le opzioni su obbligazioni a tasso fisso viene utilizzato il modello di Black;
- per i credit default swap viene applicato il “discount spreads model” implementato nei sistemi valutativi aziendali.

Ogni strumento valutato è trattato con dati di mercato risk-free osservabili direttamente e indirettamente sul mercato, in quanto disponibili sui maggiori information providers e non sottoposti ad alcun tipo di aggiustamento, quindi per tali caratteristiche vengono attribuiti al livello 2 della gerarchia del *fair value*.

I *fair values*, elaborati mediante i sistemi valutativi a disposizione della Banca, limitatamente alle posizioni con un mark-to-market positivo per la Banca, prima della loro iscrizione in bilancio, vengono rettificati per tenere conto della rischiosità del cliente su ogni singola posizione.

Le posizioni prese in considerazione sono quelle con controparti diverse da controparti istituzionali e da società del gruppo. Il *fair value* calcolato dai sistemi, viene ponderato utilizzando un coefficiente di recupero atteso che tiene conto:

- della probabilità di default (PD) in funzione della classe di rischio del cliente;
- del tasso di perdita dato il default (LGD) per operazioni di impiego di analogo rischio;
- della durata media dell'operazione;

La rettifica apportata ai dati di mercato osservabili derivante dall'utilizzo dei parametri PD e LGD non è comunque significativa; per tali ragioni questi strumenti finanziari mantengono l'originaria attribuzione nella gerarchia del *fair value*.

Per gli altri strumenti, residuali per la Banca, che non possono essere valutati con i sopraccitati modelli, viene richiesta alle controparti contrattuali la determinazione del *fair value*, quindi vengono attribuiti al livello 3 della gerarchia del *fair value*.

La determinazione del proprio merito creditizio non viene inclusa nella valutazione di detti strumenti.

## Modalità di determinazione delle perdite di valore

### Attività finanziarie

Ad ogni data di rendicontazione le attività finanziarie non iscritte al *fair value* con variazioni a conto economico sono sottoposte ad un test di impairment (perdita di valore) al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di carico delle attività stesse.

Nel caso di attività finanziarie disponibili per la vendita, tale verifica è svolta nel rispetto di quanto previsto dal principio IAS 39 § 59: si ha evidenza di riduzione di valore quando sussistono uno o più eventi (ad esempio eventi di default) che generano aspettative di mancato recupero dei flussi attesi.

Per gli strumenti di capitale quotati in mercati attivi l'evidenza è data dal prezzo di mercato che comporti una riduzione di valore al di sotto del costo superiore al 50% o nel caso in cui esso permanga al di sotto del valore di carico per oltre 18 mesi; in questi casi la perdita di valore è normalmente ritenuta durevole.

Per gli strumenti di capitale non quotati in mercati attivi la valutazione dell'evidenza di impairment viene effettuata considerando sia indicatori interni inerenti la società oggetto di valutazione sia esterni, che permettano di ottenere un FV della società. Per quanto riguarda i fattori interni sono ritenuti rilevanti ai fini dell'impairment il conseguimento di risultati economici negativi, un significativo scostamento degli obiettivi di budget comunicati al mercato, l'annuncio/l'avvio di piani di ristrutturazione, il downgrading da parte di una società specializzata di almeno due classi, il deterioramento della qualità creditizia dell'emittente; viene inoltre condotta un'analisi specifica relativa alla rilevanza strategica dell'investimento. Per quanto riguarda i fattori esterni la valutazione della evidenza di riduzione di valore (IAS 39 § 61) include informazioni circa cambiamenti con effetto avverso che si sono verificati nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera, e indica che il costo dell'investimento in uno strumento rappresentativo di capitale può non essere recuperato. La presenza di un indicatore di impairment interno e di un *fair value* derivante dall'analisi dei multipli di mercato inferiore rispetto al valore di carico di oltre il 50% o inferiore al valore di carico per un periodo superiore a 18 mesi comporta la rilevazione dell'impairment.

Qualora la variazione negativa di *fair value* sia considerata impairment, la perdita di valore rilevata nell'esercizio e l'eventuale riserva di patrimonio netto sono imputate a conto economico.

Alle attività finanziarie iscritte nella categoria Loans and Receivable, in ragione della riclassificazione intervenuta ad ottobre 2008 per le modifiche allo IAS 39 e all'IFRS 7 di cui la Banca ha deciso di avvalersi, per la determinazione di riduzione di valore sono applicati i criteri precedentemente descritti relativi ai Crediti e Finanziamenti.

## Partecipazioni

Per le partecipazioni di controllo e di influenza notevole, lo IAS 36 dispone che a ogni data di chiusura dell'esercizio un'entità debba valutare se esiste una indicazione che un'attività possa aver subito una riduzione di valore. Se esiste una qualsiasi indicazione di ciò, l'entità deve stimare il valore recuperabile dell'attività (*recoverable amount*). Il valore recuperabile viene definito come il valore più alto tra il suo *fair value* dedotti i costi di vendita e il suo valore d'uso. Se il valore recuperabile è inferiore al valore contabile, quest'ultimo deve essere ridotto al valore recuperabile.

Il *fair value* dedotti i costi di vendita (*fair value* netto), a sua volta, è definibile come l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività in una libera transazione fra parti consapevoli e disponibili dedotti i costi della dismissione, mentre il valore d'uso coincide con il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si prevede abbiano origine dalla partecipazione in portafoglio.

Non è sempre necessario determinare sia il *fair value* netto che il suo valore d'uso: se uno dei due dati è superiore al valore contabile, infatti, non occorre stimare l'altro. In alcune circostanze, stime, medie e sistemi semplificati di calcolo possono fornire ragionevoli approssimazioni del *fair value* dedotti i costi di vendita o il valore d'uso.

Poiché le partecipazioni di controllo o di influenza notevole di Banca delle Marche sono detenute in società non quotate, può essere corretto assumere come *fair value* netto di riferimento il valore di società simili operanti nello stesso settore, quotate presso mercati regolamentati.

Nel caso in cui non sia possibile determinare il *fair value*, si procede alla stima del valore d'uso.

Sulle partecipazioni in Marche Covered Bond S.r.l. e Montefeltro Leader S.c.a.r.l. si è mantenuto il valore al costo in considerazione della loro modesta dimensione, che ne impedisce una corretta valutazione, e della loro irrilevanza.

Con riguardo alle singole partecipazioni, la metodologia utilizzata per stimare il valore recuperabile è la seguente:

- Carilo S.p.A.: Storicamente la società è stata valutata con il metodo del multiplo sul patrimonio netto (P/BV: Price/Book Value) associato al multiplo sugli utili (P/E: Price/Earnings) sulla base dei dati ultimi disponibili per un panel di società comparabili. A partire da dicembre 2011 la società è stata valutata facendo ricorso al Dividend Discount Model (DDM) che ne spiegava in maniera più analitica (ed intrinseca) le caratteristiche di redditività e di solidità proprie. Per quanto riguarda l'applicazione del Dividend Discount Model per il Bilancio 2012, se ne è considerato percorribile l'utilizzo, pur non disponendo ancora del nuovo piano industriale 2013-2016 del Gruppo, basandosi sulle evidenze di sviluppo inerziale dell'attività della Controllata elaborate nell'ambito dei lavori di preparazione di tale piano complessivo. I flussi finanziari sono rappresentati dai dividendi figurativi potenzialmente distribuibili agli azionisti, mantenendo un livello di patrimonializzazione minimo, coerente con le istruzioni dettate in materia dall'autorità di Vigilanza e compatibile con la natura e l'evoluzione attesa delle attività. Il tasso di attualizzazione, rappresentato dal costo del capitale proprio, è stato determinato in base al Capital Asset Pricing Model, considerando la struttura dei tassi di mercato e lo specifico settore di riferimento. In particolare tale tasso risulta dalla somma di un tasso di rendimento nominale delle attività prive di rischio (risk free) e di un premio al rischio specifico che rifletta la rischiosità del contesto del settore di riferimento e dei rischi specifici legati all'operatività della società. Il tasso di crescita di lungo periodo usato oltre il periodo di previsione esplicita è stato posto al 2%. Le analisi di sensitività sono state condotte mediante l'applicazione di scarti di un punto percentuale (positivi e negativi) ai parametri relativi al tasso di crescita di lungo periodo e al costo del capitale. Le risultanze di dette analisi consentono di verificare la sensibilità dei risultati del test di impairment alla variabilità dei parametri utilizzati. In questa ipotesi il valore di Carilo è stimato in circa 23,53 milioni. Il risultato della valutazione, inferiore alle precedenti, deriva essenzialmente da una previsione di flussi prospettici più modesti, e conduce all'applicazione di un impairment rispetto al valore di carico (34,26 mln) con cui la partecipata è iscritta nel bilancio della Capogruppo, iscrivendo una perdita di 10,73 mln. La metodologia adottata è comunque prudente in quanto non tiene conto del premio di maggioranza che potrebbe essere conseguito in un contesto di cessione della partecipazione detenuta.
- Focus Gestioni SGR S.p.A.: Valore d'uso determinato sulla base del piano economico-finanziario ultimo disponibile elaborato dalla società; in questo caso l'orizzonte temporale di valutazione dei cash flow di 4 anni è pari alla durata del piano economico finanziario della società e tali flussi sono stati scontati ad un tasso di circa il 28% annuo, coerente con il tasso di rendimento atteso per un investimento nel capitale di rischio di un'azienda;

- Medioleasing S.p.A.: La società Medioleasing S.p.A., alla data del 31/12/2012, consegue un risultato economico con una perdita di circa 147 milioni, superiore al patrimonio netto contabile ed anche al valore di carico della partecipazione nel bilancio individuale della Capogruppo (101 mln). La predetta situazione, in forza dell'entità della perdita, non consente di utilizzare la metodologia valutativa basata sui multipli di mercato patrimoniale (Price/Book Value), fino ad ora adottata, stante il venir meno della base di applicazione del multiplo (patrimonio netto). Peraltro la contabilizzazione della perdita, nei casi in cui "la perdita per riduzione di valore è stimata per un importo superiore al valore contabile dell'attività", è regolata da principi contabili internazionali (IAS n.36 par. 59) e par. 62; IAS 37 par. 10 e par. 13a) che conducono alle seguenti imputazioni: (i) iscrizione alla voce 210 (Perdite delle partecipazioni) di un importo pari all'intero valore contabile della partecipata, con conseguente azzeramento dello stesso; (ii) contabilizzazione alla voce 160 (accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri) della differenza tra la perdita registrata dalla controllata e il patrimonio netto della stessa, pari a euro 37,7 milioni circa, nella prospettiva che detta perdita venga coperta dalla Capogruppo in sede di aumento di capitale
- Marche Covered Bond S.r.l.: Non è stata effettuata alcuna stima a seguito della sua irrilevanza;
- Montefeltro Leader S.c.a.r.l.: Non è stata effettuata alcuna stima a seguito della sua irrilevanza;

## A.3 Informativa sul *fair value*

### A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

#### A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva (importi in migliaia di euro)

| Tipologia di strumento finanziario | Portafoglio di provenienza | Portafoglio di destinazione | Valore contabile al 31.12.2012 | <i>Fair value</i> al 31.12.2012 | Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte) |        | Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) |       |
|------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|--------|--|-------|
|                                    |                            |                             |                                |                                 | Valutative  | Altre  | Valutative   | Altre |
| Titoli di debito                   | HFT                        | L&R                         | 10.351                         | 10.586                          | 1.023   | -      | -  | 8     |
| Titoli di debito                   | HFT                        | AFS                         | 1                              | 24.785                          | 540   | -74    | 440  | -37   |
| Titoli di debito                   | AFS                        | L&R                         | 73.132                         | 69.462                          | -3.670  | 14.204 | -  | 1.023 |

#### A.3.1.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

#### A.3.1.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### A.3.1.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

Nel corso dell'anno 2012 non sono state effettuate riclassifiche e pertanto le tabelle A.3.1.2, A.3.1.3, A.3.1.4 non sono state compilate in quanto riferibili esclusivamente all'esercizio in cui è avvenuta la riclassifica.

### A.3.2 Gerarchia del *fair value*

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i> | 31.12.2012       |                  |               | 31.12.2011       |                  |               |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
|  | Livello 1        | Livello 2        | Livello 3     | Livello 1        | Livello 2        | Livello 3     |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione         | 57.391           | 67.685           | 19.572        | 85.469           | 179.594          | 19.790        |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>        | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita           | 2.983.534        | 184.537          | 52.297        | 2.084.747        | 109.624          | 57.649        |
| 4. Derivati di copertura                                     | -                | 34.558           | -             | -                | 25.886           | -             |
| <b>Totale</b>  | <b>3.040.925</b> | <b>286.780</b>   | <b>71.869</b> | <b>2.170.216</b> | <b>315.104</b>   | <b>77.439</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione        | 8                | 53.535           | -             | 2.689            | 45.358           | 3.148         |
| 2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>       | -                | 1.036.181        | -             | -                | 2.923.163        | -             |
| 3. Derivati di copertura                                     | -                | 62.945           | -             | -                | 41.941           | -             |
| <b>Totale</b>  | <b>8</b>         | <b>1.152.661</b> | <b>-</b>      | <b>2.689</b>     | <b>3.010.462</b> | <b>3.148</b>  |

In ossequio all'informativa richiesta dall'IFRS 7, par.27B, lettera b), si precisa che nel corso dell'esercizio sono avvenuti dei trasferimenti che hanno interessato i Livelli di *fair value* 1 e 2:

- nell'esercizio di riferimento è avvenuta la riclassificazione di un titolo (*fair value* al 31.12.2012 pari a 13 mila euro classificato tra le "Attività finanziarie detenute per la negoziazione") dal Livello 2 al Livello 1 in quanto riceve regolarmente valutazioni considerate attendibili attraverso i contributori dell'information provider Bloomberg; si è proceduto, quindi, ad abbandonare la valutazione attraverso modelli interni;
- nell'esercizio di riferimento è avvenuta la riclassificazione di un titolo (*fair value* al 31.12.2012 pari a 25,678 milioni di euro classificato tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita") dal Livello 1 al Livello 2 in quanto non riceve più valutazioni considerate attendibili attraverso i contributori per cui si è proceduto ad utilizzare una valutazione attraverso i modelli interni standard, che utilizzano dati di input osservabili sul mercato.



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

|                                     | Attività finanziarie         |                               |                            |              |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                     | detenute per la negoziazione | valutate al <i>fair value</i> | disponibili per la vendita | di copertura |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>        | <b>19.790</b>                | -                             | <b>57.649</b>              | -            |
| <b>2. Aumenti</b>                   | <b>8</b>                     | -                             | <b>4.754</b>               | -            |
| 2.1 Acquisti                        | -                            | -                             | 526                        | -            |
| 2.2 Profitti imputati a:            | -                            | -                             | 1.155                      | -            |
| 2.2.1 Conto Economico               | -                            | -                             | -                          | -            |
| - di cui plusvalenze                | -                            | -                             | -                          | -            |
| 2.2.2 Patrimonio netto              | X                            | X                             | 1.155                      | -            |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  | -                            | -                             | -                          | -            |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     | 8                            | -                             | 3.073                      | -            |
| <b>3. Diminuzioni</b>               | <b>226</b>                   | -                             | <b>10.106</b>              | -            |
| 3.1 Vendite                         | -                            | -                             | 7                          | -            |
| 3.2 Rimborsi                        | -                            | -                             | 9.202                      | -            |
| 3.3 Perdite imputate a:             | 226                          | -                             | 507                        | -            |
| 3.3.1 Conto Economico               | 226                          | -                             | -                          | -            |
| - di cui minusvalenze               | 226                          | -                             | -                          | -            |
| 3.3.2 Patrimonio netto              | X                            | X                             | 507                        | -            |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  | -                            | -                             | -                          | -            |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione | -                            | -                             | 390                        | -            |
| <b>4. Rimanenze finali</b>          | <b>19.572</b>                | -                             | <b>52.297</b>              | -            |

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

|                                     | Passività finanziarie        |                               |              |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------|
|                                     | detenute per la negoziazione | valutate al <i>fair value</i> | di copertura |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>        | <b>3.148</b>                 | -                             | -            |
| <b>2. Aumenti</b>                   | -                            | -                             | -            |
| 2.1 Emissioni                       | -                            | -                             | -            |
| 2.2 Perdite imputate a:             | -                            | -                             | -            |
| 2.2.1 Conto Economico               | -                            | -                             | -            |
| - di cui minusvalenze               | -                            | -                             | -            |
| 2.2.2 Patrimonio netto              | X                            | X                             | -            |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  | -                            | -                             | -            |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     | -                            | -                             | -            |
| <b>3. Diminuzioni</b>               | <b>3.148</b>                 | -                             | -            |
| 3.1 Rimborsi                        | -                            | -                             | -            |
| 3.2 Riacquisti                      | -                            | -                             | -            |
| 3.3 Profitti imputati a:            | 878                          | -                             | -            |
| 3.3.1 Conto Economico               | 878                          | -                             | -            |
| - di cui plusvalenze                | 878                          | -                             | -            |
| 3.3.2 Patrimonio netto              | X                            | X                             | -            |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  | 1.672                        | -                             | -            |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione | 598                          | -                             | -            |
| <b>4. Rimanenze finali</b>          | -                            | -                             | -            |

La Voce "3.4 *Trasferimenti ad altri livelli*" è spiegata dal fatto che il *fair value* di alcuni derivati finanziari di negoziazione è stato calcolato con un modello valutativo standard che utilizza dati di input osservabili sul mercato (sia direttamente che indirettamente), senza alcuna rettifica rilevante.

### **A.3.3 Informativa sul c.d. "day one profit/loss"**

I ricavi derivanti dalla vendita di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra corrispettivo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato.

Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili, le passività finanziarie vengono iscritte al loro *fair value* e la differenza tra il corrispettivo incassato in sede di collocamento e il *fair value*, determinato tramite parametri non osservabili, è ammortizzata linearmente lungo la vita dello strumento finanziario.

Gli strumenti finanziari per i quali sia stata utilizzata una tecnica valutativa tale da generare uno scostamento tra il corrispettivo e il *fair value* determinato tramite parametri non osservabili ha portato a sospendere al 31 dicembre 2012 un ammontare pari a 12 milioni di euro. La quota confluita a conto economico nell'esercizio è risultata positiva per 14 milioni di euro.

**Parte B**  
**Informazioni sullo stato patrimoniale**

## ATTIVO

### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|   | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|---|----------------|---------------|
| a) Cassa                                  | 78.974         | 68.152        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | 555.905        | -             |
| <b>Totale</b>                             | <b>634.879</b> | <b>68.152</b> |

## Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori                                  | 31.12.2012    |               |               | 31.12.2011    |                |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Livello 1     | Livello 2     | Livello 3     | Livello 1     | Livello 2      | Livello 3     |
| <b>A Attività per cassa</b>                  |               |               |               |               |                |               |
| 1. Titoli di debito                          | 55.172        | 81            | 19.530        | 79.818        | 88             | 19.748        |
| 1.1 Titoli strutturati                       | 1.702         | -             | -             | 554           | -              | -             |
| 1.2 Altri titoli di debito                   | 53.470        | 81            | 19.530        | 79.264        | 88             | 19.748        |
| 2. Titoli di capitale                        | 2.074         | -             | 42            | 4.436         | -              | 42            |
| 3. Quote di O.I.C.R.                         | -             | 14.142        | -             | -             | 13.770         | -             |
| 4. Finanziamenti                             | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 4.1 Pronti contro termine attivi             | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 4.2 Altri                                    | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| <b>Totale A</b>                              | <b>57.246</b> | <b>14.223</b> | <b>19.572</b> | <b>84.254</b> | <b>13.858</b>  | <b>19.790</b> |
| <b>B Strumenti derivati</b>                  |               |               |               |               |                |               |
| 1. Derivati finanziari                       | 145           | 53.462        | -             | 1.215         | 165.736        | -             |
| 1.1 di negoziazione                          | 145           | 32.222        | -             | 1.215         | 40.894         | -             |
| 1.2 connessi con la <i>fair value option</i> | -             | 21.240        | -             | -             | 124.842        | -             |
| 1.3 altri                                    | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 2. Derivati creditizi                        | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 2.1 di negoziazione                          | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 2.2 connessi con la <i>fair value option</i> | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| 2.3 altri                                    | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| <b>Totale B</b>                              | <b>145</b>    | <b>53.462</b> | <b>-</b>      | <b>1.215</b>  | <b>165.736</b> | <b>-</b>      |
| <b>Totale (A+B)</b>                          | <b>57.391</b> | <b>67.685</b> | <b>19.572</b> | <b>85.469</b> | <b>179.594</b> | <b>19.790</b> |

Le attività finanziarie incluse nel portafoglio di negoziazione sono costituite dagli strumenti finanziari per cassa acquisiti fondamentalmente al fine di ottenere profitti nel breve periodo ed i contratti derivati diversi da quelli designati come strumenti di copertura.

Le attività per cassa sono suddivise in tre livelli.

Ai sensi dell'IFRS 7, § 27A (Regolamento CE n.1165/2009 del 27 novembre 2009), un'entità deve classificare la valutazione del *fair value* in base ad una scala gerarchica che rifletta la rilevanza dei dati utilizzati nell'effettuare le valutazioni. La scala gerarchica del *fair value* è composta dai seguenti livelli:

- Livello 1: si tratta di prezzi quotati (non rettificati) su mercati attivi per attività o passività identiche a quelle oggetto di valutazione;
- Livello 2: dati osservabili per l'attività o la passività, sia direttamente (come nel caso dei prezzi), sia indirettamente (cioè in quanto derivati dai prezzi);
- Livello 3: dati di input relativi all'attività o alla passività che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Tutti gli strumenti finanziari iscritti tra le attività finanziarie per la negoziazione sono valorizzati al loro *fair value*, compresi i titoli di capitale.

Nella voce A2, "Titoli di capitale", sono incluse le azioni diverse da interessenze qualificabili come di controllo e/o relative a società per le quali esiste un legame di influenza notevole.

Sono classificati nel portafoglio di negoziazione anche i derivati connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*: essi coprono i rischi inerenti la raccolta valutata al *fair value*. Il *fair value* di tali derivati, pari a 21.240 migliaia di euro, è evidenziato in tabella nella riga B.1.2, "Connessi con la *fair value option*". I contratti connessi con la *fair value option* sono gestionalmente collegati con emissioni obbligazionarie.

**2.1.a Dettaglio dei titoli di debito strutturati**

| Voci/Valori          | 31.12.2012   |           |           | 31.12.2011 |           |           |
|----------------------|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|                      | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3 |
| Equity Linked        | 1.102        | -         | -         | 4          | -         | -         |
| Euribor/Libor Linked | 553          | -         | -         | 523        | -         | -         |
| Euroswap Linked      | 47           | -         | -         | 27         | -         | -         |
| <b>Totale</b>        | <b>1.702</b> | -         | -         | <b>554</b> | -         | -         |

**2.1.b Strumenti derivati attivi - Modalità di utilizzo della *Fair value Option***

| Voci/Valori                                | 31.12.2012         |   |   | 31.12.2011         |   |   |
|--|--------------------|---|---|--------------------|---|---|
|  | Coperture naturali | Altre fattispecie di asimmetria contabile | Portafogli di attività finanziarie gestite interamente sulla base del <i>fair value</i> | Coperture naturali | Altre fattispecie di asimmetria contabile | Portafogli di attività finanziarie gestite interamente sulla base del <i>fair value</i> |
| <i>Derivati finanziari:</i>                |                    |   |   |                    |   |   |
| - su titoli di debito e tassi di interesse | 21.240             | -   | -   | 21.055             | -   | -   |
| - su valute e oro                          | -                  | -   | -   | 103.787            | -   | -   |
| <b>Totale</b>                              | <b>21.161</b>      | -   | -   | <b>124.842</b>     | -   | -   |

La tabella, rappresenta un dettaglio della precedente tabella 2.1 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica”.

Vengono evidenziati i derivati di “copertura”, distinti per tipologia di sottostante, per i quali è stata adottata la *fair value option*, specificando le modalità di utilizzo. Tutti i derivati connessi con la *fair value option*, iscritti tra le attività o le passività finanziarie detenute per la negoziazione, come indicato dalle disposizioni dell'Organo di Vigilanza, sono riconducibili alla copertura naturale e sistematica di titoli di debito emessi dalla Banca. L'adozione della valutazione alla *fair value option* di alcuni strumenti di raccolta (sostanzialmente titoli di debito e certificati di deposito), è stata necessaria per garantire coerenza valutativa tra i derivati e gli stessi strumenti di raccolta, al fine di eliminare eventuali distorsioni nella rappresentazione contabile.

I derivati, il cui sottostante è costituito da titoli di debito e tassi di interesse, sono gestionalmente collegati ad obbligazioni emesse dalla Banca ed iscritte nella Voce 50 del Passivo, “Passività finanziarie valutate al *fair value*”.

Tutti i contratti derivati per i quali si è deciso di collegarli gestionalmente alle corrispondenti passività, sono convenzionalmente classificati nel portafoglio di trading. Sotto il profilo economico, la rappresentazione contabile degli elementi reddituali positivi e negativi inerenti tali contratti, segue un regime analogo a quelli dei derivati di copertura. I differenziali o margini, positivi o negativi, liquidati o maturati sino alla data di rendicontazione, sono iscritti nella Voce 10 di Conto Economico “Interessi attivi e proventi assimilati”, o nella Voce 20 “Interessi passivi ed oneri assimilati”, a seconda del segno algebrico che assume il saldo tra i componenti positivi o negativi.

Invece, i profitti o le perdite da valutazione sugli strumenti finanziari derivati, sono inseriti nella Voce 110 di Conto Economico “Risultato netto delle attività e delle passività valute al *fair value*”, in maniera coerente con quella adottata per i relativi strumenti cui sono gestionalmente collegati.

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

| Voci/Valori                  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b> |                |                |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>74.783</b>  | <b>99.654</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali | 39.239         | 21.968         |
| b) Altri enti pubblici       | 10             | 15             |
| c) Banche                    | 35.323         | 77.506         |
| d) Altri emittenti           | 211            | 165            |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>2.116</b>   | <b>4.478</b>   |
| a) Banche                    | 803            | 880            |
| b) Altri emittenti:          | 1.313          | 3.598          |
| - imprese di assicurazione   | 570            | -              |
| - società finanziarie        | -              | 1.448          |
| - imprese non finanziarie    | 743            | 2.150          |
| - altri                      | -              | -              |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | <b>14.142</b>  | <b>13.770</b>  |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | -              | -              |
| a) Governi e Banche Centrali | -              | -              |
| b) Altri enti pubblici       | -              | -              |
| c) Banche                    | -              | -              |
| d) Altri soggetti            | -              | -              |
| <b>Totale A</b>              | <b>91.041</b>  | <b>117.902</b> |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b> |                |                |
| a) Banche                    |                |                |
| - <i>fair value</i>          | 28.874         | 30.605         |
| b) Clientela                 |                |                |
| - <i>fair value</i>          | 24.733         | 136.346        |
| <b>Totale B</b>              | <b>53.607</b>  | <b>166.951</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>          | <b>144.648</b> | <b>284.853</b> |

### 2.2.a Dettaglio delle Quote di O.I.C.R.

| Voci/Valori                        | 31.12.2012 |               |           | 31.12.2011 |               |           |
|------------------------------------|------------|---------------|-----------|------------|---------------|-----------|
|                                    | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3 | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3 |
| Azionario Area Euro                | -          | 83            | -         | -          | 70            | -         |
| Azionario Area Nord America        | -          | 128           | -         | -          | 115           | -         |
| Azionario Area Pacifico            | -          | 97            | -         | -          | 93            | -         |
| Azionario Internazionale           | -          | 2.919         | -         | -          | 2.600         | -         |
| Bilanciati                         | -          | 1.150         | -         | -          | 1.035         | -         |
| Bilanciati Azionari                | -          | 720           | -         | -          | 642           | -         |
| Fondi Flessibili                   | -          | 1.094         | -         | -          | 1.397         | -         |
| Immobiliare                        | -          | 3.248         | -         | -          | 3.560         | -         |
| Obbligazionari Dollaro Governativi | -          | 146           | -         | -          | 147           | -         |
| Medio/Lungo Termine                | -          | 146           | -         | -          | 147           | -         |
| Obbligazionari Euro Governativi    | -          | 337           | -         | -          | 319           | -         |
| Breve Termine                      | -          | 337           | -         | -          | 319           | -         |
| Obbligazionari Euro Governativi    | -          | 3.108         | -         | -          | 2.736         | -         |
| Medio/Lungo Termine                | -          | 3.108         | -         | -          | 2.736         | -         |
| Obbligazionari Flessibili          | -          | 1.112         | -         | -          | 1.056         | -         |
| <b>Totale</b>                      | -          | <b>14.142</b> | -         | -          | <b>13.770</b> | -         |

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

|  | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | <b>31.12.2012</b> |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | <b>99.654</b>    | <b>4.478</b>       | <b>13.770</b>     | -             | <b>117.902</b>    |
| <b>B. Aumenti</b>                            | <b>2.864.185</b> | <b>269.375</b>     | <b>2.280</b>      | -             | <b>3.135.840</b>  |
| B1. Acquisti                                 | 2.848.384        | 266.334            | 1.228             | -             | 3.115.946         |
| B2. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 2.452            | 1                  | 1.052             | -             | 3.505             |
| B3. Altre variazioni                         | 13.349           | 3.040              | -                 | -             | 16.389            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        | <b>2.889.056</b> | <b>271.737</b>     | <b>1.908</b>      | -             | <b>3.162.701</b>  |
| C1. Vendite                                  | 2.801.819        | 269.865            | 1.530             | -             | 3.073.214         |
| C2. Rimborsi                                 | 76.438           | -                  | -                 | -             | 76.438            |
| C3. Variazioni negative di <i>fair value</i> | 296              | 132                | 313               | -             | 741               |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli        | -                | -                  | -                 | -             | -                 |
| C5. Altre variazioni                         | 10.503           | 1.740              | 65                | -             | 12.308            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>74.783</b>    | <b>2.116</b>       | <b>14.142</b>     | -             | <b>91.041</b>     |



## Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40

### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori                       | 31.12.2012       |                |               | 31.12.2011       |                |               |
|-----------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
|                                   | Livello 1        | Livello 2      | Livello 3     | Livello 1        | Livello 2      | Livello 3     |
| 1. Titoli di debito               | 2.983.016        | 144.731        | 29.269        | 2.084.249        | 73.086         | 33.524        |
| 1.1 Titoli strutturati            | -                | -              | -             | -                | -              | -             |
| 1.2 Altri titoli di debito        | 2.983.016        | 144.731        | 29.269        | 2.084.249        | 73.086         | 33.524        |
| 2. Titoli di capitale             | 518              | -              | 16.199        | 498              | -              | 14.021        |
| 2.1 Valutati al <i>fair value</i> | 518              | -              | 898           | 498              | -              | 915           |
| 2.2 Valutati al costo             | -                | -              | 15.301        | -                | -              | 13.106        |
| 3. Quote di O.I.C.R.              | -                | 39.806         | 6.829         | -                | 36.538         | 10.104        |
| 4. Finanziamenti                  | -                | -              | -             | -                | -              | -             |
| <b>Totale</b>                     | <b>2.983.534</b> | <b>184.537</b> | <b>52.297</b> | <b>2.084.747</b> | <b>109.624</b> | <b>57.649</b> |

Nella voce 2.2, "Titoli di capitale - Valutati al costo" e "Valutati al *fair value*" sono ricomprese interessenze azionarie di minoranza che la banca detiene al fine di sostenere il proprio territorio di riferimento e la collegata realtà imprenditoriale; in alcuni casi la partecipazione si riferisce a società/istituzioni fortemente correlate alla specifica attività bancaria ed ai servizi offerti alla clientela.

Si riporta, sulla base di quanto disposto dall'IFRS 7, paragrafo 30, il dettaglio dei titoli di capitale valutati al costo.

| Denominazione   | Partecipazione al capitale (%) | Valore nominale | Valore di Bilancio |
|---|--------------------------------|-----------------|--------------------|
| Banca d'Italia  | 0,82                           | 1               | 6.560              |
| Centro Agroalimentare Macerata S.R.L.                               | 2,29                           | 5               | 7                  |
| Centro Factoring S.p.A.   | 0,19                           | 49              | 44                 |
| Cirio Holding   | 0,00                           | -               | -                  |
| Confidicoop Marche Soc.Cooperativa                                  | N.D.                           | N.D.            | 2.400              |
| ConFidi Mutualcr  | N.D.                           | N.D.            | 250                |
| Consorzio Agrario Provinciale Ancona                                | 3,01                           | -               | -                  |
| Consorzio Agrario Provinciale Macerata                              | 0,68                           | -               | -                  |
| Fermano Leader Scarl  | 1,00                           | 1               | 1                  |
| FidiImpresa Soc.Coop  | N.D.                           | N.D.            | 600                |
| FI.R.A. Finanziaria Regionale Abruzzese                             | 1,50                           | 77              | 77                 |
| Interporto Marche S.p.A.  | 10,32                          | 1.196           | 1.196              |
| Linea Più S.p.A.  | N.D.                           | N.D.            | -                  |
| L.I.V.E. S.R.L.   | 5,00                           | 1               | 1                  |
| Meccano Società Consortile Per Azioni                               | 8,00                           | 64              | 71                 |
| Nuova Via Trento S.p.A.   | 3,67                           | 215             | 231                |
| P.B. S.R.L.   | 1,96                           | 2               | 3                  |
| Pesaro Parcheggi S.p.A.   | 12,69                          | 240             | 240                |
| Pierucci SCPA   | N.D.                           | N.D.            | 350                |
| SMIA S.p.A.   | 6,39                           | 94              | 2.477              |
| Società Regionale di Garanzia Marche SCPA (Azioni)                  | 13,59                          | 465             | 465                |
| Società Regionale di Garanzia Marche SCPA (Strumenti partecipativi) | N.D.                           | 250             | 250                |
| Sog. Inter. Loc. App. Centr. Scarl                                  | 2,30                           | 2               | 2                  |
| SSB S.p.A. Società Servizi Bancari                                  | 0,09                           | 20              | 12                 |
| Swift Bruxelles   | 0,03                           | 3               | 26                 |
| Tecnomarche   | 6,44                           | 38              | 38                 |
| <b>Totale</b>   |                                | <b>2.723</b>    | <b>15.301</b>      |

I titoli di capitale evidenziati, che non hanno un prezzo di mercato quotato in un mercato attivo, sono valutati al costo o perché il loro valore contabile è particolarmente limitato o perché il *fair value* non può essere determinato attendibilmente. La banca non ha al momento intenzione di cedere tali strumenti finanziari.

In sede di liquidazione della Società di Gestione per il realizzo Spa, partecipata con un'interessenza del 6,39% e con un valore di bilancio pari a 276 mila euro al 31 Dicembre 2011, alla Banca sono state assegnate azioni della società SMIA Spa, in precedenza detenuta dalla società liquidata, per un *fair value* iniziale di carico di 2.476 migliaia di euro e per un'interessenza pari a quella detenuta nella società cessata. La liquidazione della Società di Gestione per il realizzo Spa ha determinato l'incasso di dividendi per 3.051 migliaia di euro e un utile per 697 migliaia di euro.

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

| Voci/Valori                  | 31.12.2012       | 31.12.2011       |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>3.157.016</b> | <b>2.190.859</b> |
| a) Governi e Banche Centrali | 2.786.584        | 1.832.733        |
| b) Altri enti pubblici       | 195              | 373              |
| c) Banche                    | 274.744          | 321.599          |
| d) Altri emittenti           | 95.493           | 36.154           |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>16.717</b>    | <b>14.519</b>    |
| a) Banche                    | 6.560            | 6.560            |
| b) Altri emittenti:          | 10.157           | 7.959            |
| - imprese di assicurazione   | -                | -                |
| - società finanziarie        | 4.954            | 4.937            |
| - imprese non finanziarie    | 5.203            | 3.022            |
| - altri                      | -                | -                |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | <b>46.635</b>    | <b>46.642</b>    |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | -                | -                |
| a) Governi e Banche Centrali | -                | -                |
| b) Altri enti pubblici       | -                | -                |
| c) Banche                    | -                | -                |
| d) Altri soggetti            | -                | -                |
| <b>Totale</b>                | <b>3.220.368</b> | <b>2.252.020</b> |

La maggior parte dei titoli di debito emessi da Governi e Banche Centrali sono costituiti da BTP e CCT della Repubblica Italiana. Parte dei titoli di debito sono utilizzati per stipulare pronti contro termine passivi.

#### 4.2.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per principali categorie di fondi

Le quote di O.I.C.R. costituiscono:

- un investimento nel Fondo gestito dalla Società Controllata Focus S.G.R. S.p.A. Si tratta di una partecipazione nel Fondo Focus Impresa, riservato ad investitori “qualificati”, che investe prevalentemente in azioni di imprese italiane operanti nel settore della logistica e servizi portuali, e in due aziende in fase di start up nel settore bio-medicale;
- un investimento nel Fondo Senior – Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, gestito dalla società IDeA Fimit Società del Risparmio S.p.A. riservato ad investitori “qualificati”, sottoscritto in seguito all’apporto di immobili non strumentali perfezionato nel mese di giugno 2011;
- un investimento nel Fondo Comune di investimento immobiliare di tipo chiuso denominato “Conero”, gestito dalla società IDeA Fimit Società del Risparmio S.p.A., riservato ad investitori istituzionali, sottoscritto in seguito all’apporto di immobili ad uso prevalentemente funzionale perfezionato nel mese di agosto 2011.

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i>:</b> | <b>125.382</b> | <b>103.995</b> |
| 1. Rischio di tasso di interesse                             | 125.382        | 103.995        |
| 2. Rischio di prezzo   | -              | -              |
| 3. Rischio di cambio   | -              | -              |
| 4. Rischio di credito  | -              | -              |
| 5. Più rischi  | -              | -              |
| <b>Oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b> | <b>92.133</b>  | <b>76.994</b>  |
| 1. Rischio di tasso di interesse                             | 92.133         | 76.994         |
| 2. Rischio di cambio   | -              | -              |
| 3. Altro   | -              | -              |
| <b>Totale</b>  | <b>217.515</b> | <b>180.989</b> |

La tabella indica l’ammontare delle attività coperte e i profili di rischio oggetto di copertura. Il titolo oggetto di copertura specifica del *fair value*, rischio di tasso di interesse, è un BTP, con scadenza 2026. Il titolo oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari è un CCT con scadenza nel 2018.

Si rinvia alle tabelle della Sezione 8 dell’Attivo per la copertura dei flussi finanziari e a quelle della Sezione 6 del Passivo per la copertura specifica del *fair value*, nelle quali viene indicato il *fair value* ed il nozionale di tali derivati di copertura, distinti per tipologia di copertura e rischio coperto.

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

|  | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | 31.12.2012       |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | <b>2.190.859</b> | <b>14.519</b>      | <b>46.642</b>     | -             | <b>2.252.020</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            | <b>3.361.982</b> | <b>2.498</b>       | <b>5.585</b>      | -             | <b>3.370.065</b> |
| B1. Acquisti                                 | 2.943.681        | 1                  | 525               | -             | 2.944.207        |
| B2. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 168.038          | 20                 | 5.060             | -             | 173.118          |
| B3. Riprese di valore                        | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| - imputate al conto economico                | -                | X                  | -                 | -             | -                |
| - imputate al patrimonio netto               | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli        | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| B5. Altre variazioni                         | 250.263          | 2.477              | -                 | -             | 252.740          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        | <b>2.395.825</b> | <b>300</b>         | <b>5.592</b>      | -             | <b>2.401.717</b> |
| C1. Vendite                                  | 1.607.048        | 7                  | -                 | -             | 1.607.055        |
| C2. Rimborsi                                 | 656.814          | 276                | 3.967             | -             | 661.057          |
| C3. Variazioni negative di <i>fair value</i> | 13.690           | 17                 | 1.625             | -             | 15.332           |
| C4. Svalutazioni da deterioramento           | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| - imputate al conto economico                | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| - imputate al patrimonio netto               | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli        | -                | -                  | -                 | -             | -                |
| C6. Altre variazioni                         | 118.273          | -                  | -                 | -             | 118.273          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>3.157.016</b> | <b>16.717</b>      | <b>46.635</b>     | -             | <b>3.220.368</b> |

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori           | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|---|----------------|----------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | <b>89.552</b>  | <b>130.145</b> |
| 1. Depositi vincolati                   | -              | -              |
| 2. Riserva obbligatoria                 | 89.552         | 130.145        |
| 3. Pronti contro termine attivi         | -              | -              |
| 4. Altri                                | -              | -              |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>622.188</b> | <b>412.562</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 84.979         | 76.419         |
| 2. Depositi vincolati                   | -              | 3.864          |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 480.619        | 276.646        |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 41.467         | 184.874        |
| 3.2 Leasing finanziario                 | -              | -              |
| 3.3 Altri                               | 439.152        | 91.772         |
| 4. Titoli di debito                     | 56.590         | 55.633         |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -              | -              |
| 4.2 Altri titoli di debito              | 56.590         | 55.633         |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>711.740</b> | <b>542.707</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>710.740</b> | <b>534.621</b> |

La voce 4, "Titoli di debito", è rappresentata prevalentemente dai titoli riclassificati dai portafogli "attività finanziarie disponibili per la vendita" e "attività finanziarie detenute per la negoziazione", in seguito alle modifiche apportate all'IFRS 7 ed allo IAS 39 nell'ottobre 2008.

#### 6.1.a Crediti verso banche - Altri finanziamenti - altri: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori                     | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|---|----------------|---------------|
| Mutui   | 277            | 980           |
| Sovvenzioni attive non regolate in conto corrente | 350.000        | -             |
| Contributi  | 248            | 248           |
| Debitori diversi                                  | 88.627         | 90.544        |
| <b>Totale</b>                                     | <b>439.152</b> | <b>91.772</b> |

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31.12.2012        |             |                  | 31.12.2011        |             |                  |
|---|-------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------|------------------|
|   | Bonis             | Deteriorati |                  | Bonis             | Deteriorati |                  |
|   |                   | Acquistati  | Altri            |                   | Acquistati  | Altri            |
| 1. Conti correnti   | 2.598.175         | -           | 624.599          | 3.457.116         | -           | 356.182          |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | -                 | -           | -                | 2.559             | -           | -                |
| 3. Mutui  | 8.261.664         | -           | 1.701.641        | 9.630.926         | -           | 1.081.614        |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 160.989           | -           | 12.236           | 202.419           | -           | 11.193           |
| 5. Leasing finanziario  | -                 | -           | 1.962            | -                 | -           | 2.612            |
| 6. Factoring  | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| 7. Altre operazioni   | 2.843.005         | -           | 204.660          | 2.330.002         | -           | 256.111          |
| 8. Titoli di debito   | 36.611            | -           | -                | 42.801            | -           | -                |
| 8.1 Titoli strutturati  | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | 36.611            | -           | -                | 42.801            | -           | -                |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>13.900.444</b> | -           | <b>2.545.098</b> | <b>15.665.823</b> | -           | <b>1.707.712</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>15.565.329</b> | -           | <b>2.643.426</b> | <b>17.020.596</b> | -           | <b>1.773.259</b> |

I crediti verso clientela includono tutte le operazioni di finanziamento verso clientela ordinaria.

La voce 8, "Titoli di debito", è rappresentata prevalentemente dai titoli riclassificati dai portafogli "attività finanziarie disponibili per la vendita" e "attività finanziarie detenute per la negoziazione", in seguito alle modifiche apportate all'IFRS 7 ed allo IAS 39 nell'ottobre 2008.

La colonna "Deteriorate", comprende le sofferenze, gli incagli, i crediti ristrutturati e le esposizioni scadute, secondo le definizioni di Banca d'Italia.

#### 7.1.a Crediti verso clientela - altre operazioni: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori  | 31.12.2012       |                | 31.12.2011       |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  | Bonis            | Deteriorate    | Bonis            | Deteriorate    |
| Altre sovvenzione attive non regolate in conto corrente                      | 2.085.254        | 14.185         | 1.808.802        | 11.564         |
| Debitori diversi per contributi in arretrato su operazioni a tasso agevolato | 2.794            | -              | 2.806            | -              |
| Debitori diversi per partite ancora in lavorazione                           | 44               | 315            | 753              | 317            |
| Debitori diversi per partite definitive non imputabili ad altre voci         | 3.499            | 2.346          | 3.710            | 1.267          |
| Debitori diversi su depositi cauzionali in nome ed in conto proprio          | 30.294           | -              | 25.614           | -              |
| Effetti insoluti ed al protesto  | 9.127            | 10.596         | 9.721            | 8.262          |
| Finanziamenti a clientela per anticipi all'esportazione                      | 111.842          | 2.671          | 118.932          | 2.415          |
| Finanziamenti a clientela per anticipi all'importazione                      | 47.682           | 991            | 63.297           | 7.006          |
| Finanziamenti a Società Veicolo Marche Covered Bond                          | 208.568          | -              | 90.358           | -              |
| Finanziamenti a Società Veicolo Marche Mutui 4                               | 123.520          | -              | 139.993          | -              |
| Finanziamenti a Società Veicolo Marche Mutui 5                               | 113.552          | -              | -                | -              |
| Operazioni di impiego con fondi di terzi in amministrazione                  | 2                | -              | 7                | -              |
| Prestiti su pegno  | 1.442            | 18             | 1.119            | 35             |
| Rapporti con il Tesoro, Cassa DD.PP., Casse di Risparmio Postali             | 63.031           | -              | 8.181            | -              |
| Rischio di portafoglio clientela: artigiani                                  | 14.102           | 1.471          | 27.657           | 1.897          |
| Rischio di portafoglio commerciale: clientela ordinaria                      | 8.780            | 408            | 11.463           | 29             |
| Rischio di portafoglio finanziario: clientela ordinaria                      | 19.472           | 5.882          | 17.589           | 4.780          |
| Sofferenze non classificabili  | -                | 165.777        | -                | 218.539        |
| <b>Totale</b>  | <b>2.843.005</b> | <b>204.660</b> | <b>2.330.002</b> | <b>256.111</b> |

La Banca, al 31 dicembre 2012, non ha in portafoglio "crediti verso clientela – altre operazioni" acquistati già deteriorati.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori    | 31.12.2012        |             |                  | 31.12.2011        |             |                  |
|--------------------------------|-------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------|------------------|
|                                | Bonis             | Deteriorati |                  | Bonis             | Deteriorati |                  |
|                                |                   | Acquistati  | Altri            |                   | Acquistati  | Altri            |
| <b>1. Titoli di debito:</b>    | <b>36.611</b>     | -           | -                | <b>42.801</b>     | -           | -                |
| a) Governi                     | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| b) Altri Enti pubblici         | 3.160             | -           | -                | 3.160             | -           | -                |
| c) Altri emittenti             | 33.451            | -           | -                | 39.641            | -           | -                |
| - imprese non finanziarie      | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| - imprese finanziarie          | 33.451            | -           | -                | 39.641            | -           | -                |
| - assicurazioni                | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| - altri                        | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>13.863.833</b> | -           | <b>2.545.098</b> | <b>15.623.022</b> | -           | <b>1.707.712</b> |
| a) Governi                     | 69.786            | -           | -                | 15.719            | -           | -                |
| b) Altri Enti pubblici         | 187.723           | -           | -                | 178.028           | -           | 2                |
| c) Altri soggetti              | 13.606.324        | -           | 2.545.098        | 15.429.275        | -           | 1.707.710        |
| - imprese non finanziarie      | 6.856.877         | -           | 2.152.799        | 8.814.409         | -           | 1.379.922        |
| - imprese finanziarie          | 2.489.442         | -           | 12.488           | 2.330.625         | -           | 398              |
| - assicurazioni                | -                 | -           | -                | -                 | -           | -                |
| - altri                        | 4.260.005         | -           | 379.811          | 4.284.241         | -           | 327.390          |
| <b>Totale</b>                  | <b>13.900.444</b> | -           | <b>2.545.098</b> | <b>15.665.823</b> | -           | <b>1.707.712</b> |

## 7.4 Leasing finanziario

| Fasce Temporali      | 31.12.2012              |                                 |                 |                    |                                     |                         | 31.12.2011                      |                 |                    |                                     |  |  |
|----------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------------------|--|--|
|                      | Esposizioni deteriorate | Pagamenti minimi                |                 | Investimento lordo | di cui valore residuo non garantito | Esposizioni deteriorate | Pagamenti minimi                |                 | Investimento lordo | di cui valore residuo non garantito |  |  |
|                      |                         | Quota capitale                  |                 |                    |                                     |                         | Quota Interessi                 |                 |                    |                                     |  |  |
|                      |                         | di cui valore residuo garantito | Quota Interessi |                    |                                     |                         | di cui valore residuo garantito | Quota Interessi |                    |                                     |  |  |
| a vista              | -                       | -                               | -               | -                  | 21                                  | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| fino a 3 mesi        | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| tra 3 mesi e 1 anno  | 626                     | -                               | -               | -                  | 41                                  | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| tra 1 anno e 5 anni  | 1.336                   | -                               | -               | -                  | 2.550                               | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| oltre 5 anni         | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| durata indeterminata | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |
| <b>Totale lordo</b>  | <b>1.962</b>            | -                               | -               | -                  | <b>2.612</b>                        | -                       | -                               | -               | -                  | -                                   |  |  |

La colonna "esposizioni deteriorate" espone l'intero valore del credito secondo i piani di rientro previsti per tali esposizioni in "sofferenza".

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

### 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

|                               | FV 31.12.2012 |               |           | VN<br>31.12.2012 | FV 31.12.2011 |               |           | VN<br>31.12.2011 |
|-------------------------------|---------------|---------------|-----------|------------------|---------------|---------------|-----------|------------------|
|                               | Livello 1     | Livello 2     | Livello 3 |                  | Livello 1     | Livello 2     | Livello 3 |                  |
| <b>A) Derivati finanziari</b> | -             | <b>34.558</b> | -         | <b>651.973</b>   | -             | <b>25.886</b> | -         | <b>725.355</b>   |
| 1) <i>Fair value</i>          | -             | 21.256        | -         | 551.973          | -             | 17.810        | -         | 625.355          |
| 2) Flussi finanziari          | -             | 13.302        | -         | 100.000          | -             | 8.076         | -         | 100.000          |
| 3) Investimenti esteri        | -             | -             | -         | -                | -             | -             | -         | -                |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  | -             | -             | -         | -                | -             | -             | -         | -                |
| 1) <i>Fair value</i>          | -             | -             | -         | -                | -             | -             | -         | -                |
| 2) Flussi finanziari          | -             | -             | -         | -                | -             | -             | -         | -                |
| <b>Totale</b>                 | -             | <b>34.558</b> | -         | <b>651.973</b>   | -             | <b>25.886</b> | -         | <b>725.355</b>   |

#### Legenda

FV = *fair value*

VN = valore nominale

I derivati di copertura sono indicati al *fair value*. La copertura realizzata riguarda: variazioni dei tassi di interesse o del *fair value* degli elementi coperti.

### 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | <i>Fair value</i> |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |               |          | Investimenti 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                 | 13.302        | X        | X                   |
| 2. Crediti  | -                 | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -             | X        | X                   |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                 | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -             | X        | X                   |
| 4. Portafoglio                                      | X                 | X                 | X                  | X                 | X          | 23                | X             | -        | X                   |
| 5. Altre operazioni                                 | -                 | -                 | -                  | -                 | -          | X                 | -             | X        | -                   |
| <b>Totale attività</b>                              | -                 | -                 | -                  | -                 | -          | <b>23</b>         | <b>13.302</b> | -        | -                   |
| 1. Passività finanziarie                            | 21.233            | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -             | X        | X                   |
| 2. Portafoglio                                      | X                 | X                 | X                  | X                 | X          | -                 | X             | -        | X                   |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>21.233</b>     | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -             | -        | -                   |
| 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 tabella è indicato il *fair value* positivo dei derivati di copertura, suddivisi in relazione all'attività o alla passività coperta ed alla tipologia di copertura realizzata.

La Banca, ha posto in essere un'operazione di *Cash Flow Hedging* con riferimento ad un titolo dello stato italiano (CCT) per un controvalore nozionale di 100 milioni di euro.

La Banca ha in essere anche delle operazioni di copertura generiche su un portafoglio di mutui, caratterizzati da un tasso di interesse massimo predefinito (CAP).

Inoltre è stata utilizzata la *fair value hedge* per realizzare coperture dal rischio di tasso di interesse su obbligazioni emesse per immunizzarle da possibili variazioni sfavorevoli dell'andamento dei tassi di interesse.

## Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90

### 9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

| Adeguamento di valore delle attività coperte/Valori | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|---|---------------|---------------|
| <b>1. Adeguamento positivo</b>                      | <b>16.153</b> | <b>7.887</b>  |
| 1.1 di specifici portafogli                         | 16.153        | 7.887         |
| a) crediti  | 16.153        | 7.887         |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | -             | -             |
| 1.2 complessivo                                     | -             | -             |
| <b>2. Adeguamento negativo</b>                      | <b>-4.644</b> | <b>-4.324</b> |
| 2.1 di specifici portafogli                         | -4.644        | -4.324        |
| c) crediti  | -4.644        | -4.324        |
| d) attività finanziarie disponibili per la vendita  | -             | -             |
| 2.2 complessivo                                     | -             | -             |
| <b>Totale</b>                                       | <b>11.509</b> | <b>3.563</b>  |

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività oggetto di copertura generica (“*macrohedging*”) dal rischio di tasso d’interesse, in applicazione di quanto previsto dallo IAS 39, paragrafo 89A. Come precisato nella Sezione 8 si tratta di un portafoglio di mutui caratterizzato da un tasso di interesse massimo (CAP).

### 9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso d’interesse

| Attività Coperte         | Importo di bilancio | Importo di bilancio coperto | Importo debito residuo coperto |
|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Finanziamenti:           | -                   | -                           | -                              |
| Mutui                    | 332.582             | 262.451                     | 262.702                        |
| <b>Totale 31.12.2012</b> | <b>332.582</b>      | <b>262.451</b>              | <b>262.702</b>                 |

| Attività Coperte         | Importo di bilancio | Importo di bilancio coperto | Importo debito residuo coperto |
|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Finanziamenti:           | -                   | -                           | -                              |
| Mutui                    | 227.952             | 174.972                     | 174.882                        |
| <b>Totale 31.12.2011</b> | <b>227.952</b>      | <b>174.972</b>              | <b>174.882</b>                 |

Le tabelle indicano l’ammontare delle attività oggetto di copertura generica (“*macrohedging*”) dal rischio di tasso d’interesse.



## Sezione 10 - Le partecipazioni - Voce 100

### 10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazioni                                      | Sede            | Quota di Partecipazione % |
|--|-----------------|---------------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>     |                 |                           |
| 1. CARILO - Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.    | Loreto (AN)     | 78,81                     |
| 2. Focus Società di Gestione del Risparmio S.p.A.  | Ancona          | 100,00                    |
| 3. Medioleasing S.p.A.                             | Ancona          | 100,00                    |
| 4. Marche Covered Bond S.R.L.                      | Conegliano (TV) | 60,00                     |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>    |                 |                           |
| <b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b> |                 |                           |
| 1. Montefeltro Sviluppo S.c.a r.l.                 | Urbania (PU)    | 26,37                     |

Nella tabella non è indicata la colonna disponibilità dei voti perché pari alla quota di partecipazione.

### 10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

| Denominazioni                                      | Totale Attivo    | Ricavi totali  | Utile (Perdita) | Patrimonio netto | Valore di bilancio |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>     |                  |                |                 |                  |                    |
| 1. CARILO - Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.    | 840.406          | 53.391         | -6.806          | 51.283           | 23.532             |
| 2. Focus Società di Gestione del Risparmio S.p.A.  | 2.709            | 786            | -120            | 1.907            | 2.477              |
| 3. Medioleasing S.p.A.                             | 2.204.338        | 341.385        | -146.739        | -37.714          | -                  |
| 4. Marche Covered Bond S.R.L.                      | 34               | 97             | -               | 12               | 6                  |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>    |                  |                |                 |                  |                    |
| <b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b> |                  |                |                 |                  |                    |
| 1. Montefeltro Sviluppo S.c.a r.l. *               | 248              | 146            | 1               | 60               | 20                 |
| <b>Totale</b>                                      | <b>3.047.735</b> | <b>395.805</b> | <b>-153.664</b> | <b>17.041</b>    | <b>26.035</b>      |

\* I dati sono relativi al bilancio chiuso il 31 Dicembre 2011

Nella tabella non è indicata la colonna *fair value* in quanto le partecipazioni detenute in società sottoposte ad influenza notevole sono interamente rappresentative di società non quotate in mercati attivi.

### 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

|                                | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>137.768</b> | <b>138.267</b> |
| <b>B. Aumenti</b>              | -              | <b>119</b>     |
| B.1 Acquisti                   | -              | 119            |
| B.2 Riprese di valore          | -              | -              |
| B.3 Rivalutazioni              | -              | -              |
| B.4 Altre variazioni           | -              | -              |
| <b>C. Diminuzioni</b>          | <b>111.733</b> | <b>618</b>     |
| C.1 Vendite                    | -              | 618            |
| C.2 Rettifiche di valore       | 111.733        | -              |
| C.3 Altre variazioni           | -              | -              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>26.035</b>  | <b>137.768</b> |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | -              | -              |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>112.227</b> | <b>494</b>     |

## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                                     | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|---|---------------|---------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |               |               |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>23.872</b> | <b>24.694</b> |
| a) terreni  | 778           | 778           |
| b) fabbricati                                       | 14.158        | 14.542        |
| c) mobili   | 3.719         | 3.826         |
| d) impianti elettronici                             | 4.970         | 5.239         |
| e) altre  | 247           | 309           |
| <b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>         | -             | -             |
| a) terreni  | -             | -             |
| b) fabbricati                                       | -             | -             |
| c) mobili   | -             | -             |
| d) impianti elettronici                             | -             | -             |
| e) altre  | -             | -             |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>23.872</b> | <b>24.694</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |               |               |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             | <b>6.713</b>  | <b>7.191</b>  |
| a) terreni  | 797           | 797           |
| b) fabbricati                                       | 5.901         | 6.379         |
| c) mobili   | 15            | 15            |
| <b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>         | -             | -             |
| a) terreni  | -             | -             |
| b) fabbricati                                       | -             | -             |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>6.713</b>  | <b>7.191</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>30.585</b> | <b>31.885</b> |

Al punto A 1.1, "Attività ad uso funzionale di proprietà", le varie voci comprendono:

- terreni: derivanti dallo scorporo dai fabbricati in occasione della prima applicazione dei principi IAS;
- fabbricati: gli immobili uso azienda e gli immobili di terzi ristrutturati;
- mobili: i mobili, gli arredi, cassaforti e armadi corazzati, mobili e arredi non utilizzati;
- impianti elettronici: macchine elettroniche, impianti di allarme, cine-foto riproduttori, impianti interni di comunicazione,
- altre: autoveicoli e mezzi di trasporto, macchine da scrivere e da calcolo, macchinari, mobili in leasing i cui contratti sono stati risolti.

Al punto B 2.1, "Attività finanziarie detenute a scopo di investimento di proprietà", le varie voci comprendono:

- terreni: derivanti dallo scorporo dai fabbricati in occasione della prima applicazione dei principi IAS;
- fabbricati: gli immobili detenuti a scopo di investimento;
- mobili: monete non in corso legale.

### 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|  | Terreni    | Fabbricati    | Mobili        | Impianti elettronici | Altre         | 31.12.2012     |
|--|------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>778</b> | <b>25.352</b> | <b>31.995</b> | <b>42.606</b>        | <b>14.401</b> | <b>115.132</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | 10.810        | 28.169        | 37.367               | 14.092        | 90.438         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>778</b> | <b>14.542</b> | <b>3.826</b>  | <b>5.239</b>         | <b>309</b>    | <b>24.694</b>  |
| <b>B. Aumenti:</b>   | -          | <b>2.286</b>  | <b>1.278</b>  | <b>2.806</b>         | <b>114</b>    | <b>6.484</b>   |
| B.1 Acquisti   | -          | -             | 1.278         | 2.806                | 114           | 4.198          |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          | -          | 2.286         | -             | -                    | -             | 2.286          |
| B.3 Riprese di valore  | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> 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   | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| <b>C. Diminuzioni:</b>   | -          | <b>2.670</b>  | <b>1.385</b>  | <b>3.075</b>         | <b>176</b>    | <b>7.306</b>   |
| C.1 Vendite  | -          | -             | -             | 1                    | 15            | 16             |
| C.2 Ammortamenti   | -          | 2.533         | 1.385         | 3.074                | 161           | 7.153          |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a          | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| a) patrimonio netto  | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| b) conto economico   | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a        | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| a) patrimonio netto  | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| b) conto economico   | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| C.5 Differenze negative di cambio                              | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| C.6 Trasferimenti a:   | -          | 137           | -             | -                    | -             | 137            |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         | -          | 137           | -             | -                    | -             | 137            |
| b) attività in via di dismissione                              | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| C.7 Altre variazioni   | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>778</b> | <b>14.158</b> | <b>3.719</b>  | <b>4.970</b>         | <b>247</b>    | <b>23.872</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | 11.983        | 28.190        | 37.750               | 13.431        | 91.354         |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>778</b> | <b>26.141</b> | <b>31.909</b> | <b>42.720</b>        | <b>13.678</b> | <b>115.226</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                 | -          | -             | -             | -                    | -             | -              |

Le attività materiali sono valutate al costo.

L'ammortamento di un'attività inizia quando essa è disponibile per l'uso e termina quando l'attività viene eliminata contabilmente.

Ai punti A.1 e D.1, "Riduzioni di valore totali nette", sono riportati gli importi relativi agli ammortamenti.

La sottovoce "E - Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d'Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al *fair value*.

**11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

|  | 31.12.2012 |               |           |               |
|--|------------|---------------|-----------|---------------|
|  | Terreni    | Fabbricati    | Mobili    | Totale        |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                       | <b>797</b> | <b>11.692</b> | <b>15</b> | <b>12.504</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette               | -          | 5.313         | -         | 5.313         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                | <b>797</b> | <b>6.379</b>  | <b>15</b> | <b>7.191</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                  | -          | <b>137</b>    | -         | <b>137</b>    |
| B.1 Acquisti                                       | -          | -             | -         | -             |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate              | -          | -             | -         | -             |
| B.3 Variazioni positive nette di <i>fair value</i> | -          | -             | -         | -             |
| B.4 Riprese di valore                              | -          | -             | -         | -             |
| B.5 Differenze di cambio positive                  | -          | -             | -         | -             |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale    | -          | 137           | -         | 137           |
| B.7 Altre variazioni                               | -          | -             | -         | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                              | -          | <b>615</b>    | -         | <b>615</b>    |
| C.1 Vendite  | -          | 269           | -         | 269           |
| C.2 Ammortamenti                                   | -          | 346           | -         | 346           |
| C.3 Variazioni negative nette di <i>fair value</i> | -          | -             | -         | -             |
| 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                               | -          | -             | -         | -             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                         | <b>797</b> | <b>5.901</b>  | <b>15</b> | <b>6.713</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette               | -          | 5.170         | -         | 5.170         |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                  | <b>797</b> | <b>11.071</b> | <b>15</b> | <b>11.883</b> |
| <b>E. valutazione al <i>fair value</i></b>         | <b>916</b> | <b>11.381</b> | <b>15</b> | <b>12.312</b> |

**11.5 Impegno per l'acquisto di attività materiali**

Gli impegni per acquisto di attività materiali in essere al 31 dicembre 2012 ammontano a 1,2 milioni di euro.

**11.6 Aliquote ammortamento**

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle seguenti aliquote, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni:

|   |        |
|---|--------|
| Mobili, macchine d'ufficio, casseforti          | 12,00% |
| Arredi, macchinari vari                         | 15,00% |
| Macchine elettroniche                           | 40,00% |
| Mezzi di trasporto                              | 20,00% |
| Automezzi                                       | 25,00% |
| Impianti d'allarme                              | 30,00% |
| Impianti Fotovoltaici                           | 9,00%  |
| Immobili di proprietà                           | 3,00%  |
| Immobili di proprietà di terzi (aliquota media) | 9,21%  |

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori                                | 31.12.2012         |                      | 31.12.2011         |                      |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|  | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita |
| <b>A.1 Avviamento</b>                          | X                  | -                    | X                  | -                    |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>          | <b>40.339</b>      | -                    | <b>38.357</b>      | -                    |
| A.2.1 Attività valutate al costo:              | 40.339             | -                    | 38.357             | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente  | 10.752             | -                    | 10.053             | -                    |
| b) Altre attività                              | 29.587             | -                    | 28.304             | -                    |
| A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> : | -                  | -                    | -                  | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente  | -                  | -                    | -                  | -                    |
| b) Altre attività                              | -                  | -                    | -                  | -                    |
| <b>Totale</b>                                  | <b>40.339</b>      | -                    | <b>38.357</b>      | -                    |

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

|  | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente |                   | Altre attività immateriali: altre |                   | 31.12.2012    |
|--|------------|---|-------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|
|  |            | Durata definita                                   | Durata indefinita | Durata definita                   | Durata indefinita |               |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       | -          | <b>10.053</b>                                     | -                 | <b>28.304</b>                     | -                 | <b>38.357</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                | -          | <b>10.053</b>                                     | -                 | <b>28.304</b>                     | -                 | <b>38.357</b> |
| <b>B. Aumenti</b>  | -          | <b>3.383</b>                                      | -                 | <b>9.753</b>                      | -                 | <b>13.136</b> |
| B.1 Acquisti   | -          | -   | -                 | 9.753                             | -                 | 9.753         |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | X          | 3.383   | -                 | -                                 | -                 | 3.383         |
| B.3 Riprese di valore  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> :                     |            | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| - a patrimonio netto   | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| - a conto economico  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| B.6 Altre variazioni   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>  | -          | <b>2.684</b>                                      | -                 | <b>8.470</b>                      | -                 | <b>11.154</b> |
| C.1 Vendite  | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| C.2 Rettifiche di valore   | -          | 2.684   | -                 | 8.470                             | -                 | 11.154        |
| - Ammortamenti   | X          | 2.653   | -                 | 8.365                             | -                 | 11.018        |
| - Svalutazioni:  |            | 31  | -                 | 105                               | -                 | 136           |
| + patrimonio netto   | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| + conto economico  | -          | 31  | -                 | 105                               | -                 | 136           |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> :                     |            | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| - 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   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   | -          | <b>10.752</b>                                     | -                 | <b>29.587</b>                     | -                 | <b>40.339</b> |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -             |
| <b>E. Rimanenze finali lordi</b>                                   | -          | <b>10.752</b>                                     | -                 | <b>29.587</b>                     | -                 | <b>40.339</b> |
| <b>F. Valutazione al costo</b>                                     | -          | <b>10.752</b>                                     | -                 | <b>29.587</b>                     | -                 | <b>40.339</b> |

La voce B.2, "Incrementi di attività immateriali interne", si riferisce allo sviluppo del software effettuato da risorse interne alla Banca.

## 12.3 Altre informazioni

Al 31 dicembre 2012:

- a) Gli impegni per acquisto di attività immateriali in essere ammontano a 4,8 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2012 non sono presenti:

- a) attività immateriali costituite a garanzia di propri debiti;  
b) attività immateriali acquisite per concessione governativa;  
c) attività immateriali oggetto di operazioni di locazione.

## 12.4 Aliquote ammortamento

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle seguenti aliquote, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo e di produrre benefici economici delle relative immobilizzazioni:

|   |        |
|---|--------|
| Software sviluppato internamente (aliquota media) | 16,76% |
| Software acquistato (aliquota media)              | 16,31% |
| Consulenze capitalizzate                          | 20,00% |

## Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| Voci/Valori  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| Crediti (incluse cartolarizzazioni) L. 214/2011      | 289.621        | 87.555         |
| Altri strumenti finanziari                           | 22.468         | 80.581         |
| Oneri relativi al personale                          | 11.724         | 14.093         |
| Immobilizzazioni materiali                           | 835            | 807            |
| Fondi per rischi e oneri                             | 4.595          | 4.796          |
| Oneri pluriennali                                    | 60             | 76             |
| Avviamento L. 214/2011                               | 916            | 916            |
| Altre  | 342            | 15             |
| <i>Compensazione con passività fiscali differite</i> | -              | -              |
| <b>Totale</b>  | <b>330.561</b> | <b>188.839</b> |

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

| Voci/Valori  | 31.12.2012      | 31.12.2011      |
|--|-----------------|-----------------|
| Strumenti finanziari                                 | (24.150)        | 10.303          |
| Immobilizzazioni materiali                           | (236)           | 268             |
| Plusvalenze da rateizzare                            | (351)           | 306             |
| <i>Compensazione con attività fiscali anticipate</i> | -               | -               |
| <b>Totale</b>  | <b>(24.737)</b> | <b>(10.877)</b> |

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

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                                     | <b>109.330</b> | <b>95.911</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>  | <b>212.469</b> | <b>30.148</b>  |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                 | 212.268        | 29.241         |
| a) relative a precedenti esercizi                              | -              | -              |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                    | -              | -              |
| c) riprese di valore   | -              | -              |
| d) altre   | 212.268        | 29.241         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali             | -              | 167            |
| 2.3 Altri aumenti  | 201            | 740            |
| <b>3. Diminuzioni</b>  | <b>13.707</b>  | <b>16.729</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                | 12.593         | 16.729         |
| a) rigiri  | 12.593         | 16.729         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità              | -              | -              |
| c) mutamento di criteri contabili                              | -              | -              |
| d) altre   | -              | -              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                              | 1              | -              |
| 3.3 Altre diminuzioni  | 1.113          | -              |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | -              | -              |
| b) altre   | 1.113          | -              |
| <b>4. Importo finale</b>                                       | <b>308.092</b> | <b>109.330</b> |

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

|   | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|---|----------------|---------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>              | <b>88.472</b>  | <b>69.387</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                       | <b>207.508</b> | <b>19.085</b> |
| <b>3. Diminuzioni</b>                   | <b>5.443</b>   | <b>-</b>      |
| 3.1 Rigiri                              | 5.442          | -             |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta | -              | -             |
| a) derivante da perdite d'esercizio     | -              | -             |
| b) derivante da perdite fiscali         | -              | -             |
| 3.3 Altre diminuzioni                   | 1              | -             |
| <b>4. Importo finale</b>                | <b>290.537</b> | <b>88.472</b> |

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

|  | 31.12.2012 | 31.12.2011   |
|--|------------|--------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>846</b> | <b>6.184</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>270</b> | <b>118</b>   |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 270        | -            |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -            |
| c) altre   | 270        | -            |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | 118          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -            |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>251</b> | <b>5.456</b> |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 251        | 5.456        |
| a) rigiri  | 251        | 5.456        |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -            |
| c) altre   | -          | -            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -            |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -          | -            |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>865</b> | <b>846</b>   |

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

|  | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|--|---------------|---------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>79.509</b> | <b>17.313</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>5.045</b>  | <b>63.923</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 5.045         | 63.521        |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -             | -             |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -             | -             |
| c) altre   | 5.045         | 63.521        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -             | 402           |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -             | -             |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>62.085</b> | <b>1.728</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 62.037        | 1.728         |
| a) rigiri  | 62.037        | 1.728         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -             | -             |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -             | -             |
| d) altre   | -             | -             |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | 48            | -             |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -             | -             |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>22.469</b> | <b>79.508</b> |

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

|  | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|--|---------------|---------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>10.031</b> | <b>7.268</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>15.066</b> | <b>3.507</b>  |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 15.066        | 2.977         |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -             | -             |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -             | -             |
| c) altre   | 15.066        | 2.977         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -             | 168           |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -             | 362           |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>1.225</b>  | <b>744</b>    |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 1.218         | 744           |
| a) rigiri  | 1.218         | 744           |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -             | -             |
| c) altre   | -             | -             |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | 7             | -             |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -             | -             |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>23.872</b> | <b>10.031</b> |



## 13.7 Altre informazioni

### 13.7.a Attività per imposte correnti

|   | 31.12.2012    | 31.12.2011     |
|---|---------------|----------------|
| <i>Attività per imposte correnti lorde</i>          | 89.785        | 110.831        |
| Acconti IRES  | 50.200        | 62.307         |
| Acconti IRAP  | 23.748        | 21.616         |
| Altri crediti e ritenute                            | 15.837        | 26.908         |
| Compensazione con passività fiscali correnti        | -             | -              |
| <b>Totale - Attività per imposte correnti nette</b> | <b>89.785</b> | <b>110.831</b> |

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare le somme relative agli acconti per imposta di bollo, ritenuta fiscale su conti correnti e depositi e imposta sostitutiva dalla voce 130a) "Attività fiscali correnti" alla voce 150 "Altre attività". Di conseguenza anche l'anno 2011 è stato riclassificato come sotto riportato:

|  | Voce di provenienza/destinazione | Importo        |
|--|----------------------------------|----------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassifica</b>                    |                                  | <b>121.601</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                                       |                                  |                |
| Acconto per imposta di bollo, ritenute fiscali e imposta sostitutiva | 150 – Altre attività             | -10.770        |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 post riclassifica</b>                    |                                  | <b>110.831</b> |

### 13.7.b Passività per imposte correnti

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|--|----------------|---------------|
| <i>Passività per imposte correnti lorde</i>          | 109.237        | 95.722        |
| Debiti tributari IRES                                | 65.081         | 52.043        |
| Debiti tributari IRAP                                | 26.761         | 23.929        |
| Altri debiti per imposte correnti sul reddito        | 17.395         | 19.750        |
| Compensazione con attività fiscali correnti          | -              | -             |
| <b>Totale - Passività per imposte correnti nette</b> | <b>109.237</b> | <b>95.722</b> |

#### **Probability test sulla fiscalità differita**

Le disposizioni di cui all'art. 2, commi da 55 a 58 del D.L. 225/2010 (cosiddetto "Milleproroghe", convertito con Legge 10/2011), successivamente integrate dall'art.9 del D.L. 201/11 (cosiddetto "SalvaItalia", convertito con L.214/2011), consentono la trasformazione in crediti delle imposte anticipate (DTA – Deferred Tax Asset) relative a svalutazioni di crediti non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'articolo 106 del T.U.I.R., nonché di quelle relative al valore dell'avviamento e di altre attività immateriali, i cui componenti negativi siano deducibili in più periodi d'imposta ai fini delle imposte sui redditi, al verificarsi di determinate condizioni.

In particolare, in presenza di una perdita di bilancio, la trasformazione delle DTA in crediti d'imposta opera per un importo pari al prodotto tra la perdita stessa e il rapporto tra le citate attività per imposte anticipate e la somma del capitale sociale e delle riserve. Tuttavia, ciò non determina alcuna variazione nella genesi e nella classificazione contabile delle DTA, per cui esse devono continuare a figurare nell'attivo del bilancio tra le attività per imposte anticipate fino al verificarsi dei presupposti per la trasformazione.

Detti crediti d'imposta non sono produttivi d'interessi e, a decorrere dalla data di approvazione del bilancio che ha certificato la perdita civilistica, possono essere utilizzati per compensare qualsiasi tipologia di debito tributario e contributivo, inclusi quelli derivanti dall'attività di sostituto d'imposta, senza limiti d'importo. Per l'eventuale credito che dovesse residuare dopo aver effettuato le anzidette compensazioni è prevista la rimborsabilità da parte del Fisco.

In sostanza, quindi, viene introdotta una modalità di recupero delle DTA che è aggiuntiva e integrativa rispetto a quella ordinaria (non sostitutiva). In altri termini, nella generalità dei casi il recupero avverrà attraverso il fisiologico "rigiro" delle differenze temporanee deducibili nel calcolo del reddito imponibile. Solo quando si dovesse verificare una perdita d'esercizio (o una perdita fiscale), il meccanismo previsto dalla Legge entra in funzione.

Al riguardo, il documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 5 del 15 maggio 2012, ricordando che il paragrafo 24 dello IAS 12 impone di iscrivere in bilancio un'attività per imposte anticipate – pari al prodotto fra la differenza temporanea deducibile e l'aliquota fiscale corrente – solo se e nella misura in cui è probabile che vi siano redditi imponibili futuri a fronte dei quali sia possibile utilizzare le differenze temporanee deducibili (c.d. *probability test*), precisa che la disciplina fiscale in questione, nel conferire "certezza" al recupero delle DTA, incide sul richiamato *probability test* contemplato dallo IAS 12, rendendolo di fatto automaticamente soddisfatto.

Le imposte anticipate IRES iscritte in bilancio e riferibili alle fattispecie rilevanti, relativamente alle quali la convertibilità in crediti d'imposta in base alle richiamate disposizioni normative rappresenta condizione sufficiente per ritenere implicitamente superato il *probability test* per il loro mantenimento in bilancio, ammontano a complessivi 290.385 migliaia di euro, di cui 289.621 migliaia di euro relativi alle rettifiche su crediti e 764 migliaia di euro per avviamento. Ulteriori 152 migliaia di euro si riferiscono alle imposte anticipate IRAP iscritte sull'avviamento, la cui trasformabilità in crediti d'imposta non è, allo stato attuale, possibile.

**Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate**  
**- Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo**

**14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**

|   | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| <b>A. Singole attività:</b>   |            |            |
| A.1 Attività finanziarie  | -          | -          |
| A.2 Partecipazioni  | 376        | 376        |
| A.3 Attività materiali  | -          | -          |
| A.4 Attività immateriali  | -          | -          |
| A.5 Altre attività non correnti   | -          | -          |
| <b>Totale A</b>   | <b>376</b> | <b>376</b> |
| <b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse):</b>                  |            |            |
| B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione                     | -          | -          |
| B.2 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                    | -          | -          |
| 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   | -          | -          |
| <b>Totale B</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>C. Passività associate a singole attività in via di dismissione:</b>   |            |            |
| C.1 Debiti  | -          | -          |
| C.2 Titoli  | -          | -          |
| C.3 Altre passività   | -          | -          |
| <b>Totale C</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione:</b> |            |            |
| 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 <i>fair value</i>                   | -          | -          |
| D.6 Fondi   | -          | -          |
| D.7 Altre passività   | -          | -          |
| <b>Totale D</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

La Voce è rappresentata dal valore della partecipazione nella società S.E.DA. S.p.A. – Gruppo KGS.

## Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

| Voci/Valori   | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|---|----------------|---------------|
| - Crediti verso controllate                                 | 8.222          | 9.895         |
| - Valori inviati a terzi senza addebito in conto            | 142            | 323           |
| - Assegni tratti su terzi                                   | 1.730          | 1.297         |
| - Assegni tratti sull'azienda                               | 179            | 297           |
| - Contropartita ricavi di competenza                        | 19.026         | 14.493        |
| - Crediti ex-gestione esattoriale                           | 60             | 60            |
| - Debitori diversi e poste residuali                        | 32.728         | 34.663        |
| - Effetti ed assegni insoluti in lavorazione                | 13.805         | 10.141        |
| - Migliorie su beni di terzi                                | 12             | 164           |
| - Partite viaggianti con le filiali                         | 1.680          | 738           |
| - Ritenute subite   | 7.626          | 3.123         |
| - Partite fiscali diverse da quelle rilevate nella voce 130 | 31.968         | 10.771        |
| - Ratei attivi non riconducibili a voce propria             | 3.414          | 2.847         |
| - Risconti attivi non riconducibili a voce propria          | 1.871          | 2.121         |
| - Risconti attivi – contratti di capitalizzazione           | -              | -             |
| - Valori diversi  | 9              | 10            |
| - Altre   | -              | 2.161         |
| <b>Totale</b>   | <b>122.472</b> | <b>93.104</b> |

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare le somme relative all'acconto per imposta di bollo, ritenuta fiscale su conti correnti e depositi e imposta sostitutiva dalla voce 130a) "Attività fiscali correnti" alla voce 150 "Altre attività". Di conseguenza anche l'anno 2011 è stato riclassificato come sotto riportato:

|  | Voce di provenienza/destinazione | Importo       |
|--|----------------------------------|---------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassifica</b>                    |                                  | <b>82.333</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                                       |                                  |               |
| Acconto per imposta di bollo, ritenute fiscali e imposta sostitutiva | 130 – Attività fiscali           | 10.771        |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 post riclassifica</b>                    |                                  | <b>93.104</b> |

## PASSIVO

### Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | 31.12.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | <b>4.350.000</b> | <b>2.200.000</b> |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>855.085</b>   | <b>1.098.813</b> |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 5.029            | 63.467           |
| 2.2 Depositi vincolati  | 161.475          | 352.729          |
| 2.3 Finanziamenti   | 644.499          | 653.185          |
| 2.3.1 pronti contro termine passivi                                   | 36.090           | 23.631           |
| 2.3.2 altri   | 608.409          | 629.554          |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                | -                |
| 2.5 Altri debiti  | 44.082           | 29.432           |
| <b>Totale</b>   | <b>5.205.085</b> | <b>3.298.813</b> |
| <i>Fair value</i>   | <b>5.205.137</b> | <b>3.298.641</b> |

I debiti verso Banche Centrali e i debiti verso Banche sono entrambi valorizzati al costo.

La voce 1. "Debiti verso banche centrali" rappresenta le operazioni di rifinanziamento principale con la BCE.

La voce 2.3.1 "Finanziamenti – pronti contro termine passivi", evidenzia i debiti iscritti per le operazioni di pronti contro termine passivi, a fronte dei corrispondenti titoli ceduti ma non cancellati presenti nell'attivo del Bilancio.

La voce 2.3.2 "Finanziamenti - altri" è costituita come indicato nella tabella sottostante.

#### 1.1.a Debiti verso banche - Altri finanziamenti e altri debiti: composizione merceologica

| Tipologia di operazioni/Valori   | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| <i>Finanziamenti Altri</i>   | <i>608.409</i> | <i>629.554</i> |
| Mutui passivi da Istituzioni Creditizie                                      | 1.282          | 3.506          |
| Sovvenzioni passive non regolate in conto corrente da Istituzioni Creditizie | 362.917        | 357.538        |
| Finanziamenti da organismi internazionali                                    | 244.210        | 268.510        |
| <i>Altri Debiti</i>  | <i>44.082</i>  | <i>29.432</i>  |
| Assegni propri in circolazione: assegni circolari                            | 51             | 301            |
| Creditori diversi: somme a disposizione di Istituzioni Creditizie            | 301            | 301            |
| Creditori diversi: partite non imputabili ad altre voci                      | 43.730         | 28.830         |
| <b>Totale</b>  | <b>652.491</b> | <b>658.986</b> |

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori  | 31.12.2012       | 31.12.2011       |
|--|------------------|------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 5.433.895        | 6.199.705        |
| 2. Depositi vincolati  | 1.381.594        | 1.009.918        |
| 3. Finanziamenti   | 708.111          | 416.923          |
| 3.1 pronti contro termine passivi                                    | 547.011          | 267.323          |
| 3.2 altri  | 161.100          | 149.600          |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                | -                |
| 5. Altri debiti  | 292.925          | 422.704          |
| <b>Totale</b>  | <b>7.816.525</b> | <b>8.049.250</b> |
| <i>Fair value</i>  | <b>7.816.525</b> | <b>8.049.250</b> |

I debiti verso clientela sono valorizzati al costo ammortizzato ad esclusione di quelli a breve termine che rimangono iscritti al costo.

La voce 3.1, "Finanziamenti – pronti contro termini passivi", evidenzia i debiti iscritti per le operazioni di pronti contro termine passivi, a fronte dei corrispondenti titoli ceduti ma non cancellati presenti nell'attivo del Bilancio.

La voce 5, "Altri debiti", comprende anche, per 153.272 migliaia di euro, il debito che la Banca ha contratto, a seguito della cartolarizzazione di attività del portafoglio "Crediti verso clientela", nei confronti della società veicolo Marche Mutui 2.

#### 2.1.a Debiti verso clientela - Altri finanziamenti e altri debiti: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Finanziamenti altri:</i>   | <i>161.100</i> | <i>149.600</i> |
| Operazioni a scadenza fissa   | 161.100        | 149.600        |
| Depositi passivi Mercato Interbancario Collateralizzato                         | -              | -              |
| <i>Altri debiti:</i>  | <i>292.925</i> | <i>422.704</i> |
| Fondi di terzi in amministrazione   | 52.392         | 141.213        |
| Assegni propri in circolazione: assegni circolari                               | 35.362         | 55.355         |
| Assegni propri in circolazione: altri   | 554            | 627            |
| Contributi anticipati   | 4.297          | 4.525          |
| Creditori diversi: partite in corso di lavorazione                              | 54             | -              |
| Partite diverse definitive non imputabili ad altre voci                         | 2              | 5              |
| Passività finanziarie a fronte di attività cedute e non cancellate              | 153.272        | 178.339        |
| Creditori diversi: somme a disposizione di clientela ordinaria                  | 46.992         | 42.636         |
| Creditori diversi: somme di terzi per depositi cauzionali a favore dell'Azienda | -              | 4              |
| <b>Totale</b>   | <b>454.025</b> | <b>572.304</b> |

## Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | 31.12.2012       |                  |                  |          | 31.12.2011       |                  |                  |          |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------|------------------|------------------|------------------|----------|
|                         | Valore bilancio  | Fair value       |                  |          | Valore bilancio  | Fair value       |                  |          |
|                         |                  | Livello1         | Livello2         | Livello3 |                  | Livello1         | Livello2         | Livello3 |
| <b>A. Titoli</b>        |                  |                  |                  |          |                  |                  |                  |          |
| 1. Obbligazioni         | 4.248.059        | 1.540.159        | 2.699.321        | -        | 4.376.820        | 2.448.073        | 1.922.227        | -        |
| 1.1 strutturate         | 36.771           | -                | 36.771           | -        | 36.928           | -                | 36.928           | -        |
| 1.2 altre               | 4.211.288        | 1.540.159        | 2.662.550        | -        | 4.339.892        | 2.448.073        | 1.885.299        | -        |
| 2. Altri titoli         | 1.734.302        | -                | 1.734.303        | -        | 725.372          | -                | 725.372          | -        |
| 2.1 strutturati         | -                | -                | -                | -        | -                | -                | -                | -        |
| 2.2 altri               | 1.734.302        | -                | 1.734.303        | -        | 725.372          | -                | 725.372          | -        |
| <b>Totale</b>           | <b>5.982.361</b> | <b>1.540.159</b> | <b>4.433.624</b> | <b>-</b> | <b>5.102.192</b> | <b>2.448.073</b> | <b>2.647.599</b> | <b>-</b> |

I titoli in circolazione sono valorizzati al costo ammortizzato ad esclusione di quelli a breve termine che rimangono iscritti al costo.

La voce A. 1.1 "Obbligazioni - strutturate" accoglie il valore del titolo "ospite" il cui derivato implicito è stato oggetto di scorporo e di autonoma valutazione e classificazione tra gli strumenti derivati di negoziazione. La struttura del prestito si sostanzia in un'obbligazione con un'opzione incorporata *cap* al tasso del 5,75%, ed un'opzione *floor* al tasso del 3,75%.

La tabella evidenzia la raccolta, che comprende oltre alle obbligazioni anche i certificati di deposito in essere e scaduti da rimborsare, voce A. 2.2 "Altri titoli - altri". I titoli in circolazione sono rappresentati al netto delle obbligazioni e dei certificati di deposito riacquistati.

La colonna del *fair value* evidenzia il valore teorico di mercato degli strumenti finanziari alla data di redazione del bilancio.

Il *fair value* dei derivati impliciti nei titoli in circolazione strutturati ammonta a 3.270 migliaia di euro classificati come passività finanziarie di negoziazione Livello 2 all'interno della tabella 4.1 "Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica".

### 3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

| Tipologie/Valori         | Capitale Emesso | Capitale in circolazione | Data emissione | Data scadenza | Divisa | Tasso     | Saldo contabile |                |
|--------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|---------------|--------|-----------|-----------------|----------------|
|                          |                 |                          |                |               |        |           | 31.12.2012      | 31.12.2011     |
| BDM DC15 TV SUB CALL     | 65.000          | 62.116                   | 22/12/2005     | 22/12/2015    | EUR    | Variabile | 61.664          | 60.393         |
| BDM 24ST15 TV -SUB.      | 108.000         | 108.000                  | 24/09/2008     | 24/09/2015    | EUR    | Variabile | 107.929         | 144.344        |
| BDM EUR 15/06/2016       | 120.000         | 115.814                  | 15/06/2006     | 15/06/2016    | EUR    | Variabile | 115.468         | 116.648        |
| BDM EUR TV% 17 S/U C     | 180.000         | 162.700                  | 01/06/2007     | 01/06/2017    | EUR    | Variabile | 161.536         | 161.650        |
| BDM 30GN18 7,2% SUB      | 10.000          | 10.000                   | 30/06/2011     | 30/06/2018    | EUR    | Fisso     | 11.121          | 10.554         |
| BDM 30GN18 8% SUB        | 20.000          | 20.000                   | 30/06/2011     | 30/06/2018    | EUR    | Fisso     | 22.248          | 21.163         |
| BDM 30GN18 7,75% SUB     | 20.000          | 20.000                   | 30/06/2011     | 30/06/2018    | EUR    | Fisso     | 22.269          | 21.138         |
| BDM SUBORDINATO 6% EUR F | 20.700          | 20.600                   | 08/11/2012     | 08/05/2018    | EUR    | Fisso     | 20.678          | -              |
| BDM SUBORDINATO 6% EUR F | 1.299           | 1.299                    | 12/12/2012     | 12/06/2018    | EUR    | Fisso     | 1.303           | -              |
| <b>Totale</b>            | <b>544.999</b>  | <b>520.529</b>           |                |               |        |           | <b>524.216</b>  | <b>518.505</b> |

### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| 1. Titoli oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i> : |                |                |
| a) rischio di tasso di interesse                                 | 573.462        | 567.964        |
| b) rischio di cambio   | 573.462        | 567.964        |
| c) più rischi  | -              | -              |
| 2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:  |                |                |
| a) rischio di tasso di interesse                                 | -              | -              |
| b) rischio di cambio   | -              | -              |
| c) più rischi  | -              | -              |
| <b>Totale</b>  | <b>573.462</b> | <b>567.964</b> |

## Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                  | 31.12.2012 |          |               |          |          | 31.12.2011   |              |               |              |              |
|--|------------|----------|---------------|----------|----------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|  | VN         | FV       |               |          | FV *     | VN           | FV           |               |              | FV*          |
|  |            | Livello1 | Livello2      | Livello3 |          |              | Livello1     | Livello2      | Livello3     |              |
| <b>A. Passività per cassa</b>                |            |          |               |          |          |              |              |               |              |              |
| 1. Debiti verso banche                       | -          | -        | -             | -        | -        | -            | -            | -             | -            | -            |
| 2. Debiti verso clientela                    | -          | -        | -             | -        | -        | 2.970        | 2.564        | -             | -            | 2.564        |
| 3. Titoli di debito                          | -          | -        | -             | -        | -        | -            | -            | -             | -            | -            |
| 3.1 Obbligazioni                             | -          | -        | -             | -        | -        | -            | -            | -             | -            | -            |
| 3.1.1 Strutturate                            | -          | -        | -             | -        | X        | -            | -            | -             | -            | X            |
| 3.1.2 Altre obbligazioni                     | -          | -        | -             | -        | X        | -            | -            | -             | -            | X            |
| 3.2 Altri titoli                             | -          | -        | -             | -        | -        | -            | -            | -             | -            | -            |
| 3.2.1 Strutturati                            | -          | -        | -             | -        | X        | -            | -            | -             | -            | X            |
| 3.2.2 Altri                                  | -          | -        | -             | -        | X        | -            | -            | -             | -            | X            |
| <b>Totale A</b>                              | -          | -        | -             | -        | -        | <b>2.970</b> | <b>2.564</b> | -             | -            | <b>2.564</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                 |            |          |               |          |          |              |              |               |              |              |
| 1. Derivati finanziari                       |            | 8        | 53.535        | -        |          |              | 125          | 45.358        | 3.148        |              |
| 1.1 Di negoziazione                          | X          | 8        | 37.399        | -        | X        | X            | 125          | 42.042        | 3.148        | X            |
| 1.2 Connessi con la <i>fair value option</i> | X          | -        | 12.866        | -        | X        | X            | -            | 756           | -            | X            |
| 1.3 Altri                                    | X          | -        | 3.270         | -        | X        | X            | -            | 2.560         | -            | X            |
| 2. Derivati creditizi                        |            |          |               |          |          |              |              |               |              |              |
| 2.1 Di negoziazione                          | X          | -        | -             | -        | X        | X            | -            | -             | -            | X            |
| 2.2 Connessi con la <i>fair value option</i> | X          | -        | -             | -        | X        | X            | -            | -             | -            | X            |
| 2.3 Altri                                    | X          | -        | -             | -        | X        | X            | -            | -             | -            | X            |
| <b>Totale B</b>                              |            | <b>8</b> | <b>53.535</b> | -        |          |              | <b>125</b>   | <b>45.358</b> | <b>3.148</b> |              |
| <b>Totale (A+B)</b>                          | <b>X</b>   | <b>8</b> | <b>53.535</b> | -        | <b>X</b> | <b>X</b>     | <b>2.689</b> | <b>45.358</b> | <b>3.148</b> | <b>X</b>     |

#### Legenda

FV = *fair value*

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

VN = valore nominale o nozionale

La voce B. 1.3 “Strumenti derivati-1.3 Altri” accoglie il valore del derivato implicito in prestiti obbligazionari che è stato oggetto di scorporo e di autonoma valutazione e classificazione tra gli strumenti derivati di negoziazione.

Sono classificati nel portafoglio di negoziazione anche i derivati connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*; essi coprono i rischi inerenti la raccolta valutata al *fair value*. Il *fair value* di tali derivati è evidenziato nella riga B.1.2 e si riferisce per 12.836 migliaia di euro a derivati collegati ai certificati di deposito e per 30 milai euro a derivati collegati a prestiti obbligazionari, entrambi classificati nella Voce 50 – “Passività finanziarie valutate al *fair value*”.

#### 4.1 a Strumenti derivati finanziari - Connessi con la *Fair value Option*

| Voci/Valori                               | 31.12.2012         |   |   | 31.12.2011         |   |   |
|---|--------------------|---|---|--------------------|---|---|
|   | Coperture naturali | Altre fattispecie di asimmetria contabile | Portafogli di attività finanziarie gestite interamente sulla base del <i>fair value</i> | Coperture naturali | Altre fattispecie di asimmetria contabile | Portafogli di attività finanziarie gestite interamente sulla base del <i>fair value</i> |
| <i>Derivati finanziari:</i>               |                    |   |   |                    |   |   |
| -su titoli di debito e tassi di interesse | 30                 | -   | -   | 706                | -   | -   |
| - su valute e oro                         | 12.836             | -   | -   | 50                 | -   | -   |
| <b>Totale</b>                             | <b>12.866</b>      | -   | -   | <b>756</b>         | -   | -   |

La tabella, rappresenta un dettaglio della precedente tabella 4.1 “Passività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica”.

Vengono evidenziati i derivati di “copertura”, distinti per tipologia di sottostante, per i quali è stata adottata la *fair value option*, specificando le modalità di utilizzo.

## Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al *fair value* - Voce 50

### 5.1 Passività finanziarie valutate al *fair value*: composizione merceologica

| Tipologia operazione/Valori      | 31.12.2012       |                   |          |          |                  | 31.12.2011       |                   |          |          |                  |
|----------------------------------|------------------|-------------------|----------|----------|------------------|------------------|-------------------|----------|----------|------------------|
|                                  | VN               | FV                |          |          | FV*              | VN               | FV                |          |          | FV*              |
|                                  |                  | Livello1          | Livello2 | Livello3 |                  |                  | Livello1          | Livello2 | Livello3 |                  |
| <b>1. Debiti verso banche</b>    |                  |                   |          |          |                  |                  |                   |          |          |                  |
| 1.1 Strutturati                  |                  |                   |          |          | X                |                  |                   |          |          | X                |
| 1.2 Altri                        |                  |                   |          |          | X                |                  |                   |          |          | X                |
| <b>2. Debiti verso clientela</b> |                  |                   |          |          |                  |                  |                   |          |          |                  |
| 2.1 Strutturati                  |                  |                   |          |          | X                |                  |                   |          |          | X                |
| 2.2 Altri                        |                  |                   |          |          | X                |                  |                   |          |          | X                |
| <b>3. Titoli di debito</b>       | <b>1.036.232</b> | <b>-1.036.181</b> |          |          | <b>1.064.097</b> | <b>2.903.631</b> | <b>-2.923.163</b> |          |          | <b>2.931.766</b> |
| 3.1 Strutturati                  |                  |                   |          |          | X                |                  |                   |          |          | X                |
| 3.2 Altri                        | 1.036.232        | -1.036.181        |          |          | X                | 2.903.631        | -2.923.163        |          |          | X                |
| <b>Totale</b>                    | <b>1.036.232</b> | <b>-1.036.181</b> |          |          | <b>1.064.097</b> | <b>2.903.631</b> | <b>-2.923.163</b> |          |          | <b>2.931.766</b> |

#### Legenda

FV = *fair value*

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

VN = valore nominale

La tabella evidenzia le passività finanziarie rappresentate da obbligazioni e certificati di deposito in Yen classificati al *fair value*. L'adozione della *fair value option* sugli strumenti di raccolta ha permesso alla Banca di ottenere, in generale, una rappresentazione contabile più significativa, riducendo contemporaneamente la complessità della gestione amministrativa e permettendo una misurazione più affidabile degli strumenti finanziari.

L'ammontare delle passività finanziarie oggetto di copertura naturale è composto da:

- obbligazioni oggetto di copertura naturale per 939.584 migliaia di euro;
- certificati di deposito in Yen con DCS di copertura naturale per 96.597 migliaia di euro.

Le variazioni negative di *fair value* rilevate nell'esercizio attribuibili al cambiamento del proprio merito creditizio ammontano a circa 19 milioni di euro.

### 5.3 Passività finanziarie valutate al *fair value*: variazioni annue

|  | Debiti verso banche | Debiti verso clientela | Titoli in circolazione | 31.12.2012       |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | -                   | -                      | <b>2.923.163</b>       | <b>2.923.163</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            | -                   | -                      | <b>403.653</b>         | <b>403.653</b>   |
| B.1 Emissioni                                | -                   | -                      | 246.587                | 246.587          |
| B.2 Vendite                                  | -                   | -                      | 78.710                 | 78.710           |
| B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i> | -                   | -                      | 65.029                 | 65.029           |
| B.4 Altre variazioni                         | -                   | -                      | 13.327                 | 13.327           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        | -                   | -                      | <b>2.290.635</b>       | <b>2.290.635</b> |
| C.1 Acquisti                                 | -                   | -                      | 106.683                | 106.683          |
| C.2 Rimborsi                                 | -                   | -                      | 2.052.353              | 2.052.353        |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> | -                   | -                      | 78.634                 | 78.634           |
| C.4 Altre variazioni                         | -                   | -                      | 52.965                 | 52.965           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | -                   | -                      | <b>1.036.181</b>       | <b>1.036.181</b> |



## Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

### 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

|                               | Fair value |           |           | VN         | Fair value |           |           | VN         |
|-------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|------------|
|                               | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3 | 31.12.2011 | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3 | 31.12.2012 |
| <b>A) Derivati finanziari</b> | -          | 62.945    | -         | 102.755    | -          | 41.941    | -         | 2.011.549  |
| 1) Fair value                 | -          | 62.945    | -         | 102.755    | -          | 41.941    | -         | 2.011.549  |
| 2) Flussi finanziari          | -          | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          |
| 3) Investimenti esteri        | -          | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          |
| <b>B). Derivati creditizi</b> | -          | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          |
| 1) Fair value                 | -          | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          |
| 2) Flussi finanziari          | -          | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          |
| <b>Totale</b>                 | -          | 62.945    | -         | 102.755    | -          | 41.941    | -         | 2.011.549  |

Nella tabella è indicato il *fair value* negativo dei derivati di copertura, suddiviso in relazione alla tipologia di copertura realizzata.

### 6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |           |          | Investimenti 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  | 50.927           | -                 | -                  | -                 | -          | X                 | -         | X        | X                   |
| 2. Crediti  | -                | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -         | X        | X                   |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -         | X        | X                   |
| 4. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          | 12.018            | X         | -        | X                   |
| 5. Altre operazioni                                 |                  |                   |                    |                   |            | X                 |           | X        | -                   |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>50.927</b>    | -                 | -                  | -                 | -          | <b>12.018</b>     | -         | -        | -                   |
| 1. Passività finanziarie                            | -                | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -         | X        | X                   |
| 2. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          | -                 | X         | -        | X                   |
| <b>Totale passività</b>                             | -                | -                 | -                  |                   | -          | -                 | -         | -        |                     |
| 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 tabella sono indicati i *fair value* negativi dei derivati di copertura, suddivisi in relazione all'attività o alla passività coperta ed alla tipologia di copertura realizzata.

La Banca, ha posto in essere un'operazione di *fair value hedge* a copertura del rischio del tasso d'interesse su un titolo di Stato italiano, classificato alla Voce 40 dell'attivo "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

A partire dall'esercizio 2010, la Banca ha posto in essere delle operazioni di copertura generica su un portafoglio di mutui, caratterizzati da un tasso di interesse massimo predefinito (CAP).

## Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

### 10.1 Altre passività: composizione

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| - Debiti verso controllate                                   | 14.235         | 10.759         |
| - Altri debiti verso il personale                            | 1.000          | 1.111          |
| - Contropartita costi dell'esercizio                         | 798            | 452            |
| - Creditori diversi  | 69.297         | 86.655         |
| - Debiti tributari verso erario e altri enti impositori      | 22.063         | 33.560         |
| - Debiti verso fornitori                                     | 11.685         | 11.288         |
| - Fondi di beneficenza                                       | 593            | 580            |
| - Importi da versare a Banca d'Italia per tesoreria unica    | 1.541          | 358            |
| - Partite in corso di lavorazione                            | 207            | 236            |
| - Partite viaggianti tra filiali                             | 18.854         | 14.877         |
| - Ratei passivi non riconducibili a voce propria             | 60.060         | 16.365         |
| - Risconti passivi non riconducibili a voce propria          | 5.592          | 1.069          |
| - Risconti passivi - interessi portafoglio, mutui e prestiti | -              | 185            |
| - Scarto valuta operazioni di portafoglio                    | 152.590        | -              |
| - Somme a disposizione della clientela                       | 73.221         | 67.214         |
| - Somme di terzi per depositi cauzionali                     | 16.780         | 14.702         |
| - Debiti a fronte del deterioramento di crediti di firma     | 21             | 310            |
| <b>Totale</b>  | <b>448.537</b> | <b>259.721</b> |

## Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

|                                   | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>      | <b>57.929</b> | <b>60.553</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                 | <b>2.579</b>  | <b>2.956</b>  |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 2.527         | 2.956         |
| B.2 Altre variazioni              | 52            | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>             | <b>2.826</b>  | <b>5.580</b>  |
| C.1 Liquidazioni effettuate       | 2.595         | 5.307         |
| C.2 Altre variazioni              | 231           | 273           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>        | <b>57.682</b> | <b>57.929</b> |
| <b>Totale</b>                     | <b>57.682</b> | <b>57.929</b> |

### 11.2 Altre informazioni

Con l'applicazione del principio IAS 19 la passività relativa al trattamento di fine rapporto del personale, diversamente da quanto stabilito con l'art. 2120 del Codice Civile, è qualificabile come programma a benefici definiti e richiede in quanto tale la determinazione del valore dell'obbligazione sulla base di ipotesi attuariali.

In particolare, tale accantonamento, deve tener conto dell'ammontare già maturato alla data di bilancio, proiettato nel futuro per stimare l'ammontare da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro, poi attualizzata per tener conto dell'effetto tempo prima dell'effettivo pagamento.

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in Azienda, mentre le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero mantenute in Azienda, la quale provvede a trasferirle al fondo di tesoreria gestito dall'INPS.

Con la riforma la passività connessa al TFR maturato è attuarialmente valutata senza applicazione del pro-rata del servizio prestato.

Per quanto riguarda le ipotesi attuariali demografiche e finanziarie, si continuano ad applicare le probabilità annue di eliminazione per morte del personale in servizio, dell'invalidità del medesimo, della cessazione dall'azienda (dimissioni o licenziamento), delle richieste di anticipazioni, dell'andamento del reale potere d'acquisto del denaro e infine della successione dei tassi di investimento delle somme disponibili. Non si applicano, invece, le percentuali di passaggio annuo alla categoria superiore (per età e per anzianità), delle variabili relative al tasso annuo medio di aumento delle retribuzioni.

Relativamente alle basi tecniche economiche, della perizia attuariale, in merito al tasso di attualizzazione è stato preso come riferimento l'indice i-boxx Eurozone Corporates Bond A con durata pari alla permanenza media residua del collettivo oggetto di valutazione.

## Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                               | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|---|----------------|---------------|
| <b>1. Fondi di quiescenza aziendali</b>   | <b>48.968</b>  | <b>46.417</b> |
| <b>2. Altri fondi per rischi ed oneri</b> | <b>61.807</b>  | <b>38.068</b> |
| 2.1 controversie legali                   | 16.378         | 15.257        |
| 2.2 oneri per il personale                | 7.484          | 21.419        |
| 2.3 altri                                 | 37.945         | 1.392         |
| <b>Totale</b>                             | <b>110.775</b> | <b>84.485</b> |

La voce 2.1, "controversie legali", è costituita principalmente da accantonamenti effettuati a fronte di cause passive con la clientela per 8.339 migliaia di euro e di azioni revocatorie per 6.097 migliaia di euro.

La voce 2.3, "altri", è costituita quanto a 37.714 migliaia di euro dall'accantonamento per la passività connessa con l'obbligazione a ricapitalizzare la partecipata Medioleasing S.p.A. per la copertura della perdita d'esercizio dalla stessa rilevata, per la parte eccedente il valore contabile della partecipazione, interamente svalutata. I restanti 230 migliaia di euro rappresentano un accantonamento prudenziale per i rischi connessi al default del Gruppo Lehman Brothers.

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

|   | Fondi di quiescenza | Altri fondi   | 31.12.2012     |
|---|---------------------|---------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | <b>46.417</b>       | <b>38.068</b> | <b>84.485</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>7.126</b>        | <b>45.303</b> | <b>52.429</b>  |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                   | 45.303        | 45.303         |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                   | -             | -              |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -             | -              |
| B.4 Altre variazioni                                  | 7.126               | -             | 7.126          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>4.575</b>        | <b>21.564</b> | <b>26.139</b>  |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | 4.458               | 19.080        | 23.538         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -             | -              |
| C.3 Altre variazioni                                  | 117                 | 2.484         | 2.601          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | <b>48.968</b>       | <b>61.807</b> | <b>110.775</b> |

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

### 1. Illustrazione dei fondi

Banca Marche è stata costituita nell'anno 1994 con la fusione della Cassa di Risparmio di Pesaro con Carima S.p.A, successivamente nell'anno 1995 è stata incorporata anche Cassa di Risparmio di Jesi. In ciascuna di queste Casse esisteva un trattamento di previdenza integrativo che è confluito in Banca Marche. Scopo dei Fondi è di garantire a favore degli iscritti un trattamento integrativo delle pensioni corrisposte dalla "assicurazione invalidità, vecchiaia e superstiti" gestita dall'INPS nella misura e con le modalità previste dai singoli regolamenti.

Internamente alla Banca esistono le seguenti sei forme pensionistiche a prestazione definita:

1. Fondo di quiescenza personale credito ex Banca Carima;
2. Fondo di quiescenza ex dipendenti Banca Carima passati alla ex SE.RI.MA.;
3. Fondo di quiescenza del personale ramo credito ex C.R. Pesaro;
4. Fondo di quiescenza del personale ramo esattoriale ex C.R. Pesaro passati alla ex SE.RI.T. Pesaro;
5. Fondo di quiescenza del personale ex C.R. Jesi;
6. Fondo di quiescenza del personale ex Mediocredito Fondiario Centroitalia.

### 2. Variazione nell'esercizio dei fondi

| Fondi di quiescenza a benefici definiti                             |                       |   |                      |                                       |                    |   |                                |
|---|-----------------------|---|----------------------|---------------------------------------|--------------------|---|--------------------------------|
|   | Fondo Ex Banca Carima | Fondo ex Banca Carima passati a SE.RI.MA. | Fondo ex C.R. Pesaro | Fondo ramo esattoriale ex C.R. Pesaro | Fondo Ex C.R. Jesi | Fondo ex Mediocredito Fondiario Centro Italia | <b>Totale Fondi 31.12.2012</b> |
| <b>Esistenze iniziali</b>   |                       |   |                      |                                       |                    |   |                                |
| <b>Riserva Matematica</b>   | <b>21.300</b>         | <b>573</b>                                | <b>10.204</b>        | <b>433</b>                            | <b>10.161</b>      | <b>2.850</b>                                  | <b>45.521</b>                  |
| <b>A. Aumenti</b>   | <b>918</b>            | <b>40</b>                                 | <b>425</b>           | <b>16</b>                             | <b>685</b>         | <b>382</b>                                    | <b>2.466</b>                   |
| 1. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti | -                     | -   | -                    | -                                     | -                  | -   | -                              |
| 2. Oneri finanziari   | 810                   | 22  | 388                  | 16                                    | 387                | 109   | 1.732                          |
| 3. Perdite attuariali   | 108                   | 18  | 37                   | -                                     | 298                | 273   | 734                            |
| <b>B. Diminuzioni</b>   | <b>2.123</b>          | <b>43</b>                                 | <b>1.022</b>         | <b>61</b>                             | <b>961</b>         | <b>265</b>                                    | <b>4.475</b>                   |
| 1. Benefici pagati  | 2.123                 | 43  | 1.022                | 46                                    | 961                | 265   | 4.460                          |
| 2. Utili:   |                       |   |                      |                                       |                    |   |                                |
| - Attuariali  | -                     | -   | -                    | 15                                    | -                  | -   | 15                             |
| - Finanziari  | -                     | -   | -                    | -                                     | -                  | -   | -                              |
| 3. Trasferimenti  | -                     | -   | -                    | -                                     | -                  | -   | -                              |
| <b>Esistenze finali</b>   | <b>20.095</b>         | <b>570</b>                                | <b>9.607</b>         | <b>388</b>                            | <b>9.885</b>       | <b>2.967</b>                                  | <b>43.512</b>                  |
| <b>Consistenza al 31.12.2012</b>                                    | <b>23.032</b>         | <b>612</b>                                | <b>10.326</b>        | <b>480</b>                            | <b>10.585</b>      | <b>3.933</b>                                  | <b>48.968</b>                  |
| <b>Eccedenza</b>  | <b>2.937</b>          | <b>42</b>                                 | <b>719</b>           | <b>92</b>                             | <b>700</b>         | <b>966</b>                                    | <b>5.456</b>                   |

Le disponibilità dei Fondi predetti figurano investite in titoli, in liquidità ed anche in immobili per quanto riguarda i fondi di cui ai punti 1), 3), 5), 6) e sono interamente finanziate con capitale proprio della Banca.

Il fondo di cui al punto 2) è relativo alla passività posta a carico della Banca come da accordi intercorsi per anzianità di servizio prestata presso la ex Banca Carima dai dipendenti SE.RI.MA., attualmente pensionati.

### 3. Variazione nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

|                              | Immobili     | Titoli        | Altre Attività | Altre Passività | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|------------------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | <b>4.666</b> | <b>38.662</b> | <b>3.089</b>   | -               | <b>46.417</b> | <b>50.152</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>           | -            | <b>14.055</b> | <b>95</b>      | -               | <b>14.150</b> | <b>28.060</b> |
| B.1 Acquisti                 | -            | 9.163         | -              | -               | 9.163         | 25.577        |
| B.2 Altre variazioni         | -            | 4.892         | 95             | -               | 4.987         | 2.483         |
| <b>C. Diminuzioni:</b>       | <b>540</b>   | <b>9.655</b>  | <b>1.404</b>   | -               | <b>11.599</b> | <b>31.795</b> |
| C.1 Vendite                  | 269          | 8.685         | -              | -               | 8.954         | 26.860        |
| C.2 Altre variazioni         | 271          | 970           | 1.404          | -               | 2.645         | 4.935         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   | <b>4.126</b> | <b>43.062</b> | <b>1.780</b>   | -               | <b>48.968</b> | <b>46.417</b> |

#### Attività a servizio del piano: composizione

| Voci/Valori  | 31.12.2012  |            | 31.12.2011  |            |
|--|---|------------|---|------------|
|  | Strumenti finanziari propri/Attività utilizzate dalla Banca | %          | Strumenti finanziari propri/Attività utilizzate dalla Banca | %          |
| <b>Immobili</b>  | 4.126   | 8,43       | 4.666   | 10,05      |
| di cui: immobili utilizzati dalla Banca                  | -   | -          | -   | -          |
| <b>Strumenti di debito</b>                               | 43.062  | 87,94      | 38.662  | 83,30      |
| di cui: strumenti propri                                 | -   | -          | -   | -          |
| <b>Altre attività</b>                                    | 1.780   | 3,63       | 3.089   | 6,65       |
| di cui: altre attività utilizzate dalla Banca            | -   | -          | -   | -          |
| <b>Altre passività</b>                                   | -   | -          | -   | -          |
| di cui: altre passività utilizzate dalla Banca           | -   | -          | -   | -          |
| <b>Totale</b>  | <b>48.968</b>   | <b>100</b> | <b>46.417</b>   | <b>100</b> |
| di cui: strumenti propri/attività utilizzate dalla Banca | -   | -          | -   | -          |

#### 4. Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

| Voci dell'Attivo   | Importo 31.12.2012 | Importo 31.12.2011 | Voci del Passivo                                | Importo 31.12.2012 | Importo 31.12.2011 |
|--|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>40.</b> Attività finanziarie disponibili per la vendita | 43.062             | 38.662             | <b>120.a</b> Fondi quiescenza e obblighi simili | 48.968             | 46.417             |
| <b>60.</b> Crediti verso banche                            | 1.780              | 3.089              | <b>20.</b> Debiti verso banche                  | -                  | -                  |
| <b>110.</b> Attività materiali                             | 4.126              | 4.666              |   |                    |                    |
| <b>Totale Voci dell'Attivo</b>                             | <b>48.968</b>      | <b>46.417</b>      | <b>Totale Voci del Passivo</b>                  | <b>48.968</b>      | <b>46.417</b>      |

#### 5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

La riserva matematica dei pensionati alla data del bilancio tecnico rappresenta l'importo che deve risultare presente presso il Fondo alla data predetta tale che, insieme ai rendimenti prodotti dall'investimento dell'importo stesso, permetta in media, nel senso attuariale, la copertura delle rate di pensione integrativa che il Regolamento prevede, dalla data del bilancio tecnico in poi, a favore dei detti pensionati e dei loro superstiti.

#### 12.4 Fondi per rischi e oneri – altri fondi

In aggiunta a quanto indicato nella tabella 12.1, la Banca ha in corso diverse cause per le quali, considerato il rischio meramente potenziale e in conformità a quanto previsto dallo IAS 37, non ha provveduto ad effettuare alcun ulteriore stanziamento.

## Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

### 14.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Il capitale sociale, a seguito dell'emissione di nuove 211.720.802 azioni con l'operazione di aumento di capitale portata a termine nel mese di marzo, è costituito da n. 1.274.532.113 azioni ordinarie del valore nominale di 0,52 euro, interamente sottoscritte e versate.

Alla data di bilancio risultano in portafoglio n. 36.865.504 azioni proprie, riacquistate per un importo pari a 39.622 migliaia di euro e un importo nominale di 19.170 migliaia euro.

### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie  | Ordinarie            | Altre |
|---|----------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>1.062.811.311</b> | -     |
| - interamente liberate                                | 1.062.811.311        | -     |
| - non interamente liberate                            | -                    | -     |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | 29.575.838           | -     |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>1.033.235.473</b> | -     |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>211.838.901</b>   | -     |
| B.1 Nuove emissioni                                   | 211.720.802          | -     |
| - a pagamento:  | 211.720.802          | -     |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               | -                    | -     |
| - conversione di obbligazioni                         | -                    | -     |
| - esercizio di warrant                                | -                    | -     |
| - altre   | 211.720.802          | -     |
| - a titolo gratuito:                                  | -                    | -     |
| - a favore dei dipendenti                             | -                    | -     |
| - a favore degli amministratori                       | -                    | -     |
| - altre   | -                    | -     |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | 118.099              | -     |
| B.3 Altre variazioni                                  | -                    | -     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>7.407.765</b>     | -     |
| C.1 Annullamento                                      | -                    | -     |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | 7.407.765            | -     |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -                    | -     |
| C.4 Altre variazioni                                  | -                    | -     |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>1.237.666.609</b> | -     |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | 36.865.504           | -     |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 1.274.532.113        | -     |
| - interamente liberate                                | 1.274.532.113        | -     |
| - non interamente liberate                            | -                    | -     |

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci/Valori   | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Riserve di utili:</b>                              | <b>558.909</b> | <b>463.473</b> |
| Fondo dividendi azioni proprie                        | 1.114          | 1.017          |
| Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (disponibile) | -              | -              |
| Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (utilizzato)  | 28.261         | 28.261         |
| Riserva Legale  | 121.231        | 114.477        |
| Altre riserve   | 408.303        | 319.718        |
| <b>Riserve altre:</b>                                 | <b>74.420</b>  | <b>74.420</b>  |
| Speciale riserva ex art. 7 c.3 L.218/90               | 38.175         | 38.175         |
| Avanzo di fusione                                     | 11.419         | 11.419         |
| Fondo riserva di concambio                            | 4.826          | 4.826          |
| Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (utilizzato)  | 11.361         | 4.800          |
| Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (disponibile) | 8.639          | 15.200         |
| <b>Totale</b>   | <b>633.329</b> | <b>537.893</b> |

#### 14.4.a Dettaglio patrimonio netto con evidenza dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste

|   | Importo          | Quota disponibile per : |                       |                      | Quota capitale | Quota utile    | Quota in sospensione d'imposta | Riepilogo utilizzazioni effettuate nell'ultimo esercizio |                   |
|---|------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------------------|--|-------------------|
|   |                  | aumento di capitale     | Distribuzione ai soci | copertura di perdite |                |                |                                | Per copertura perdite                                    | Per altre ragioni |
| <b>Capitale</b>   | <b>662.757</b>   | -                       | -                     | -                    | -              | <b>209.663</b> | <b>209.663</b>                 | -  | -                 |
| <b>Sovrapprezzi di emissione (1)</b>                                | <b>189.400</b>   | <b>178.079</b>          | <b>178.079</b>        | <b>178.079</b>       | <b>189.400</b> | -              | -                              | -  | -                 |
| <b>Riserve:</b>   | <b>633.328</b>   | <b>471.361</b>          | <b>472.475</b>        | <b>592.592</b>       | <b>14.146</b>  | <b>619.182</b> | <b>39.049</b>                  | -  | -                 |
| - Riserva Legale (2)  | 121.231          | -                       | -                     | 121.231              | -              | 121.231        | -                              | -  | -                 |
| - Fondo dividendi azioni proprie (3)                                | 1.114            | -                       | 1.114                 | -                    | -              | 1.114          | -                              | -  | -                 |
| - Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (utilizzato)              | 39.622           | -                       | -                     | -                    | 1.555          | 38.067         | -                              | -  | -                 |
| - Fondo acquisto azioni ordinarie proprie (disponibile)             | 8.639            | 8.639                   | 8.639                 | 8.639                | 8.639          | -              | -                              | -  | -                 |
| - Avanzo di fusione   | 11.419           | 11.419                  | 11.419                | 11.419               | -              | 11.419         | -                              | -  | -                 |
| - Riserva di concambio  | 4.826            | 4.826                   | 4.826                 | 4.826                | 3.952          | 874            | 874                            | -  | -                 |
| - Speciale riserva ex art. 7 c.3 L. 218/90                          | 38.175           | 38.175                  | 38.175                | 38.175               | -              | 38.175         | 38.175                         | -  | -                 |
| - Riserva straordinaria   | 426.619          | 426.619                 | 426.619               | 426.619              | -              | 426.619        | -                              | -  | -                 |
| - Altre riserve FTA   | -18.317          | -18.317                 | -18.317               | -18.317              | -              | -18.317        | -                              | -  | -                 |
| <b>Riserve da valutazione:</b>                                      | <b>7.893</b>     | -                       | -                     | -                    | -              | <b>7.893</b>   | -                              | -  | -                 |
| - Riserva da valutazione di attività disponibili per la vendita (4) | -10.623          | -                       | -                     | -                    | -              | -10.623        | -                              | -  | -                 |
| - Riserva da valutazione della copertura di flussi finanziari (4)   | 18.516           | -                       | -                     | -                    | -              | 18.516         | -                              | -  | -                 |
| <b>Azioni proprie</b>   | <b>-39.622</b>   | -                       | -                     | -                    | <b>-39.622</b> | -              | -                              | -  | -                 |
| <b>Totale capitale e riserve</b>                                    | <b>1.453.756</b> | -                       | -                     | -                    | <b>163.923</b> | <b>836.738</b> | <b>412.635</b>                 | -  | -                 |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b>                                 | <b>-517.967</b>  | -                       | -                     | -                    | -              | -              | -                              | -  | -                 |
| <b>Patrimonio netto al 31 dicembre 2012</b>                         | <b>935.789</b>   | <b>649.440</b>          | <b>650.554</b>        | <b>770.671</b>       | <b>163.924</b> | <b>836.738</b> | <b>248.712</b>                 | -  | -                 |

Note:

(1) La quota disponibile è al netto della quota mancante alla riserva legale per raggiungere il quinto del capitale sociale;

(2) Utilizzabile per aumento di capitale la quota eccedente il quinto del capitale sociale;

(3) Benché la riserva sia per sua natura disponibile, la Banca provvede alla sua distribuzione ai soci facendola concorrere alla determinazione del dividendo;

(4) La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. N.38/2005.



## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni  | 31.12.2012       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                         | <b>112.038</b>   | <b>120.706</b>   |
| a) Banche   | 29.426           | 29.536           |
| b) Clientela  | 82.612           | 91.170           |
| <b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                         | <b>390.650</b>   | <b>446.142</b>   |
| a) Banche   | 3.902            | 3.362            |
| b) Clientela  | 386.748          | 442.780          |
| <b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                              | <b>623.541</b>   | <b>1.130.132</b> |
| a) Banche   | 7.488            | 86.448           |
| i) a utilizzo certo   | 7.488            | 86.448           |
| ii) a utilizzo incerto  | -                | -                |
| b) Clientela  | 616.053          | 1.043.684        |
| i) a utilizzo certo   | 13.258           | 6.945            |
| ii) a utilizzo incerto  | 602.795          | 1.036.739        |
| <b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>          | <b>619</b>       | <b>634</b>       |
| <b>6) Altri impegni</b>   | <b>40.944</b>    | <b>55.008</b>    |
| <b>Totale</b>   | <b>1.167.792</b> | <b>1.752.622</b> |

La Voce 5 “Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi”, accoglie il valore cauzionale dei titoli di proprietà depositati a garanzia dell’operatività sul Mercato Interbancario Collateralizzato.

2. **Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni**

| Portafogli  | Dicembre 2012 | Titoli sottostanti a PCT Passivi | Titoli stanziati per adesione al M.I.C. | Titoli a garanzia: operazioni di credito sullo Eurosystema | Titolo a cauzione: assegni circolari presso B.I. | Titolo a garanzia per operazioni su derivati | Mutui con Fondi di terzi (Cassa Depositi e Prestiti) | Mutui con Fondi di terzi (B.E.I.) | Mutui ceduti in pegno-ABACO | Mutui costituiti a garanzia di Covered Bond |
|---|---------------|----------------------------------|---|--|--|--|--|-----------------------------------|-----------------------------|---|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 13.070        | -                                | 2.617                                   | 3.994  | -  | 6.459  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 1.973.817     | 563.845                          | 4.045                                   | 1.386.481  | 19.446   | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 5. Crediti verso banche                               | 29.196        | 28.874                           | -                                       | 322  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 6. Crediti verso clientela                            | 2.388.391     | -                                | -                                       | 344  | -  | -  | 52.886   | 195.580                           | 312.740                     | 1.826.841                                   |
| 7. Attività materiali                                 | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |

| Portafogli  | Dicembre 2011 | Titoli sottostanti a PCT Passivi | Titoli stanziati per adesione al M.I.C. | Titoli a garanzia: operazioni di credito sullo Eurosystema | Titolo a cauzione: assegni circolari presso B.I. | Titolo a garanzia per operazioni su derivati | Mutui con Fondi di terzi (Cassa Depositi e Prestiti) | Mutui con Fondi di terzi (B.E.I.) | Mutui ceduti in pegno-ABACO | Mutui costituiti a garanzia di Covered Bond |
|---|---------------|----------------------------------|---|--|--|--|--|-----------------------------------|-----------------------------|---|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 53.328        | -                                | -                                       | 53.328   | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 979.272       | 262.831                          | 6.702                                   | 692.176  | 17.563   | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |
| 5. Crediti verso banche                               | 285.241       | 28.414                           | -                                       | 313  | -  | -  | 75.713   | 180.801                           | -                           | -   |
| 6. Crediti verso clientela                            | 1.770.273     | -                                | -                                       | 4.488  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | 1.765.785                                   |
| 7. Attività materiali                                 | -             | -                                | -                                       | -  | -  | -  | -  | -                                 | -                           | -   |

La tabella sottostante, redatta sulla base delle Raccomandazioni espresse nell'ottobre 2012 dalla task force costituita dal Financial Stability Board per rafforzare la trasparenza delle informazioni rese dagli operatori finanziari nelle relazioni finanziarie in materia di rischi, riporta, per tipologia di utilizzo, le attività impegnate a fronte di operazioni di provvista e/o a cauzione.

Nella stessa vengono rappresentati gli attivi della banca al fine di differenziare quelli che siano stati utilizzati per supportare esigenze di provvista o di garanzia o da quelli che siano ancora liberi e, quindi eventualmente disponibili per potenziali esigenze future.

| Portafogli  | Impegnati come Collaterale       |   |  |                             |   | Impegnati Altre  |  |                                      |                                   |         |           |           | Impegnati | Liberi     |
|---|----------------------------------|---|--|-----------------------------|---|--|--|--------------------------------------|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|------------|
|   | Titoli sottostanti a PCT Passivi | Titoli stanziati per adesione al M.I.C. | Mutui con Fondi di terzi (Cassa Depositi e Prestiti) | Mutui ceduti in pegno-ABACO | Mutui costituiti a garanzia di Covered Bond | Titoli a garanzia: operazioni di credito sullo Eurosystema | Titolo a cauzione: assegni circolari presso B.I. | Titolo a garanzia per op.su derivati | Mutui con Fondi di terzi (B.E.I.) | MM2     | MM4       | MM5       |           |            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | -                                | 2.616                                   | -  | -                           | -   | 3.994  | -  | 6.460                                | -                                 | -       | -         | -         | 13.070    | 77.971     |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                                | -                                       | -  | -                           | -   | -  | -  | -                                    | -                                 | -       | -         | -         | -         | -          |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 563.845                          | 4.045                                   | -  | -                           | -   | 1.386.481  | 19.446   | -                                    | -                                 | -       | -         | -         | 1.973.817 | 1.246.551  |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                                | -                                       | -  | -                           | -   | -  | -  | -                                    | -                                 | -       | -         | -         | -         | -          |
| 5. Crediti verso banche                               | 28.874                           | -                                       | -  | -                           | -   | 322  | -  | -                                    | -                                 | -       | -         | -         | 29.196    | 682.544    |
| 6. Crediti verso clientela                            | -                                | -                                       | 52.467   | 273.073                     | 1.829.472                                   | 344  | -  | -                                    | 195.444                           | 173.973 | 1.168.836 | 1.396.861 | 5.090.470 | 11.355.072 |
| 7. Attività materiali                                 | -                                | -                                       | -  | -                           | -   | -  | -  | -                                    | -                                 | -       | -         | -         | -         | 30.585     |

**4. Gestione e intermediazione per conto terzi**

| Tipologia servizi  | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|--|----------------|----------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>   |                |                |
| a) Acquisti  | 753.213        | 808.201        |
| 1. regolati  | 745.530        | 800.912        |
| 2. non regolati  | 7.683          | 7.289          |
| b) Vendite   | 697.124        | 621.668        |
| 1. regolate  | 688.151        | 615.424        |
| 2. non regolate  | 8.973          | 6.244          |
| <b>2. Gestioni portafogli</b>  | <b>790.036</b> | <b>877.674</b> |
| a) individuali   | 790.036        | 877.674        |
| b) collettive  | -              | -              |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>   |                |                |
| 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 le gestioni di portafogli): altri  | 8.415.594      | 7.114.595      |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | 5.874.650      | 4.309.881      |
| 2. altri titoli  | 2.540.944      | 2.804.714      |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi   | 7.281.051      | 6.964.284      |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi   | 6.055.047      | 5.749.044      |
| <b>4. Altre operazioni</b>   | -              | -              |



**Banca  
Marche**

**Parte C**  
**Informazioni sul conto economico**

## Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di debito | Finanziamenti  | Altre operazioni | 2012           | 2011           |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 1.Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 2.972            | -              | 2.036            | 5.008          | 1.935          |
| 2.Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 121.575          | -              | -                | 121.575        | 61.151         |
| 3.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                | -              | -                | -              | -              |
| 4.Crediti verso banche                               | 419              | 6.270          | -                | 6.689          | 5.914          |
| 5.Crediti verso clientela                            | 1.429            | 637.099        | -                | 638.528        | 641.548        |
| 6.Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                | -              | -                | -              | -              |
| 7.Derivati di copertura                              | X                | X              | 9.256            | 9.256          | 5.483          |
| 8.Altre attività                                     | X                | X              | 417              | 417            | 1.621          |
| <b>Totale</b>  | <b>126.395</b>   | <b>643.369</b> | <b>11.709</b>    | <b>781.473</b> | <b>717.652</b> |

In corrispondenza delle voci “Crediti verso banche” e “Crediti verso clientela”, nella colonna “Titoli di debito” sono rilevati gli interessi maturati o liquidati nel corso dell’esercizio sui titoli di debito che sono stati riclassificati nell’esercizio 2008 nel rispetto delle disposizioni previste dall’emendamento allo IAS 39 e all’IFRS 7 emesso dallo IASB il 13 ottobre 2008. In particolare sono qui rilevati sia gli interessi cedolari (per 805 milioni di euro) che i rilasci delle riserve negative sui titoli precedentemente classificati come “Attività finanziarie disponibili per la vendita” (per 541 migliaia di euro), ed ora trasferiti tra i crediti, nonché le rettifiche al costo ammortizzato su tali titoli (per 1.584 milioni di euro).

La riga “Derivati di copertura” evidenzia il saldo positivo, tra differenziali positivi e negativi realizzati su contratti derivati classificati di copertura secondo le regole di “hedge accounting” previste dallo IAS 39. Nella tabella 1.2 che segue, tale saldo viene dettagliato separatamente, con indicazione dei proventi e degli oneri con la considerazione delle diverse tipologie di copertura.

Nella riga “Altre attività” colonna “Altre operazioni” sono evidenziati gli interessi attivi maturati su crediti d’imposta ed altre attività residuali.

Sulle posizioni classificate tra i crediti deteriorati gli interessi maturati nell’esercizio ammontano a 65 milioni di euro.

#### 1.1.a Attività finanziarie detenute per la negoziazione – altre operazioni: composizione

| Voci/ Valori  | 2012         | 2011     |
|---|--------------|----------|
| Differenziali passivi su derivati di copertura naturale | (20.402)     | -        |
| Differenziali passivi su DCS di copertura naturale      | (8.065)      | -        |
| Differenziali passivi su derivati impliciti             | -            | -        |
| Differenziali attivi su derivati di copertura naturale  | 30.503       | -        |
| Differenziali attivi su derivati impliciti              | -            | -        |
| <b>Totale</b>   | <b>2.036</b> | <b>-</b> |

La colonna 31.12.2011 non è valorizzata poiché a tale data i differenziali relativi alle operazioni di copertura naturale erano ricompresi tra gli interessi passivi e, pertanto, è valorizzata la tabella 1.5.a.

### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci/Valori   | 2012            | 2011            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>A. Differenziali positivi relativi ad operazioni di:</b> |                 |                 |
| A.1 Copertura specifica del <i>fair value</i> di attività   | -               | -               |
| A.2 Copertura specifica del <i>fair value</i> di passività  | 26.277          | 17.992          |
| A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse    | 1.845           | 2.012           |
| A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività   | 6.791           | 5.536           |
| A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività  | -               | -               |
| A.6 Copertura generica dei flussi finanziari                | -               | -               |
| <b>Totale differenziali positivi (A)</b>                    | <b>34.913</b>   | <b>25.540</b>   |
| <b>B. Differenziali negativi relativi ad operazioni di:</b> |                 |                 |
| B.1 Copertura specifica del <i>fair value</i> di attività   | -               | -               |
| B.2 Copertura specifica del <i>fair value</i> di passività  | (19.833)        | (15.112)        |
| B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse    | (3.658)         | (3.017)         |
| B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività   | (2.166)         | (1.928)         |
| B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività  | -               | -               |
| B.6 Copertura generica dei flussi finanziari                | -               | -               |
| <b>Totale differenziali negativi (B)</b>                    | <b>(25.657)</b> | <b>(20.057)</b> |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>                                       | <b>9.256</b>    | <b>5.483</b>    |

La tabella rappresenta un dettaglio della voce 7, “Derivati di copertura”, presente nella tabella 1.1 “Interessi attivi e proventi assimilati”. In particolare nella tabella è riportata l’apertura dei differenziali positivi e negativi sui contratti di copertura.

### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

|  | 2012  | 2011  |
|--|-------|-------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 2.153 | 1.481 |

#### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria

Non si sono incassati interessi sulle operazioni di locazione finanziaria classificate a sofferenza.

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                                    | Debiti           | Titoli           | Altre Operazioni | 2012             | 2011             |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                        | (36.541)         | X                | -                | (36.541)         | (18.473)         |
| 2. Debiti verso banche                                 | (21.345)         | X                | -                | (21.345)         | (34.744)         |
| 3. Debiti verso clientela                              | (91.539)         | X                | -                | (91.539)         | (88.121)         |
| 4. Titoli in circolazione                              | X                | (173.669)        | -                | (173.669)        | (109.541)        |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione               | (991)            | -                | -                | (991)            | (2.769)          |
| 6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                | (36.867)         | -                | (36.867)         | (62.320)         |
| 7. Altre passività e fondi                             | X                | X                | -                | -                | -                |
| 8. Derivati di copertura                               | X                | X                | -                | -                | -                |
| <b>Totale</b>  | <b>(150.416)</b> | <b>(210.536)</b> | <b>-</b>         | <b>(360.952)</b> | <b>(315.968)</b> |

#### 1.4.a Passività finanziarie detenute per la negoziazione – altre operazioni: composizione

| Voci/ Valori  | 2012     | 2011           |
|---|----------|----------------|
| Differenziali passivi su derivati di copertura naturale | -        | (41.789)       |
| Differenziali passivi su DCS di copertura naturale      | -        | (18.969)       |
| Differenziali passivi su derivati impliciti             | -        | (27)           |
| Differenziali attivi su derivati di copertura naturale  | -        | 57.844         |
| Differenziali attivi su derivati impliciti              | -        | 209            |
| <b>Totale</b>   | <b>-</b> | <b>(2.730)</b> |

### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

|  | 2012    | 2011    |
|--|---------|---------|
| Interessi passivi su passività in valuta | (3.023) | (3.970) |

## Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori  | 2012           | 2011           |
|---|----------------|----------------|
| <b>a) garanzie rilasciate</b>   | <b>5.160</b>   | <b>5.197</b>   |
| <b>b) derivati su crediti</b>   | -              | -              |
| <b>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>            | <b>22.923</b>  | <b>24.581</b>  |
| 1.negoziazione di strumenti finanziari                                  | 3.500          | 3.468          |
| 2.negoziazione di valute  | 1.862          | 2.417          |
| 3.gestioni portafogli   | 5.776          | 6.513          |
| 3.1.individuali   | 5.776          | 6.513          |
| 3.2.collettive  | -              | -              |
| 4.custodia e amministrazione di titoli                                  | 1.173          | 1.021          |
| 5.banca depositaria   | -              | -              |
| 6.collocamento di titoli  | 2.704          | 2.500          |
| 7.raccolta di attività di ricezioni e trasmissione di ordini            | 189            | 157            |
| 8.attività di consulenza  | -              | -              |
| 8.1.in materia di investimenti  | -              | -              |
| 8.2.in materia di struttura finanziaria                                 | -              | -              |
| 9.distribuzione di servizi di terzi                                     | 7.719          | 8.505          |
| 9.1.gestioni di portafogli  | -              | -              |
| 9.1.1. individuali  | -              | -              |
| 9.1.2. collettive   | -              | -              |
| 9.2.prodotti assicurativi   | 3.907          | 2.520          |
| 9.3.altri prodotti  | 3.812          | 5.985          |
| <b>d) servizi di incasso e pagamento</b>                                | <b>36.223</b>  | <b>36.694</b>  |
| <b>e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>      | <b>39</b>      | <b>28</b>      |
| <b>f) servizi per operazioni di factoring</b>                           | -              | -              |
| <b>g) esercizio di esattorie e ricevitorie</b>                          | -              | -              |
| <b>h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione</b> | -              | -              |
| <b>i) tenuta e gestione dei conti correnti</b>                          | <b>77.746</b>  | <b>87.445</b>  |
| <b>j) altri servizi</b>   | <b>4.995</b>   | <b>8.012</b>   |
| 1.su finanziamenti non in conto corrente                                | 3.988          | 6.412          |
| 2.altri   | 1.007          | 1.600          |
| <b>Totale</b>   | <b>147.086</b> | <b>161.957</b> |

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare il recupero delle spese sull'invio degli estratti conto sui conti correnti dalla voce 40 "Commissioni attive" alla voce 190 "Altri oneri/proventi di gestione" per 822 mila euro.

|  | Voce di provenienza/destinazione         | Importo        |
|--|--|----------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassificazione</b>       |  | <b>162.779</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                               |  |                |
| Recupero delle spese invio estratti conto sui conti correnti | 190 – "Altri oneri/proventi di gestione" | (822)          |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 dopo la riclassificazione</b>    |  | <b>161.957</b> |

### 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali/Valori                        | 2012          | 2011          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>16.199</b> | <b>17.518</b> |
| 1. gestioni di portafogli            | 5.776         | 6.513         |
| 2. collocamento di titoli            | 2.704         | 2.500         |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 7.719         | 8.505         |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        | -             | -             |
| 1. gestioni di portafogli            | -             | -             |
| 2. collocamento di titoli            | -             | -             |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -             | -             |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | -             | -             |
| 1. gestioni di portafogli            | -             | -             |
| 2. collocamento di titoli            | -             | -             |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -             | -             |



### 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori  | 2012            | 2011            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>a) garanzie ricevute</b>                                       | <b>(10.018)</b> | -               |
| <b>b) derivati su crediti</b>                                     | -               | -               |
| <b>c) servizi di gestione e intermediazione:</b>                  | <b>(749)</b>    | <b>(2.609)</b>  |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | (669)           | (843)           |
| 2. negoziazione di valute   | -               | -               |
| 3. gestioni di portafogli:  | (80)            | (54)            |
| 3.1 proprie   | (80)            | (54)            |
| 3.2 delegate da terzi   | -               | -               |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | -               | -               |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | -               | (1.712)         |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -               | -               |
| <b>d) servizi di incasso e pagamento</b>                          | <b>(4.309)</b>  | <b>(4.102)</b>  |
| <b>e) altri servizi</b>   | <b>(6.086)</b>  | <b>(8.953)</b>  |
| 1. oneri interbancari   | (98)            | (102)           |
| 2. altri  | (5.988)         | (8.851)         |
| <b>Totale</b>   | <b>(21.162)</b> | <b>(15.664)</b> |

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi   | 2012         |                               | 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  | 88           | 45                            | 443           | 123                           |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 3.670        | 873                           | 3.845         | -                             |
| C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -            | -                             | -             | -                             |
| D. Partecipazioni                                     | 5.642        | X                             | 7.286         | X                             |
| <b>Totale</b>   | <b>9.400</b> | <b>918</b>                    | <b>11.574</b> | <b>123</b>                    |

La voce D, "Partecipazioni", riguarda i dividendi provenienti da partecipazioni in imprese del Gruppo:

- imprese bancarie per 2.057 migliaia di euro (Carilo S.p.A.);
- imprese non bancarie per 3.585 migliaia di euro (Medioleasing S.p.A.).

## Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali                                     | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoziazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>[(A+B) -<br>(C+D)] |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                       | <b>3.505</b>       | <b>13.005</b>                   | <b>(741)</b>        | <b>(6.338)</b>                    | <b>9.431</b>                             |
| 1.1 Titoli di debito   | 2.452              | 9.577                           | (296)               | (4.533)                           | 7.200                                    |
| 1.2 Titoli di capitale   | 1                  | 3.037                           | (132)               | (1.625)                           | 1.281                                    |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.  | 1.052              | -                               | (313)               | (66)                              | 673                                      |
| 1.4 Finanziamenti  | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| 1.5 Altre  | -                  | 391                             | -                   | (114)                             | 277                                      |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                      | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| 2.1 Titoli di debito   | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| 2.2 Debiti   | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| 2.3 Altre  | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| <b>3. Attività e passività finanziarie:<br/>differenze di cambio</b> | <b>X</b>           | <b>X</b>                        | <b>X</b>            | <b>X</b>                          | <b>138</b>                               |
| <b>4. Strumenti derivati</b>   | <b>11.285</b>      | <b>128.879</b>                  | <b>(14.886)</b>     | <b>(121.123)</b>                  | <b>3.931</b>                             |
| 4.1 Derivati finanziari:   | 11.285             | 128.879                         | (14.886)            | (121.123)                         | 3.931                                    |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                           | 11.285             | 88.569                          | (14.885)            | (81.216)                          | 3.753                                    |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                            | -                  | 27.784                          | (1)                 | (27.224)                          | 559                                      |
| - Su valute e oro  | X                  | X                               | X                   | X                                 | (224)                                    |
| - Altri  | -                  | 12.526                          | -                   | (12.683)                          | (157)                                    |
| 4.2 Derivati su crediti  | -                  | -                               | -                   | -                                 | -  |
| <b>Totale</b>  | <b>14.790</b>      | <b>141.884</b>                  | <b>(15.627)</b>     | <b>(127.461)</b>                  | <b>13.500</b>                            |

Nella presente voce figurano per “sbilancio” complessivo:

- 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 (Voci 10 e 20, per quanto attiene ai differenziali ed ai margini, positivi o negativi, maturati e liquidati nel corso dell'esercizio), ed in parte nel “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*” (Voce 110);
- 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.

Il saldo di cui alla lettera a) include:

- gli utili e le perdite derivanti dalla compravendita delle attività e passività finanziarie per cassa di negoziazione;
- i risultati della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa di negoziazione;
- i differenziali e i margini, positivi e negativi, dei contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione, diversi da quelli relativi a contratti derivati connessi con la *fair value option*;
- i risultati della valutazione dei derivati classificati nel portafoglio di negoziazione, diversi da quelli relativi a contratti derivati connessi con la *fair value option*, da ricondurre alla voce “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*” (Voce 110);
- gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di metalli preziosi (diversi dall'oro) nonché i risultati della loro valutazione.

Il saldo di cui alla lettera b) include:

- gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute e oro;
- le differenze di cambio, positive e negative, relative alle attività e alle passività finanziarie denominate in valuta, diverse da quelle designate al *fair value*, da quelle oggetto di copertura del *fair value* (rischio di cambio o *fair value*) e dei flussi finanziari (rischio di cambio) nonché dai relativi derivati di copertura.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono tenuti separati da quelli relativi all'attività in cambi.

## Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori                                 | 2012            | 2011            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                               |                 |                 |
| A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>              | 8.750           | 12.753          |
| A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )       | 21.732          | 24.401          |
| A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )      | 524             | 611             |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -               | -               |
| A.5 Attività e passività in valuta                           | -               | -               |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>        | <b>31.006</b>   | <b>37.765</b>   |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                  |                 |                 |
| B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>              | (26.781)        | (29.940)        |
| B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )       | (320)           | (213)           |
| B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )      | (2.584)         | (6.899)         |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -               | -               |
| B.5 Attività e passività in valuta                           | -               | -               |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>           | <b>(29.685)</b> | <b>(37.052)</b> |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b> | <b>1.321</b>    | <b>713</b>      |

La tabella evidenzia il risultato netto derivante dall'attività di copertura. Sono riportate le componenti reddituali, derivanti dal processo di valutazione delle attività e passività oggetto di copertura nonché dei relativi contratti derivati di copertura, comprese le eventuali differenze di cambio.

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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali                          | 2012          |                |                 | 2011          |                |                 |
|---|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
|   | Utili         | Perdite        | Risultato netto | Utili         | Perdite        | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                         |               |                |                 |               |                |                 |
| 1. Crediti verso banche                             | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| 2. Crediti verso clientela                          | 1.243         | (1.153)        | 90              | 423           | (93)           | 330             |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 63.990        | (1.439)        | 62.551          | 20.348        | (6.019)        | 14.329          |
| 3.1 Titoli di debito                                | 63.272        | (1.439)        | 61.833          | 18.076        | (6.019)        | 12.057          |
| 3.2 Titoli di capitale                              | 718           | -              | 718             | 2.272         | -              | 2.272           |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| 3.4 Finanziamenti                                   | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>65.233</b> | <b>(2.592)</b> | <b>62.641</b>   | <b>20.771</b> | <b>(6.112)</b> | <b>14.659</b>   |
| <b>Passività finanziarie</b>                        |               |                |                 |               |                |                 |
| 1. Debiti verso banche                              | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| 2. Debiti verso clientela                           | -             | -              | -               | -             | -              | -               |
| 3. Titoli in circolazione                           | 4.880         | (277)          | 4.603           | 3.658         | (385)          | 3.273           |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>4.880</b>  | <b>(277)</b>   | <b>4.603</b>    | <b>3.658</b>  | <b>(385)</b>   | <b>3.273</b>    |

Nell'utile e nella perdita di cui al punto 2. sono compresi rispettivamente 915 migliaia di euro e 1.153 migliaia di euro riferiti alla cessione in blocco, ai sensi dell'art. 58 del TUB, di due portafogli di crediti in sofferenza. Gli altri utili di cui al punto 2., pari a 328 migliaia di euro, sono relativi alla negoziazione di titoli di debito classificati alla voce Crediti verso la clientela

L'utile di cui al punto 3.2 è riferito principalmente alla avvenuta liquidazione della quota detenuta nella società SGR Società Gestione per il Realizzo S.p.A..

**Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*  
– Voce 110**

**7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value*: composizione**

| Operazioni /Componenti reddituali   | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>realizzo<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>realizzo<br>(D) | Risultato netto<br>[(A+B) -<br>(C+D)] |
|---|--------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| <b>1.Attività finanziarie</b>   | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| 1.1Titoli di debito   | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| 1.2Titoli di capitale   | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| 1.3Quote di O.I.C.R.  | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| 1.4Finanziamenti  | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| <b>2.Passività finanziarie</b>  | <b>78.634</b>      | -                           | <b>(65.029)</b>     | -                             | <b>13.605</b>                         |
| 2.1Titoli di debito   | 78.634             | -                           | (65.029)            | -                             | 13.605                                |
| 2.2Debiti verso banche  | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| 2.3Debiti verso clientela   | -                  | -                           | -                   | -                             | -                                     |
| <b>3.Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b> | X                  | X                           | X                   | X                             | <b>33.624</b>                         |
| <b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>                                 | <b>4.765</b>       | -                           | <b>(32.966)</b>     | -                             | <b>(28.201)</b>                       |
| <b>Totale</b>   | <b>83.399</b>      | -                           | <b>(97.995)</b>     | -                             | <b>19.028</b>                         |

La voce rileva il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite delle “passività finanziarie valutate al *fair value*”, inclusi i risultati delle valutazioni al *fair value* di tali passività.

Nelle “plusvalenze” e “minusvalenze” sono escluse le differenze di cambio, positive e negative, relative alle attività e passività finanziarie valutate al *fair value* denominate in valuta, da ricondurre invece nella sottovoce “Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio”.

## Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nete per deterioramento – Voce 130

### 8.1 Rettifiche di valore nete per deterioramento di crediti: composizione

| Operazioni/<br>Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                    |                 | Riprese di valore(2) |                |                |               | 2012<br>(3)<br>= (1)-(2) | 2011             |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------|------------------|
|                                      | Specifiche               |                    | Di portafoglio  | Specifiche           |                | Di portafoglio |               |                          |                  |
|                                      | Cancellazioni            | Altre              |                 | Da Interessi         | Altre riprese  | Da Interessi   | Altre riprese |                          |                  |
| <b>A. Crediti verso banche</b>       | -                        | -                  | -               | -                    | -              | -              | -             | -                        | -                |
| - Finanziamenti                      | -                        | -                  | -               | -                    | -              | -              | -             | -                        | -                |
| - Titoli di debito                   | -                        | -                  | -               | -                    | -              | -              | -             | -                        | -                |
| <b>B. Crediti verso clientela</b>    | <b>(25.133)</b>          | <b>(1.148.316)</b> | <b>(34.240)</b> | <b>198.570</b>       | <b>197.737</b> | -              | -             | <b>(811.382)</b>         | <b>(127.394)</b> |
| Crediti deteriorati acquistati       | -                        | -                  | -               | -                    | -              | -              | -             | -                        | -                |
| - Finanziamenti                      | -                        | -                  | X               | -                    | -              | X              | X             | -                        | -                |
| - Titoli di debito                   | -                        | -                  | X               | -                    | -              | X              | X             | -                        | -                |
| Altri crediti                        | (25.133)                 | (1.148.316)        | (34.240)        | 198.570              | 197.737        | -              | -             | (811.382)                | (127.394)        |
| - Finanziamenti                      | (25.133)                 | (1.147.844)        | (34.240)        | 198.570              | 197.737        | -              | -             | (810.910)                | (127.075)        |
| - Titoli di debito                   | -                        | (472)              | -               | -                    | -              | -              | -             | (472)                    | (319)            |
| <b>C. Totale</b>                     | <b>(25.133)</b>          | <b>(1.148.316)</b> | <b>(34.240)</b> | <b>198.570</b>       | <b>197.737</b> | -              | -             | <b>(811.382)</b>         | <b>(127.394)</b> |

La voce accoglie le rettifiche e le riprese di valore contabilizzate a fronte della valutazione del portafoglio “Crediti verso la clientela” (integrata dall’effetto *time value*).

Tra le rettifiche di valore la colonna “Altre” accoglie le svalutazioni sui crediti deteriorati oggetto di valutazione analitica.

### 8.2 Rettifiche di valore nete per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Operazioni/<br>Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                | Riprese di valore (2) |       | 2012<br>(3)=(1)-(2) | 2011           |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------|---------------------|----------------|
|                                      | Specifiche               |                | Specifiche            |       |                     |                |
|                                      | Cancellazioni            | Altre          | Da interessi          | Altre |                     |                |
| A. Titoli di debito                  | -                        | -              | -                     | -     | -                   | (1.462)        |
| B. Titoli di capitale                | -                        | -              | X                     | X     | -                   | -              |
| C. Quote di O.I.C.R.                 | -                        | (2.729)        | X                     | -     | (2.729)             | -              |
| D. Finanziamenti a banche            | -                        | -              | -                     | -     | -                   | -              |
| E. Finanziamenti a clientela         | -                        | -              | -                     | -     | -                   | -              |
| <b>F. Totale</b>                     | -                        | <b>(2.729)</b> | -                     | -     | <b>(2.729)</b>      | <b>(1.462)</b> |

### 8.4 Rettifiche di valore nete per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

| Operazioni/<br>Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |             |                | Riprese di valore(2) |               |                |               | 2012<br>(3)<br>= (1)-(2) | 2011 |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------|------|
|                                      | Specifiche               |             | Di portafoglio | Specifiche           |               | Di portafoglio |               |                          |      |
|                                      | Cancellazioni            | Altre       |                | Da Interessi         | Altre riprese | Da Interessi   | Altre riprese |                          |      |
| A. Garanzie rilasciate               | -                        | (21)        | -              | -                    | -             | 310            | 289           | (310)                    |      |
| B. Derivati su crediti               | -                        | -           | -              | -                    | -             | -              | -             | -                        |      |
| C. Impegni ad erogare fondi          | -                        | -           | -              | -                    | -             | -              | -             | -                        |      |
| D. Altre operazioni                  | -                        | -           | -              | -                    | -             | -              | -             | -                        |      |
| <b>E. Totale</b>                     | -                        | <b>(21)</b> | -              | -                    | -             | <b>310</b>     | <b>289</b>    | <b>(310)</b>             |      |

## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori  | 2012             | 2011             |
|--|------------------|------------------|
| <b>1) Personale dipendente</b>   | <b>(216.643)</b> | <b>(231.683)</b> |
| a) salari e stipendi   | (145.936)        | (159.178)        |
| b) oneri sociali   | (37.418)         | (42.236)         |
| c) indennità di fine rapporto  | (6.924)          | (9.494)          |
| d) spese previdenziali   | -                | -                |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (2.527)          | (2.956)          |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | (7.010)          | (1.022)          |
| - a contribuzione definita   | -                | -                |
| - a benefici definiti  | (7.010)          | (1.022)          |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (6.485)          | (7.683)          |
| - a contribuzione definita   | (6.485)          | (7.683)          |
| - a benefici definiti  | -                | -                |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -                | -                |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti  | (10.343)         | (9.114)          |
| <b>2) Altro personale in attività</b>  | <b>(509)</b>     | <b>(455)</b>     |
| <b>3) Amministratori e Sindaci</b>   | <b>(1.481)</b>   | <b>(1.540)</b>   |
| <b>4) Personale collocato a riposo</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>         | <b>2.280</b>     | <b>3.187</b>     |
| <b>6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società</b>   | <b>(277)</b>     | <b>(246)</b>     |
| <b>Totale</b>  | <b>(216.630)</b> | <b>(230.737)</b> |

Come precisato dalla Banca d'Italia:

- l'accantonamento dell'esercizio al fondo di trattamento di fine rapporto che, in funzione delle opzioni dei dipendenti, è versato direttamente all'INPS o a forme di previdenza complementare, è convenzionalmente rilevato nella sottovoce c) "indennità di fine rapporto";
- la sottovoce i) "altri benefici a favore dei dipendenti" comprende anche i benefici erogati ai dipendenti per incentivare la cessazione del rapporto di lavoro.

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150a) "Spese amministrative - Spese per il personale" alla voce 150b) "Spese amministrative - Altre spese amministrative" spese di viaggio per un migliaio di euro.

Inoltre, sempre rispetto al 31 dicembre 2011, la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150b) "Spese amministrative - Altre spese amministrative" alla voce 150a) "Spese amministrative - Spese per il personale", i premi per le polizze assicurative degli Amministratori pari a 75 mila euro.

|   | Voce di provenienza/destinazione                            | Importo          |
|---|---|------------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassificazione</b>    |   | <b>(230.663)</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                            |   |                  |
| Rimborsi spese a favore dei dipendenti                    | 150b) – "Spese amministrative – Altre spese amministrative" | 1                |
| Premi polizze assicurative degli Amministratori           | 150b) – "Spese amministrative – Altre spese amministrative" | (75)             |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 dopo la riclassificazione</b> |   | <b>(230.737)</b> |

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                  | 2012         |
|----------------------------------|--------------|
| <b>Personale dipendente</b>      | <b>2.936</b> |
| a) dirigenti                     | 52           |
| b) quadri direttivi              | 975          |
| c) restante personale dipendente | 1.909        |
| <b>Altro Personale</b>           | <b>44</b>    |

### 9.3 Fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti: totale costi

Per i fondi di quiescenza aziendali interni a prestazione definita, alla data di bilancio viene redatta la perizia del tecnico attuariale al fine di determinare la riserva matematica sulla base della quale adeguare il patrimonio.

Banca Marche ha scelto di ripartire le perdite/utili attuariali in maniera sistematica sulla base della vita media residua dei dipendenti aventi diritto al beneficio.

L'onere complessivo imputato a conto economico per l'anno 2012 ammonta a 7.010 migliaia di euro.

### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| Tipologia di spesa/Valori          | 2012            | 2011           |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| 1- Ticket mensa                    | (3.353)         | (3.341)        |
| 2- Oneri per incentivi all'esodo   | (4.029)         | (1.630)        |
| 3- Rimborsi spese                  | (5)             | (3)            |
| 4- Assistenza sanitaria            | (1.267)         | (1.227)        |
| 5- Spese di formazione             | (477)           | (260)          |
| 6- Polizza infortuni professionali | (334)           | (343)          |
| 7- Perdite su vertenze legali      | -               | (8)            |
| 8- Spese per iscrizioni ad albi    | (27)            | (30)           |
| 9- Contributo dopolavoro           | (220)           | (220)          |
| 10- Altri benefici                 | (631)           | (2.052)        |
| <b>Totale</b>                      | <b>(10.343)</b> | <b>(9.114)</b> |

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di Spesa/ Valori                                   | 2012             | 2011             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Spese di gestione degli asset</b>                         | <b>(38.189)</b>  | <b>(26.880)</b>  |
| Spese di manutenzione dei mobili e degli immobili            | (4.487)          | (5.800)          |
| Fitti passivi  | (33.315)         | (20.614)         |
| Spese di manutenzione immobili da investimento               | (16)             | (63)             |
| Spese per traslochi  | (371)            | (403)            |
| <b>Spese per servizi informatici</b>                         | <b>(25.817)</b>  | <b>(26.814)</b>  |
| Noleggio e manutenzione hardware                             | (17.892)         | (19.040)         |
| Noleggio e manutenzione software                             | (3.660)          | (3.805)          |
| Spese per elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi    | (4.265)          | (3.969)          |
| <b>Spese amministrative e generali di funzionamento</b>      | <b>(42.818)</b>  | <b>(42.453)</b>  |
| Acquisto di pubblicazioni ed abbonamenti                     | (308)            | (304)            |
| Compensi per servizi professionali                           | (9.139)          | (8.742)          |
| Premi Assicurativi   | (2.067)          | (2.127)          |
| Quote associative  | (1.366)          | (1.478)          |
| Spese di pulizia   | (2.288)          | (2.310)          |
| Spese di trasporto e viaggi                                  | (5.742)          | (5.718)          |
| Spese di vigilanza   | (809)            | (805)            |
| Spese diverse  | (1.295)          | (535)            |
| Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio        | (990)            | (1.291)          |
| Spese per servizi telematici                                 | (6.842)          | (7.369)          |
| Spese postali  | (3.908)          | (4.028)          |
| Utenze   | (8.064)          | (7.746)          |
| <b>Spese relative al rischio di credito</b>                  | <b>(9.847)</b>   | <b>(9.763)</b>   |
| Spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero crediti | (7.672)          | (7.602)          |
| Informazioni e visure  | (1.788)          | (1.639)          |
| Perdite su vertenze  | (387)            | (522)            |
| <b>Imposte indirette e tasse</b>                             | <b>(26.414)</b>  | <b>(27.696)</b>  |
| Imposte indirette e tasse                                    | (26.414)         | (27.696)         |
| <b>Spese di pubblicità e rappresentanza</b>                  | <b>(5.615)</b>   | <b>(6.691)</b>   |
| Spese di pubblicità e rappresentanza                         | (5.615)          | (6.691)          |
| <b>Totale</b>  | <b>(148.700)</b> | <b>(140.297)</b> |

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150a) “Spese amministrative - Spese per il personale” alla voce 150b) “Spese amministrative - Altre spese amministrative” le spese di viaggio, pari a un migliaio di euro.

Inoltre, sempre rispetto al 31 dicembre 2011, la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150b) “Spese amministrative - Altre spese amministrative” alla voce 190 “Altri oneri/proventi di gestione”, le somme recuperate dalla clientela relative ai bolli per 19.812 migliaia di euro e all’imposta sostitutiva per 4.880 migliaia di euro.

Infine, sempre rispetto al 31 dicembre 2011, la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150b) “Spese amministrative - Altre spese amministrative” alla voce 150a) “Spese amministrative - Spese per il personale”, i premi per le polizze assicurative degli Amministratori pari a 75 mila euro.

|   | <b>Voce di provenienza/destinazione</b>                     | <b>Importo</b>   |
|---|---|------------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassificazione</b>    |   | <b>(115.679)</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                            |   |                  |
| Rimborsi spese a favore dei dipendenti                    | 150a) – “Spese amministrative – Altre spese amministrative” | (1)              |
| Recupero bolli  | 190– “altri oneri/proventi di gestione”                     | (19.812)         |
| Recupero imposta sostitutiva                              | 190– “altri oneri/proventi di gestione”                     | (4.880)          |
| Premi polizze assicurative degli Amministratori           | 150a) – “Spese amministrative – Altre spese amministrative” | 75               |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 dopo la riclassificazione</b> |   | <b>(140.297)</b> |

## Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160

### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

|                                  | <b>2012</b>     | <b>2011</b>    |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>fondo azioni revocatorie</b>  | <b>(979)</b>    | <b>(3.004)</b> |
| accantonamenti dell'esercizio    | (1.014)         | (3.028)        |
| riattribuzioni a conto economico | 35              | 24             |
| <b>fondo cause in corso</b>      | <b>(1.781)</b>  | <b>(2.617)</b> |
| accantonamenti dell'esercizio    | (2.493)         | (3.508)        |
| riattribuzioni a conto economico | 712             | 891            |
| <b>altri fondi</b>               | <b>(36.550)</b> | <b>(14)</b>    |
| accantonamenti dell'esercizio    | (37.943)        | -              |
| riattribuzioni a conto economico | 1.393           | -              |
| attualizzazione fondi            | -               | (14)           |
| <b>Totale</b>                    | <b>(39.310)</b> | <b>(5.635)</b> |

Gli accantonamenti riferibili ad “altri fondi” rappresentano la passività connessa con l’obbligazione a ricapitalizzare la partecipata Medioleasing S.p.A., a integrale copertura della perdita d’esercizio dalla stessa rilevata, per la parte eccedente il valore contabile della partecipazione medesima.



## Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170

### 11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | Risultato<br>netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Attività materiali</b>         |                     |  |                             |                                   |
| A.1 Di proprietà                     | (7.499)             | -  | -                           | (7.499)                           |
| - Ad uso funzionale                  | (7.153)             | -  | -                           | (7.153)                           |
| - Per investimento                   | (346)               | -  | -                           | (346)                             |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | -                   | -  | -                           | -                                 |
| - Ad uso funzionale                  | -                   | -  | -                           | -                                 |
| - Per investimento                   | -                   | -  | -                           | -                                 |
| <b>Totale</b>                        | <b>(7.499)</b>      | -  | -                           | <b>(7.499)</b>                    |

La colonna “Ammortamento” evidenzia l’importo degli ammortamenti di competenza dell’esercizio, di cui, tra le attività materiali di proprietà ad uso funzionale, gli importi più rilevanti riguardano:

- ammortamento di macchine elettroniche per 2.405 migliaia di euro;
- ammortamento impianti di allarme per 518 migliaia di euro;
- ammortamento di mobili, arredi e cassaforti per 1.385 migliaia di euro;

nella stessa colonna sono totalizzati anche gli ammortamenti relativi ai costi capitalizzati su immobili di terzi che ammontano a 2.533 migliaia di euro.

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

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | Risultato<br>netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Attività immateriali</b>       |                     |  |                             |                                   |
| A.1 Di proprietà                     | (11.019)            | (136)  | -                           | (11.155)                          |
| - Generate internamente dall'azienda | (2.653)             | (31)   | -                           | (2.684)                           |
| - Altre                              | (8.366)             | (105)  | -                           | (8.471)                           |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | -                   | -  | -                           | -                                 |
| <b>Totale</b>                        | <b>(11.019)</b>     | <b>(136)</b>   | -                           | <b>(11.155)</b>                   |

L’ammortamento di attività immateriali di proprietà, riguarda l’ammortamento di software generato internamente all’azienda; la voce “Altre” è costituita principalmente dall’ammortamento di software acquistato esternamente, per 8.223 migliaia di euro.

## Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Dettaglio oneri/Valori                                    | 2012           | 2011           |
|---|----------------|----------------|
| - Sopravvenienze passive non riconducibili a voce propria | (48)           | (40)           |
| - Oneri per furti e rapine                                | (257)          | (682)          |
| - Oneri intervento FITD                                   | (872)          | (606)          |
| - Altri oneri diversi                                     | (435)          | (929)          |
| <b>Totale</b>   | <b>(1.612)</b> | <b>(2.257)</b> |

La voce “Oneri per furti e rapine” riguarda la franchigia assicurativa a carico della Banca.

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Dettaglio proventi/Valori               | 2012          | 2011          |
|---|---------------|---------------|
| - Fitti attivi                          | 337           | 826           |
| - Recupero premi di assicurazione       | 3.067         | 3.021         |
| - Recupero spese di conto corrente      | 4.203         | 883           |
| - Recupero spese postali e telegrafiche | 5.199         | 5.710         |
| - Recupero bolli                        | 20.529        | 19.812        |
| - Recupero imposta sostitutiva          | 3.043         | 4.880         |
| - Recupero spese diverse                | 9.888         | 9.791         |
| - Altri proventi                        | 6.178         | 6.263         |
| <b>Totale</b>                           | <b>52.444</b> | <b>51.186</b> |

Rispetto al 31 dicembre 2011 la Banca ha provveduto a riclassificare il recupero delle spese sull’ invio degli estratti conto sui conti correnti dalla voce 40 “Commissioni attive” alla voce 190 “Altri oneri/proventi di gestione” per 822 mila euro.

Inoltre, sempre rispetto al 31 dicembre 2011, la Banca ha provveduto a riclassificare, dalla voce 150b) “Spese amministrative - Altre spese amministrative” alla voce 190 “Altri oneri/proventi di gestione”, le somme recuperate dalla clientela relative ai bolli per 19.812 migliaia di euro e all’imposta sostitutiva per 4.880 migliaia di euro.

|  | Voce di provenienza/destinazione        | Importo       |
|--|---|---------------|
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 ante riclassifica</b>                  |   | <b>23.415</b> |
| <b>Tipologia di operazioni</b>                                     |   |               |
| Recupero delle spese sui conti correnti e sui depositi a risparmio | 40 - “Commissioni attive”               | 822           |
| Recupero bolli   | 190– “altri oneri/proventi di gestione” | 19.812        |
| Recupero imposta sostitutiva                                       | 190– “altri oneri/proventi di gestione” | 4.880         |
| <b>Saldo Voce al 31.12.2011 post riclassifica</b>                  |   | <b>48.929</b> |

## Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210

### 14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componente reddituale/ Valori             | 2012             | 2011         |
|---|------------------|--------------|
| <b>A. Proventi</b>                        | -                | <b>2.039</b> |
| 1. Rivalutazioni                          | -                | -            |
| 2. Utili da cessione                      | -                | 2.039        |
| 3. Riprese di valore                      | -                | -            |
| 4. Altri proventi                         | -                | -            |
| <b>B. Oneri</b>                           | <b>(111.733)</b> | <b>(242)</b> |
| 1. Svalutazioni                           | (111.733)        | -            |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | -                | -            |
| 3. Perdite da cessione                    | -                | (242)        |
| 4. Altri oneri                            | -                | -            |
| <b>Risultato netto</b>                    | <b>(111.733)</b> | <b>1.797</b> |

Le “Svalutazioni” di cui al punto B.1 fanno riferimento all’azzeramento del valore della partecipazione nella controllata Medioleasing S.p.A. per 101 milioni di euro e alla svalutazione della controllata Carilo S.p.A. per 10.733 migliaia di euro, in seguito alle perdite registrate nell’esercizio.

## Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

### 17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | 2012         | 2011          |
|------------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Immobili</b>           | <b>1.231</b> | <b>86.796</b> |
| - Utili da cessione          | 1.231        | 86.891        |
| - Perdite da cessione        | -            | (95)          |
| <b>B. Altre attività</b>     | <b>(11)</b>  | <b>20</b>     |
| - Utili da cessione          | 10           | 20            |
| - Perdite da cessione        | (21)         | -             |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>1.220</b> | <b>86.816</b> |

## Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260

### 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Valori   | 2012           | 2011            |
|--|----------------|-----------------|
| 1. Imposte correnti (-)  | (88.623)       | (93.244)        |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)   | 10.048         | 1.531           |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)   | -              | -               |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) per crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011 (+) | -              | -               |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)   | 199.570        | 14.333          |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)  | (19)           | 5.338           |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>                                       | <b>120.976</b> | <b>(72.042)</b> |

### 18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| Componenti reddituali/valori   | IRES             | IRAP             | Totale         |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Perdita al lordo delle imposte   | <b>(638.943)</b> | <b>(638.943)</b> |                |
| <b>Onere fiscale teorico</b>   | <b>175.709</b>   | <b>35.142</b>    | <b>210.851</b> |
| Indetraibilità interessi passivi   | (3.994)          | (790)            |                |
| Dividendi esclusi  | 2.433            | 259              |                |
| Deducibilità 10% IRAP versata nell'esercizio                                 | 707              | -                |                |
| Deducibilità IRAP su oneri del personale dell'esercizio                      | 2.085            | -                |                |
| Credito RES per deducibilità Irap esercizi pregressi                         | 10.048           | -                |                |
| Aiuto alla crescita economica (ACE) art 1 DL 06/12/2011 n. 201               | 2.430            | -                |                |
| Imposte indeducibili   | (43)             | (8)              |                |
| Plusvalenza cessione partecipazione PEX (tax 5%)                             | 187              | -                |                |
| Irrilevanza perdita partecipazione Medioleasing/Carilo                       | (41.098)         | (8.220)          |                |
| Oneri telefonia / autovetture  | (111)            | -                |                |
| Plusvalenze immobili strumentali e non beni merce (voce 240)                 | -                | (1)              |                |
| Proventi straordinari IRAP (Rimborso contributi anno 2011)                   | -                | (92)             |                |
| Altre spese amministrative   | -                | (818)            |                |
| Ammortamenti dei beni materiali ed immateriali a uso funzionale              | -                | (120)            |                |
| Costo del personale  | -                | (11.160)         |                |
| Rettifiche e riprese di valore nette crediti/attività finanziarie (voce 130) | -                | (44.760)         |                |
| Altri oneri di gestione (voce 190)   | -                | 459              |                |
| Riduzione "cuneo fiscale" (art. 11 del D.Lgs. n. 446/1997)                   | -                | 3.454            |                |
| Altre variazioni in aumento  | (668)            | (167)            |                |
| Altre variazioni in diminuzione  | 114              | -                |                |
| <b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>                                    | <b>147.800</b>   | <b>(26.824)</b>  | <b>120.976</b> |

**Parte D**  
**Redditività complessiva**

**Prospetto analitico della redditività complessiva**

|             | Voci  | Importo lordo  | Imposta sul reddito | Importo netto   |
|-------------|---|----------------|---------------------|-----------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>X</b>       | <b>X</b>            | <b>-517.967</b> |
|             | <b>Altre componenti reddituali</b>  |                |                     |                 |
| <b>20.</b>  | <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita:</i>                                     | 212.220        | -70.078             | 142.142         |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | 157.787        | -52.069             | 105.718         |
|             | b) rigiro a conto economico   | 54.208         | -17.889             | 36.319          |
|             | - rettifiche da deterioramento  | 2.729          | -901                | 1.828           |
|             | - utili/perdite da realizzo   | 51.479         | -16.988             | 34.491          |
|             | c) altre variazioni   | 225            | -120                | 105             |
| <b>30.</b>  | <i>Attività materiali</i>   | -              | -                   | -               |
| <b>40.</b>  | <i>Attività immateriali</i>   | -              | -                   | -               |
| <b>50.</b>  | <i>Copertura di investimenti esteri:</i>  | -              | -                   | -               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | -              | -                   | -               |
|             | b) rigiro a conto economico   | -              | -                   | -               |
|             | c) altre variazioni   | -              | -                   | -               |
| <b>60.</b>  | <i>Copertura dei flussi finanziari:</i>   | 2.453          | -804                | 1.649           |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | 4.946          | -1.632              | 3.314           |
|             | b) rigiro a conto economico   | -              | -                   | -               |
|             | c) altre variazioni   | -2.493         | 828                 | -1.665          |
| <b>70.</b>  | <i>Differenze di cambio:</i>  | -              | -                   | -               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | -              | -                   | -               |
|             | b) rigiro a conto economico   | -              | -                   | -               |
|             | c) altre variazioni   | -              | -                   | -               |
| <b>80.</b>  | <i>Attività non correnti in via di dismissione:</i>   | -              | -                   | -               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | -              | -                   | -               |
|             | b) rigiro a conto economico   | -              | -                   | -               |
|             | c) altre variazioni   | -              | -                   | -               |
| <b>90.</b>  | <i>Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti</i>                              | -              | -                   | -               |
| <b>100.</b> | <i>Quota delle riserva da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</i> | -              | -                   | -               |
|             | a) variazioni di <i>fair value</i>  | -              | -                   | -               |
|             | b) rigiro a conto economico   | -              | -                   | -               |
|             | - rettifiche da deterioramento  | -              | -                   | -               |
|             | - utili/perdite da realizzo   | -              | -                   | -               |
|             | c) altre variazioni   | -              | -                   | -               |
| <b>110.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali</b>   | <b>214.673</b> | <b>-70.882</b>      | <b>143.791</b>  |
| <b>120.</b> | <b>Redditività complessiva (10+110)</b>   | <b>214.673</b> | <b>-70.882</b>      | <b>-374.176</b> |

**Parte E**  
**Informazioni sui rischi e**  
**sulle relative politiche di copertura**

## Sezione 1 – Rischio di credito

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

La gestione e controllo del rischio di credito nell'ambito del gruppo Banca Marche è assegnata agli Organi Societari che assicurano l'adeguato presidio dei rischi indicando i compiti e le responsabilità delle funzioni e delle strutture aziendali coinvolte nel processo creditizio.

Gli indirizzi strategici sul portafoglio crediti, gli obiettivi di crescita e di diversificazione delle esposizioni, e il presidio del merito creditizio delle operazioni in essere, finalizzato al contenimento del rischio d'insolvenza e del relativo costo del credito coerente con la propensione al rischio della Banca e del Gruppo Bancario, sono esplicitati sia a livello consolidato sia sulle singole società del gruppo, nel documento di Strategie Creditizie del Gruppo Bancario (Credit risk policy).

#### 2. Politiche di gestione del rischio di credito

##### 2.1 Aspetti organizzativi

La funzione di Risk Management, a seguito della nuova revisione organizzativa compiuta nel secondo semestre del 2012, è stata assegnata all'Area Controllo Rischi al fine di promuovere la politica creditizia e le conseguenti "policy" di gestione complessiva dei rischi assunti dalla Banca e dal Gruppo.

L'Area Controllo Rischi detiene la responsabilità sulla progettualità riguardante le richieste regolamentari previste dalla nuova normativa "Basilea3" e lo sviluppo dei sistemi di rating definiti da "Basilea2" e le attività per la loro attribuzione.

L'Area Controllo Rischi è composta da funzioni di presidio dei rischi deputati al contenimento e alla gestione dei rischi mediante in tre distinti servizi – Servizio Controllo Rischio di Credito, Servizio Controllo Rischi Finanziari e Operativi e Servizio Convalida Modelli Interni che sovrintendono, ciascuno per la propria competenza, ai sistemi di gestione del rischio e alla convalida dei modelli sviluppati o utilizzati internamente.

L'Area risponde al Comitato Controllo e Rischi, costituito nell'ambito del Consiglio di Amministrazione secondo le indicazioni regolamentari in materia di organizzazione e governo societario delle banche e gli orientamenti di Vigilanza sul sistema di controlli interni. Tale Comitato ha come principale funzione quella di supportare il Consiglio di Amministrazione nella definizione dei livelli di tolleranza al rischio, delle politiche di gestione dei rischi, nonché dei relativi meccanismi di monitoraggio e di controllo. Lo stesso Comitato, inoltre, è chiamato a verificare la coerenza dei rischi assunti dal Gruppo con la tolleranza al rischio e con le policy approvate dal Consiglio di Amministrazione e ad assicurare l'adeguatezza e l'efficace funzionamento del sistema di controllo dei rischi.

Le suddette attività di gestione dei rischi ed i relativi esiti sono inoltre riportate e discusse nella riunione mensile del Comitato Presidio Rischi, organo collegiale cui partecipano il top management e diverse funzioni aziendali, deputato ad attuare le linee guida espresse dal Consiglio di Amministrazione in tema di gestione e controllo dei rischi, assicurando l'indirizzo e il coordinamento delle principali azioni, nel rispetto delle indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

Sintesi delle reportistiche e delle risultanze sono veicolate periodicamente, sotto forma di flussi informativi, verso gli organi aziendali delle società del Gruppo.

L'Area, inoltre, effettua azioni d'impulso verso le strutture dedicate ai controlli di primo livello (Area Crediti, Area Recupero Crediti e referenti delle società controllate), attraverso la fornitura di report o data base relativi a situazioni di rischio ancora non pienamente acclamate ma di rilevante severity, e il controllo sull'operatività di unità produttive coerenti con i compiti declinati nelle varie policy di gestione del rischio.

Nell'ambito dell'Area Controllo Rischi sono predisposte le linee guida per la gestione integrata dei rischi a livello di Gruppo mediante la produzione di policy per la gestione dei rischi di tutte le Società del Gruppo esposte alle singole tipologie di rischio.

In particolare, per quanto attiene il credito, la policy di gestione del rischio riguarda principalmente alla:

- definizione del rischio di credito;
- misurazione del rischio di credito;
- descrizione del modello organizzativo;
- definizione dei processi di gestione operativa del credito;
- descrizione delle strategie creditizie approvate dal Consiglio di Amministrazione;
- fissazione di limiti all'operatività, definizione di soglie di attenzione e delle azioni correttive da porre in essere;
- esposizione dei risultati (reporting)

Nell'ambito della gestione operativa del rischio di credito, il processo di erogazione e monitoraggio andamentale del credito è governato dall'Area Crediti. Tale processo si basa sul principio di decentramento decisionale dove le responsabilità della valutazione del merito creditizio, della concessione del credito e del controllo andamentale delle esposizioni deteriorate sono attribuite: per le attività di primo livello, ai gestori di relazione (filiali, gestori) mentre, in seconda istanza, tali attività permeano l'intera struttura della Banca sia a livello locale sia centrale.



La struttura operativa della Banca dispone di apposite funzioni centrali, anche dislocate territorialmente, dipendenti dall'Area Crediti.

L'Area Crediti coordina l'attività di valutazione del merito creditizio, volta ad accertare l'esistenza delle capacità di rimborso della clientela, garantendo l'efficacia e l'efficienza del processo creditizio per l'intero Gruppo Bancario. Sovraintende l'attività di corretta classificazione delle controparti che presentano elementi di rischio.

L'Area Crediti è suddivisa nei seguenti servizi:

- Servizio Concessione Crediti che esamina, istruisce e valuta le proposte di propria competenza e degli Organi Superiori concernenti l'assunzione/revisione di rischio creditizio e il correlato pricing, formulando pareri sulle richieste di affidamento e sulla classe di rating attribuita al cliente. Quando previsto, inoltre, analizza anche le posizioni provenienti dalle società del Gruppo nell'ottica di una valutazione complessiva del rischio e del correlato pricing. Analizza gli andamenti di mercato per i settori economici rilevanti per le strategie del Gruppo; garantisce la correttezza delle segnalazioni alla Centrale dei Rischi.
- Servizi Crediti periferici: distribuiti territorialmente a Roma, Macerata, Pesaro e Jesi con lo scopo di esaminare, istruire e valutare le proposte di propria competenza o fornire pareri su quelle riguardanti gli Organi Superiori.
- Servizio Monitoraggio Crediti che esegue il controllo andamentale delle singole posizioni creditizie che presentano anomalie, verificando l'andamento economico, finanziario e patrimoniale dell'affidato e dei suoi garanti anche con il supporto dei modelli di monitoraggio andamentale disponibili. Le posizioni creditizie valutate anomale sono classificate, con livello di rischio crescente, nelle diverse classi gestionali del portafoglio in bonis secondo i protocolli operativi formalizzati. Il Servizio, inoltre, presidia il processo e assume le iniziative necessarie a ricondurre i crediti alla normalità al fine di prevenirne il definitivo deterioramento.

In ambito creditizio, inoltre, è presente l'Area Recupero Crediti che garantisce lo svolgimento delle attività di recupero, suddivisa nei seguenti servizi:

- Servizio Recupero Crediti che si occupa del recupero giudiziale e stragiudiziale dei crediti riguardanti le posizioni trasferite a sofferenza, gestione delle posizioni a sofferenza con esperimento delle più opportune azioni monitorie, esecutive e/o cautelari intrattenendo rapporti con la clientela e con i professionisti al fine di valutare e perfezionare accordi transattivi. Dispone per l'imputazione delle somme incassate e valuta la previsione di recupero delle singole linee di credito.
- Servizio Gestione Crediti Deteriorati che si occupa della gestione delle posizioni incagliate e ristrutturare, valutandone l'evoluzione e promuovendo la salvaguardia delle ragioni di credito, con l'ausilio dei gestori del rapporto; inoltre esamina e propone l'adesione ai piani di ristrutturazione proposti dalla clientela.

L'Area Crediti, infine, propone e/o valuta le richieste di override del Rating provenienti dai gestori periferici al fine di formulare il proprio parere necessario al processo di assegnazione del Rating del cliente.

L'intero processo creditizio: istruttoria, delibera, gestione e monitoraggio, si svolge sulla base di regolamenti, strutturati in manuali interni, costantemente aggiornati nel tempo al fine di adeguarli alle evoluzioni normative e strutturali.

La Banca si avvale di tecniche di analisi e di informazioni sia interne sia esterne finalizzate ad ottenere un'adeguata valutazione del merito creditizio. Lo strumento di gestione operativo utilizzato è quello della Pratica Elettronica di Fido (PEF) in grado di coprire, in maniera strutturata, le fasi di origination, istruttoria e approvazione del processo del credito.

Ogni organo deliberante detiene poteri di delibera caratterizzati da limiti di importo e dal livello di rischio del cliente affidato risultante dall'utilizzo dei rating interni assegnati, sulla base di un processo rigidamente strutturato, a ciascuna controparte. Tali poteri, per meglio presidiare gli effetti dell'attuale crisi economica, hanno subito momentanei interventi di accentramento allo scopo di garantire omogeneità di comportamento e coerente applicazione delle politiche creditizie sull'intera struttura commerciale.

## **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

Riguardo alle attività connesse con i principi previsti dal Nuovo Accordo sull'adeguatezza patrimoniale (Basilea2), Banca Marche sin dal 2007 ha avviato le attività di produzione delle previste metriche di misurazione dei rischi contemplate nel sistema interno di rating (PD, LGD, EAD/CCF) con l'obiettivo di condurre il gruppo Banca Marche all'adozione dei sistemi interni di tipo avanzato (AIRB – Advanced Internal Rating Based) ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali.

Il modello di rating (Probabilità di Default), è attribuito in funzione dell'analisi del bilancio, del profilo andamentale, dei dati andamentali esterni disponibili (Centrale dei rischi) e delle eventuali interconnessioni con le società del gruppo di appartenenza; sono in corso le attività per l'arricchimento del set informativo con il trattamento di ulteriori elementi di natura qualitativa in particolare per la clientela appartenente al segmento Large Corporate.

Il rating assegnato da Banca Marche unisce, alla componente statistica dei modelli sottostanti, un modulo di valutazione del gruppo economico-finanziario di appartenenza del cliente e, per le controparti di maggior dimensione (Large Corporate), di un modulo di valutazione qualitativa del cliente. L'assegnazione del rating, inoltre, può essere assoggettata al giudizio di esperti del settore del credito mediante un processo strutturato di "override" al fine di includere le informazioni in possesso della Banca ma di non agevole standardizzazione.

Il Sistema di rating, pertanto, ha affiancato al tradizionale approccio basato sulle valutazioni degli analisti crediti, elementi di tipo probabilistico capaci di misurare la qualità del portafoglio anche in ottica statistico-predittiva nei processi quotidiani di valutazione dei fidi, di gestione del credito, di pricing e nella reportistica ad uso del management.

La classe di rating delle controparti “rated”, infatti, è un elemento fondamentale per la determinazione dell’organo delegato alla concessione degli affidamenti. Tale processo risulta conforme all’esigenza di ottenere maggior qualità nella valutazione della clientela, fornire maggiore flessibilità decisionale alle strutture operative periferiche, consentire una correlazione diretta tra rischio e facoltà delegate.

Il modello di misurazione della LGD (Loss Given Default - Perdita in caso di Insolvenza), da tempo utilizzato per le finalità di rendicontazione direzionale (analisi delle distribuzioni del portafoglio rated in termini di perdita attesa) e di calcolo del capitale interno ai fini ICAAP, è disponibile sul sistema informativo aziendale a disposizione della rete distributiva.

La stima della EAD (Exposure at Default – esposizione attesa al momento del default) regolamentare (CCF) è ancora in fase di sviluppo, mentre il modello ai fini gestionali è già stato rilasciato e se ne sta valutando l’utilizzo per le finalità di reporting direzionale.

I processi di convalida del sistema interno di Rating, (intesi come insieme formalizzato di attività, strumenti e procedure per stabilire l’accuratezza delle stime delle componenti di rischio), sono svolti da una specifica funzione aziendale (Servizio Convalida Modelli Interni appartenente alla stessa Area Controllo Rischi).

L’interscambio dei flussi informativi tra le diverse entità del gruppo è assicurato nell’ambito dell’“Anagrafe di gruppo” e “Mappa dei gruppi economici e finanziari di gruppo” che consente di valutare le connessioni giuridico-economiche e la composizione e esposizione delle controparti e dei gruppi economici dei clienti comuni.

L’Area Crediti verifica la qualità e la coerenza delle assegnazioni e associazioni ai gruppi effettuate dalle funzioni operative decentrate (filiali).

La gestione del rischio di credito, inoltre, viene ottimizzata mediante l’analisi del rischio di concentrazione potenzialmente presente sulle entità legali che hanno un portafoglio di impieghi creditizi rilevante. Il fenomeno della concentrazione del portafoglio creditizio, già monitorato sulla base delle disposizioni normative riguardo ai Grandi Rischi, viene ulteriormente esaminato gestionalmente mediante l’applicazione di altre misurazioni alternative:

- Rapporto tra le maggiori esposizioni, nominative e/o settoriali, rispetto al livello del patrimonio della Banca;
- Indice di Hirschmann-Herfindahl (utilizzato anche nell’approccio regolamentare per la determinazione del Capitale Interno);
- Indice di Gini e curva di Lorenz

Coerentemente con le indicazioni del secondo pilastro (Pillar 2) del Nuovo Accordo di Basilea, la Banca ha predisposto anche un modello interno e una specifica policy per il monitoraggio del rischio residuo, inteso come il rischio che le tecniche riconosciute per l’attenuazione del rischio di credito risultino meno efficaci rispetto alle previsioni, ideando un modello di valutazione dell’efficacia delle tecniche di CRM (Credi Risk Mitigation) allo scopo di limitare il verificarsi di situazioni ove l’impossibilità di escutere una garanzia sia dovuta a errori in sede valutativa riscontrabili solo al momento dell’azione di recupero.

Nell’ambito delle attività di monitoraggio andamentale, in unione alle indicazioni fornite dal Sistema Interno di Rating, la Banca ha aggiornato il proprio modello di “Early Warning” capace di combinare i livelli di rischiosità con la valutazione dei comportamenti operativi della clientela.

La gestione del monitoraggio operativo viene svolta mediante la procedura “S.G.R. - Sistema gestione del rischio” sulle posizioni affidate, anch’essa in fase di aggiornamento e adattamento al nuovo indicatore di early warning, che rende disponibile agli organi decisionali una “scrivania elettronica” tramite la quale intervenire in tempi rapidi nei casi di insorgenza di anomalie. Si sostanzia pertanto nel costante monitoraggio del portafoglio crediti a qualsiasi livello gerarchico. Integrato con SGR, per la gestione e la contabilizzazione dei rapporti trasferiti a sofferenza, la Banca dispone della procedura denominata “SGS – Sistema gestione sofferenze”, che, inoltre, è funzionale alla stima della perdita in caso di insolvenza (LGD).

Le attività di controllo andamentale delle posizioni affidate includono la rilevazione automatica delle posizioni che presentano pagamenti in ritardo o scaduti (past-due), iscrizioni pregiudizievoli (ipoteche giudiziali e legali), quella di protesti e fallimenti e dei flussi di ritorno ricevuti dalla Centrale dei Rischi, la rappresentazione della clientela interessata da “sofferenza allargata”.

Le fasi di istruttoria e di concessione sono supportate dalla procedura PEF - pratica di fido elettronica - che consente la gestione di tutta la fase di istruttoria che incorpora la componente di valutazione qualitativa necessaria a completare il processo di attribuzione del rating di controparte.

La PEF automatizza alcune fasi gestionali di fondamentale importanza nel processo di concessione del credito quale la determinazione dello scoring di prima accettazione razionalizzando e omogeneizzando quello già in uso da tempo per il segmento Retail (privati/famiglie).

L’Area Crediti svolge anche una periodica attività di verifica del trend congiunturale, mediante la pubblicazione di uno studio monografico sull’andamento dei settori merceologici di maggiore importanza tra quelli presenti sul territorio in cui opera Banca Marche.

In attuazione alle disposizioni contenute nel Regolamento di Gruppo, l'Area Crediti formula pareri preventivi di coerenza alle politiche imprenditoriali di Gruppo riguardo alla concessione, da parte delle altre Aziende appartenenti al Gruppo Banca Marche, di finanziamenti d'importo rilevante.

Sulle posizioni in comune con le controllate, si svolge periodicamente attività di verifica della coerenza del censimento/classificazione al fine di tutelare al meglio le ragioni di credito delle diverse realtà del Gruppo Bancario.

### **2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

La mitigazione del rischio di credito, basata su tecniche e strumenti che contribuiscono a ridurre le possibili perdite che la Banca potrebbe dover sopportare in caso di insolvenza delle controparti affidate, è un tema fondamentale nella definizione delle politiche creditizie di Banca Marche.

Pur prescindendo dalle metodologie adottate per la determinazione del merito creditizio, i processi di mitigazione del rischio di credito continuano ad essere indirizzati principalmente verso l'accrescimento delle capacità professionali delle risorse impiegate nel processo di concessione ed erogazione del credito, con investimenti effettuati e programmati in formazione.

Permane, comunque, fondamentale l'importanza riguardo all'analisi e l'individuazione della capacità del richiedente di generare autonome risorse finanziarie.

Le nuove disposizioni di Vigilanza, inoltre, consentono un ampliamento delle tecniche di attenuazione del rischio di credito riconosciute ai fini del calcolo dell'assorbimento patrimoniale, nei metodi standardizzati, purché assistito da precisi requisiti organizzativi, economici e legali.

Allo scopo la Banca dispone di un apposito applicativo di Gestione Amministrativa delle Garanzie (GAG) per assicurare la conformità della garanzia alle indicazioni normative (verifica della "certezza giuridica", della validità, efficacia e opponibilità ai terzi). Esso gestisce le caratteristiche peculiari di ogni tipo di garanzia, in particolare raccoglie in forma strutturata le informazioni riguardanti gli immobili in garanzia utilizzabili ai fini della rivalutazione periodica prevista dalla normativa. Evidenzia, inoltre, il valore di mercato dei titoli posti in pegno.

Particolarmente importanti sono le operazioni assistite da garanzie personali dell'imprenditore e, per le piccole e medie imprese, anche quelle rilasciate dai consorzi di garanzia (Confidi) a favore dei propri associati.

Gli affidamenti concessi alla clientela privata (retail) sono costituiti prevalentemente da mutui residenziali destinati all'acquisto dell'abitazione e sono generalmente assistiti da garanzia ipotecaria conforme a quanto previsto dalla normativa sul credito fondiario (Loan to Value pari o inferiore all'80%).

### **2.4 Attività finanziarie deteriorate**

Le attività finanziarie deteriorate sono una categoria di crediti caratterizzati da oggettivi elementi che fanno presupporre una loro possibile perdita di valore a causa di eventi successivi alla loro concessione.

Sulla base delle indicazioni della vigilanza, Banca Marche considera esposizioni deteriorate quelle previste dalla normativa di Vigilanza, coerenti con le indicazioni del nuovo accordi di Basilea e ai principi IAS/IFRS.

Le esposizioni ristrutturare sono quelle per le quali la Banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente modifiche alle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita.

Vengono, inoltre, verificate le esposizioni scadute e sconfinanti da oltre 90 giorni (past-due) diverse da quelle classificate a sofferenza o da quelle incagliate, al fine di verificare l'esistenza di un effettivo stato di difficoltà economico-finanziario della controparte.

Le posizioni maggiormente critiche sono, comunque, classificate tra quelle incagliate mentre, quelle per le quali non sussistono tali presupposti continuano a essere trattate gestionalmente tra le posizioni in bonis valutando la necessità di attribuirle a specifiche classi di osservazione.

Al contrario, con il cessare delle anomalie riscontrate, si configurano le condizioni per la migrazione verso stati interni meno gravi; tale passaggio è sempre svolto mediante una valutazione soggettiva e analitica che può concludersi con il ritorno "in bonis" della posizione.

Con riferimento ai crediti in sofferenza, intese come esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza anche non accertato giudizialmente, la gestione degli stessi è affidata ad una specifica funzione presente nell'ambito dell'Area Recupero Crediti.

Le attività di monitoraggio e gestione sono svolte tramite procedure interne (SGR / SGS) che consentono l'esame e l'analisi analitica delle singole controparti deteriorate al fine di verificare l'esistenza degli elementi di deterioramento e alla definizione dei processi utili al rientro dell'esposizione.

La particolare situazione macroeconomica, che perdura da qualche anno, ha reso necessaria la revisione dei criteri di stima prudenziale del valore di realizzo delle garanzie immobiliari allo scopo di giungere a un prudente apprezzamento dei valori di effettivo realizzo di dette garanzie. Tali criteri hanno, quindi, tenuto in debito conto dell'attuale situazione del mercato immobiliare e dei prezzi normalmente osservati in sede di esperimento delle aste e sono stati applicati alle esposizioni gestite a incaglio o al conto sofferenza con differenti livelli d'intensità.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

##### A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                    | Sofferenze     | Incagli          | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Altre attività    | Totale            |
|---|----------------|------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | -              | 1.661            | -                         | 497                 | 126.232           | <b>128.390</b>    |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | -              | -                | -                         | -                   | 3.157.016         | <b>3.157.016</b>  |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -              | -                | -                         | -                   | -                 | -                 |
| 4. Crediti verso banche                               | -              | -                | -                         | -                   | 711.740           | <b>711.740</b>    |
| 5. Crediti verso clientela                            | 790.700        | 1.262.753        | 23.818                    | 467.827             | 13.900.444        | <b>16.445.542</b> |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -              | -                | -                         | -                   | -                 | -                 |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione       | -              | -                | -                         | -                   | -                 | -                 |
| 8. Derivati di copertura                              | -              | -                | -                         | -                   | 34.558            | <b>34.558</b>     |
| <b>Totale 31.12.2012</b>                              | <b>790.700</b> | <b>1.264.414</b> | <b>23.818</b>             | <b>468.324</b>      | <b>17.929.990</b> | <b>20.477.246</b> |
| <b>Totale 31.12.2011</b>                              | <b>764.558</b> | <b>556.194</b>   | <b>38.427</b>             | <b>351.165</b>      | <b>18.689.248</b> | <b>20.399.592</b> |

La tabella mostra la distribuzione delle attività finanziaria per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia, ed adottata anche ai fini dell'informativa di Bilancio. I valori sopra esposti sono quelli di Bilancio, quindi al netto di rettifiche di valore specifiche e di portafoglio. Inoltre si precisa che, essendo oggetto di informativa tutti i portafogli attivati dalla Banca, le voci "Crediti verso banche" e "Crediti verso clientela" possono comprendere non solo finanziamenti nell'accezione più classica del termine, ma anche titoli di debito (i quali sono stati oggetto di riclassificazione a seguito delle modifiche apportate all'IFRS 7 ed allo IAS 39 nell'Ottobre 2008). Si precisa inoltre, che il valore totale dei singoli portafogli, potrebbe non corrispondere a quanto esposto nei Prospetti di Stato Patrimoniale, in quanto sono escluse le esposizioni per cassa costituite da titoli di capitale o quote di O.I.C.R.

##### A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità                                    | Attività deteriorate |                       |                   | In bonis          |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|---|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|   | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 2.158                | -                     | 2.158             | X                 | X                         | 126.232           | <b>128.390</b>             |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | -                    | -                     | -                 | 3.157.016         | -                         | 3.157.016         | <b>3.157.016</b>           |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 4. Crediti verso banche                               | -                    | -                     | -                 | 711.740           | -                         | 711.740           | <b>711.740</b>             |
| 5. Crediti verso clientela                            | 3.631.571            | 1.086.473             | 2.545.098         | 13.993.556        | 93.112                    | 13.900.444        | <b>16.445.542</b>          |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione       | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 8. Derivati di copertura                              | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | 34.558            | <b>34.558</b>              |
| <b>Totale 31.12.2012</b>                              | <b>3.633.729</b>     | <b>1.086.473</b>      | <b>2.547.256</b>  | <b>17.862.312</b> | <b>93.112</b>             | <b>17.929.990</b> | <b>20.477.246</b>          |
| <b>Totale 31.12.2011</b>                              | <b>2.174.675</b>     | <b>464.331</b>        | <b>1.710.344</b>  | <b>18.460.668</b> | <b>61.279</b>             | <b>18.689.248</b> | <b>20.399.592</b>          |

La tabella mostra la distribuzione delle attività finanziaria per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia, ed adottata anche ai fini dell'informativa di Bilancio, ma al lordo ed al netto delle rettifiche di valore specifiche e di portafoglio. I valori esposti in corrispondenza della colonna "Esposizione Netta" sono quelli presentati in Bilancio, e quindi al netto di rettifiche. Si precisa, inoltre, che il valore totale dei singoli portafogli potrebbe non corrispondere a quanto esposto nei Prospetti di Stato Patrimoniale, in quanto sono escluse le esposizioni per cassa costituite da titoli di capitale o quote di O.I.C.R.

### Informazioni di dettaglio sui crediti in bonis

Nell'ambito delle esposizioni in bonis, alla data del 31 dicembre 2012, le esposizioni oggetto di rinegoziazione a fronte di accordi collettivi ammontano a 168 milioni a valori lordi e a 166,5 milioni a valori netti.

Viene fornito il dettaglio delle esposizioni in bonis per anzianità dello scaduto, con distinzione di quelle oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi.

| esposizioni in bonis      |                                       | rinegoziazioni in base ad accordi collettivi |               | non rinegoziate |                |
|---------------------------|---------------------------------------|--|---------------|-----------------|----------------|
|                           |                                       | valori lordi                                 | valori netti  | valori lordi    | valori netti   |
| Crediti verso clientela   | scadute sino a 3 mesi                 | 412  | 397           | 2.409           | 2.288          |
|                           | scadute da oltre 3 mesi sino a 6 mesi | 12.018                                       | 11.765        | 85.583          | 80.443         |
|                           | scadute da oltre 6 mesi sino a 1 anno | 817  | 800           | 64.115          | 62.841         |
|                           | scadute oltre 1 anno                  | -  | -             | 6.831           | 6.722          |
| <b>Totale complessivo</b> |                                       | <b>13.247</b>                                | <b>12.962</b> | <b>158.938</b>  | <b>152.294</b> |

### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Incagli                           | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| e) Altre attività                    | 1.021.807         | X                               | -                                   | 1.021.807         |
| <b>Totale A</b>                      | <b>1.021.807</b>  | -                               | -                                   | <b>1.021.807</b>  |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Altre                             | 96.859            | X                               | -                                   | 96.859            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>96.859</b>     | -                               | -                                   | <b>96.859</b>     |
| <b>Totale A+B</b>                    | <b>1.118.666</b>  | -                               | -                                   | <b>1.118.666</b>  |

La voce "Esposizioni fuori bilancio" risulta essere così composta:

| Voci/ Valori   | 31.12.2012    |
|--|---------------|
| Crediti di firma rilasciati ad istituzioni creditizie                              | 13.691        |
| Impegni relativi alla partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi | 19.637        |
| Titoli di proprietà: rischio di credito sul debitore sottostante                   | 24            |
| Titoli per operazioni da regolare su PCT passivi                                   | 75            |
| <i>Derivati finanziari:</i>  | 63.432        |
| su titoli di debito e tassi di interesse   | 63.298        |
| su valute e oro  | 129           |
| valutazione attiva dei titoli da consegnare/ ricevere                              | 5             |
| <b>Totale</b>  | <b>96.859</b> |

**A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti**

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 1.398.174         | 607.474                         | X                                   | 790.700           |
| b) Incagli                           | 1.721.147         | 458.394                         | X                                   | 1.262.753         |
| c) Esposizioni ristrutturate         | 26.205            | 2.387                           | X                                   | 23.818            |
| d) Esposizioni scadute               | 486.045           | 18.218                          | X                                   | 467.827           |
| e) Altre attività                    | 16.915.288        | X                               | 93.112                              | 16.822.176        |
| <b>Totale A</b>                      | <b>20.546.859</b> | <b>1.086.473</b>                | <b>93.112</b>                       | <b>19.367.274</b> |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 85.085            | 13                              | X                                   | 85.072            |
| b) Altre                             | 1.071.740         | X                               | 8                                   | 1.071.732         |
| <b>Totale B</b>                      | <b>1.156.825</b>  | <b>13</b>                       | <b>8</b>                            | <b>1.156.804</b>  |
| <b>Totale A+B</b>                    | <b>21.703.684</b> | <b>1.086.486</b>                | <b>93.120</b>                       | <b>20.524.078</b> |

Considerando anche gli interessi di mora contabilmente computati sui crediti deteriorati e contestualmente rettificati per l'intero importo contabilizzato, la rappresentazione della tabella risulterebbe la seguente

| Tipologie esposizioni/valori    | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizioni per cassa</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                   | 1.592.623         | 801.923                         | X                                   | 790.700           |
| b) Incagli                      | 1.726.696         | 463.943                         | X                                   | 1.262.753         |
| c) Esposizioni ristrutturate    | 26.262            | 2.444                           | X                                   | 23.818            |
| d) Esposizioni scadute          | 486.611           | 18.784                          | X                                   | 467.827           |
| e) Altre attività               | 16.915.288        | X                               | 93.112                              | 16.822.176        |
| <b>Totale A</b>                 | <b>20.747.480</b> | <b>1.287.094</b>                | <b>93.112</b>                       | <b>19.367.274</b> |

La voce "Esposizioni fuori bilancio" risulta essere così composta:

| Voci/ Valori   | 31.12.2012       |
|--|------------------|
| Crediti di firma rilasciati a clientela ordinaria                | 467.914          |
| Crediti di firma richiesti                                       | 1.446            |
| Fidi rilasciati  | 643.739          |
| Depositi e finanziamenti da effettuare a clientela ordinaria     | 14               |
| Titoli di proprietà: rischio di credito sul debitore sottostante | 18.743           |
| Titoli per operazioni da regolare su PCT passivi                 | 215              |
| <i>Derivati finanziari:</i>                                      | 24.733           |
| su titoli di debito e tassi di interesse                         | 23.833           |
| su titoli di capitale ed indici azionari                         | 120              |
| su valute e oro  | 752              |
| valutazione attiva dei titoli da consegnare/ ricevere            | 28               |
| <b>Totale</b>  | <b>1.156.804</b> |

La tabella A.1.3 – “Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti” espone, con riferimento ai rapporti verso banche (banche comunitarie ed extracomunitarie autorizzate dalle competenti Autorità di Vigilanza come previsto dalla Direttiva 2006/48/CE, le Banche Centrali e gli organismi internazionali a carattere bancario assoggettati a ponderazione nulla secondo le vigenti disposizioni di vigilanza) la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dall’Autorità di Vigilanza ed adottata anche ai fini di Bilancio.

La tabella A.1.6 – “Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti” espone, con riferimento ai rapporti verso clientela la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dall’Autorità di Vigilanza ed adottata anche ai fini di Bilancio.

Come da indicazione della Circolare 262 del 22 dicembre 2005 primo aggiornamento 18 novembre 2009 le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso banche/clientela, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile (negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al *fair value*, attività finanziarie in via di dismissione). Dalle esposizioni per cassa, sempre secondo le istruzioni di vigilanza, devono essere escluse tutte quelle posizioni costituite da titoli di capitale e quote di O.I.C.R.

Le esposizioni per cassa comprendono anche le attività cedute e non cancellate le quali sono state oggetto di operazioni di *securisation*, in quanto la Banca, ha mantenuto sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi agli attivi sottostanti. Per maggiori informazioni di dettaglio relative alle operazioni sopra richiamate, si rimanda al paragrafo C. - “Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività”.

Le esposizioni “fuori bilancio” includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, impegni derivati dall’adesione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi) che comportano l’assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, copertura).

L’esposizione “lorda” delle attività finanziarie per cassa corrisponde al valore di bilancio delle attività finanziarie al lordo delle relative rettifiche di valore specifiche e di portafoglio.

L’esposizione “netta” delle attività finanziarie per cassa corrisponde all’importo indicato nell’attivo dello stato patrimoniale del bilancio.

Con riferimento alle operazioni “fuori bilancio” l’esposizione lorda va riferita sia al rischio di credito nei confronti dei debitori sottostanti ai prodotti finanziari sia al rischio di credito nei confronti delle controparti contrattuali.

In particolare, l’esposizione “lorda” corrisponde:

- per le garanzie rilasciate, al valore nominale;
- per i derivati finanziari, al *fair value* positivo, al netto di eventuali accordi di compensazione (relativamente al rischio di controparte);
- per i derivati su crediti – acquisti di protezione: relativamente al rischio di controparte, al *fair value* positivo per i TROR e per gli altri derivati su crediti diversi da quelli assimilati alle garanzie ai sensi dello IAS 39;
- per gli impegni irrevocabili ad erogare fondi, al margine disponibile;
- per gli acquisti di titoli connessi con le compravendite non ancora regolate e i derivati finanziari con scambio di capitale (relativamente al rischio emittente), a seconda dei casi, al valore nominale o al prezzo di regolamento. Sono esclusi gli acquisti (a pronti non regolati e a termine) c.d. “regular way” rilevati sulla base della data di contrattazione, in quanto già inclusi nelle attività finanziarie per cassa.

Si precisa, che le esposizioni fuori bilancio, rappresentate in tali tabelle (con l’esclusione dei derivati finanziari e dei derivati creditizi), potrebbero non conciliarsi con quanto esposto in Nota Integrativa - Passivo - Altre Informazioni “*Garanzie rilasciate ed impegni*”. La non conciliabilità tra le esposizioni fuori bilancio della parte E e la tabella indicata sopra, ha origine nella diversa logica con cui vengono esposti gli impegni sottostanti alle compravendite non ancora regolate di strumenti finanziari. Mentre nella tabella “*Garanzie rilasciate ed impegni*” vengono esposti gli impegni complessivi connessi a tali compravendite, in tale Sezione della Nota Integrativa son esclusi dalla rappresentazione quegli impegni il cui sottostante sia costituito da titoli azionari oppure titoli di debito emessi e riacquistati dalla Banca.

Inoltre, la rappresentazione degli impegni in oggetto, sottosta ad un ulteriore diverso criterio. Mentre nella tabella “*Garanzie rilasciate ed impegni*” la distinzione tra banche e clientela si basa sull’individuazione della controparte con cui si intrattiene il rapporto, nelle tabelle relative a tale Sezione la distinzione tra banche e clientela segue un principio differente. L’individuazione della controparte, per la quale sussiste un rischio di credito, si basa sul titolo sottostante oggetto della compravendita (si veda il dettaglio delle tabelle “*Esposizioni fuori bilancio*”, la voce Titoli di proprietà: rischio di credito sul debitore sottostante).

**A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

| Causali/Categorie   | Sofferenze       | Incagli          | Esposizioni ristrutturature | Esposizioni scadute |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>1.165.605</b> | <b>615.139</b>   | <b>38.513</b>               | <b>352.786</b>      |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | <i>8.131</i>     | <i>2.211</i>     | -                           | <i>2.289</i>        |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>473.577</b>   | <b>1.800.883</b> | <b>1.100</b>                | <b>1.455.382</b>    |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                 | 56.660           | 817.454          | -                           | 1.397.553           |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 405.587          | 941.085          | 544                         | 41.637              |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 11.330           | 42.344           | 556                         | 16.192              |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>241.008</b>   | <b>694.875</b>   | <b>13.409</b>               | <b>1.322.123</b>    |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                | -                | 97.768           | 432                         | 140.951             |
| C.2 cancellazioni   | 66.519           | -                | -                           | -                   |
| C.3 incassi   | 46.504           | 153.098          | -                           | 236.942             |
| C.4 realizzi per cessioni                                       | 127.985          | -                | -                           | -                   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -                | 436.453          | 11.870                      | 940.531             |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             | -                | 7.556            | 1.107                       | 3.699               |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>1.398.174</b> | <b>1.721.147</b> | <b>26.204</b>               | <b>486.045</b>      |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | <i>8.411</i>     | <i>3.384</i>     | -                           | <i>2.041</i>        |

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

| Causali/Categorie   | Sofferenze     | Incagli        | Esposizioni ristrutturature | Esposizioni scadute |
|---|----------------|----------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       | <b>401.047</b> | <b>60.427</b>  | <b>86</b>                   | <b>2.771</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | <i>825</i>     | <i>106</i>     | -                           | <i>10</i>           |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>557.500</b> | <b>670.324</b> | <b>2.343</b>                | <b>332.090</b>      |
| B.1 rettifiche di valore  | 482.530        | 499.083        | 2.328                       | 189.037             |
| B.1 bis perdite da cessione                                     | 1.153          | -              | -                           | -                   |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 72.668         | 150.764        | 15                          | 137.271             |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 1.149          | 20.477         | -                           | 5.782               |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>351.073</b> | <b>272.357</b> | <b>42</b>                   | <b>316.643</b>      |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | 171.188        | 51.671         | 1                           | 159.134             |
| C.2 riprese di valore da incasso                                | 4.382          | 9.756          | -                           | 175                 |
| C.2 bis utili da cessione                                       | 915            | -              | -                           | -                   |
| C.3 cancellazioni   | 66.519         | -              | -                           | -                   |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -              | 204.593        | 30                          | 156.095             |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             | 108.069        | 6.337          | 11                          | 1.239               |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>607.474</b> | <b>458.394</b> | <b>2.387</b>                | <b>18.218</b>       |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | <i>738</i>     | <i>412</i>     | -                           | <i>67</i>           |

Alla voce C.5, "altre variazioni in diminuzione", della colonna sofferenze è compreso il valore dei fondi relativi ai rapporti oggetto delle due operazioni di cessione avvenute il 1° febbraio e il 1° luglio 2012.



## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

| Esposizioni                                | Classi di rating esterni |                  |                |               |              |           | Senza rating      | Totale            |
|--|--------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|-----------|-------------------|-------------------|
|  | AAA0/AA-0                | A+00/A-00        | BBB+/BBB-      | BB+0/BB-0     | B+00/B-00    | CCC0/D000 |                   |                   |
| Agencia di rating: Fitch                   | AAA0/AA-0                | A+00/A-00        | BBB+/BBB-      | BB+0/BB-0     | B+00/B-00    | CCC0/D000 |                   |                   |
| Agencia di rating: Standard&Poors          | AAA0/AA-0                | A+00/A-00        | BBB+/BBB-      | BB+0/BB-0     | B+00/B-00    | CCC+/D000 |                   |                   |
| Classe di merito                           | Classe 1                 | Classe 2         | Classe 3       | Classe 4      | Classe 5     | Classe 6  |                   |                   |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b> | <b>502.824</b>           | <b>4.119.233</b> | <b>126.671</b> | <b>57.192</b> | <b>4.339</b> | <b>4</b>  | <b>15.639.595</b> | <b>20.449.858</b> |
| <b>B. Derivati</b>                         | <b>58.218</b>            | <b>26.325</b>    | <b>189</b>     | <b>-</b>      | <b>120</b>   | <b>-</b>  | <b>3.313</b>      | <b>88.165</b>     |
| B.1 Derivati finanziari                    | 58.218                   | 26.325           | 189            | -             | 120          | -         | 3.313             | 88.165            |
| B.2 Derivati creditizi                     | -                        | -                | -              | -             | -            | -         | -                 | -                 |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>              | <b>1.664</b>             | <b>303.076</b>   | <b>536</b>     | <b>735</b>    | <b>3</b>     | <b>-</b>  | <b>196.674</b>    | <b>502.688</b>    |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b>          | <b>-</b>                 | <b>41.628</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>620.891</b>    | <b>662.519</b>    |
| <b>E. Altre</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Totale</b>                              | <b>562.706</b>           | <b>4.490.262</b> | <b>127.396</b> | <b>57.927</b> | <b>4.462</b> | <b>4</b>  | <b>16.460.473</b> | <b>21.703.230</b> |

Le classi di rischio per rating esterni indicate nella presente tavola si riferiscono alle classi di merito creditizio dei debitori/garanti di cui alla normativa prudenziale (cfr. Circolare n. 263 del 27.12.2006 “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”). Le agenzie di riferimento utilizzate dalla Banca sono Fitch e Standard & Poor’s.

Le esposizioni creditizie indicate corrispondono alle esposizioni nette di cui alle tabelle A.1.3 e A.1.6. Nella voce “impegni a erogare fondi” figurano gli impegni irrevocabili a erogare fondi ad utilizzo certo o incerto (inclusi le opzioni *put* emesse riguardanti titoli, gli impegni derivanti da contratti N.I.F. e R.U.F., ecc.).

Inoltre, a differenza delle tabelle indicate precedentemente, sono ricompresa in questa, le quote di O.I.C.R.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

|  | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |           |                           |                      | Garanzie personali (2) |                |                |   |                           |                     |        |                | Totale (1)+(2) |                |
|--|--------------------------|--------------------|-----------|---------------------------|----------------------|------------------------|----------------|----------------|---|---------------------------|---------------------|--------|----------------|----------------|----------------|
|  |                          | Immobili           |           | Titoli                    | Altre garanzie reali | Derivati su crediti    |                |                |   | Crediti di firma          |                     |        |                |                |                |
|  |                          | Ipotecche          | Ipotecche |                           |                      | Credit linked notes    | Altri derivati |                |   | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti |                |                |
|  |                          |                    |           | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici  |                        | Banche         | Altri soggetti |   |                           |                     |        |                |                |                |
| <b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>        | <b>391.744</b>           | <b>1.700</b>       | -         | <b>418.238</b>            | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | <b>419.938</b> |
| 1.1 totalmente garantite                                     | 391.744                  | 1.700              | -         | 418.238                   | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | 419.938        |
| - di cui deteriorate   | -                        | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | -              |
| 1.2 parzialmente garantite                                   | -                        | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | -              |
| - di cui deteriorate   | -                        | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | -              |
| <b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b> | <b>1.306</b>             | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | <b>1.185</b>   | -              | <b>1.185</b>   |
| 2.1 totalmente garantite                                     | 993                      | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | 993            | -              | 993            |
| - di cui deteriorate   | -                        | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | -              |
| 2.2 parzialmente garantite                                   | 313                      | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | 192            | -              | 192            |
| - di cui deteriorate   | -                        | -                  | -         | -                         | -                    | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -      | -              | -              | -              |

#### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

|  | 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 |                           |                      | Credit linked notes    | Altri derivati |                |   | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche        | Altri soggetti |                   |                   |
|  |                          |                    |                     | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici  |                        | Banche         | Altri soggetti |   |                           |                     |               |                |                   |                   |
| <b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>        | <b>11.941.810</b>        | <b>37.314.316</b>  | <b>2.111</b>        | <b>195.335</b>            | <b>38.083</b>        | -                      | -              | -              | - | -                         | <b>918</b>          | <b>54.623</b> | <b>2.829</b>   | <b>12.462.469</b> | <b>50.070.684</b> |
| 1.1 totalmente garantite                                     | 11.518.692               | 37.162.975         | 2.111               | 161.163                   | 33.640               | -                      | -              | -              | - | -                         | 918                 | 42.938        | 2.529          | 12.227.839        | 49.634.113        |
| - di cui deteriorate   | 2.317.198                | 10.816.242         | 2.111               | 48.910                    | 6.978                | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | 9.221         | 72             | 3.022.167         | 13.905.701        |
| 1.2 parzialmente garantite                                   | 423.118                  | 151.341            | -                   | 34.172                    | 4.443                | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | 11.685        | 300            | 234.630           | 436.571           |
| - di cui deteriorate   | 80.620                   | 72.202             | -                   | 6.670                     | 1.326                | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | 1.272         | -              | 73.827            | 155.297           |
| <b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b> | <b>829.367</b>           | <b>10.376</b>      | -                   | <b>33.392</b>             | <b>5.948</b>         | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | <b>292</b>    | <b>802</b>     | <b>774.383</b>    | <b>825.193</b>    |
| 2.1 totalmente garantite                                     | 695.582                  | 4.481              | -                   | 25.825                    | 4.684                | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | 292           | 701            | 712.876           | 748.859           |
| - di cui deteriorate   | 109.602                  | 4.105              | -                   | 1.395                     | 328                  | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -             | -              | 111.092           | 116.920           |
| 2.2 parzialmente garantite                                   | 133.785                  | 5.895              | -                   | 7.567                     | 1.264                | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -             | 101            | 61.507            | 76.334            |
| - di cui deteriorate   | 27.174                   | 5.895              | -                   | 30                        | 28                   | -                      | -              | -              | - | -                         | -                   | -             | -              | 21.148            | 27.101            |

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

| Esposizioni/Controparti                | Governi           |                              |                                  | Altri enti pubblici |                              |                                  | Società finanziarie |                              |                                  | Imprese 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 |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| A.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | 759                 | 6.100                        | X                                | -                        | -                            | X                                | 644.561                 | 531.423                      | X                                | 145.380           | 69.951                       | X                                |
| A.2 Incagli                            | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | 11.572              | 4.164                        | X                                | -                        | -                            | X                                | 1.100.318               | 428.166                      | X                                | 150.863           | 26.064                       | X                                |
| A.3 Esposizioni ristrutturare          | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                        | -                            | X                                | 19.803                  | 2.341                        | X                                | 4.015             | 46                           | X                                |
| A.4 Esposizioni scadute                | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | 157                 | 5                            | X                                | -                        | -                            | X                                | 388.117                 | 15.215                       | X                                | 79.553            | 2.998                        | X                                |
| A.5 Altre esposizioni                  | 2.895.609         | X                            | -                                | <b>191.088</b>      | X                            | -                                | <b>2.618.591</b>    | X                            | 784                              | -                        | X                            | -                                | 6.856.882               | X                            | 81.998                           | 4.260.006         | X                            | 10.330                           |
| <b>Totale A</b>                        | <b>2.895.609</b>  | -                            | -                                | <b>191.088</b>      | -                            | -                                | <b>2.631.079</b>    | <b>10.269</b>                | <b>784</b>                       | -                        | <b>0</b>                     | -                                | <b>9.009.681</b>        | <b>977.145</b>               | <b>81.998</b>                    | <b>4.639.817</b>  | <b>99.059</b>                | <b>10.330</b>                    |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| B.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                        | -                            | X                                | 4.646                   | 13                           | X                                | 157               | -                            | X                                |
| B.2 Incagli                            | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | 2.831               | -                            | X                                | -                        | -                            | X                                | 64.565                  | -                            | X                                | 942               | -                            | X                                |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                        | -                            | X                                | 11.509                  | -                            | X                                | 422               | -                            | X                                |
| B.4 Altre esposizioni                  | 19.569            | X                            | -                                | <b>20.951</b>       | X                            | -                                | <b>638</b>          | X                            | -                                | 73                       | X                            | -                                | 948.310                 | X                            | 8                                | 82.191            | X                            | -                                |
| <b>Totale B</b>                        | <b>19.569</b>     | -                            | -                                | <b>20.951</b>       | -                            | -                                | <b>3.469</b>        | -                            | -                                | <b>73</b>                | -                            | -                                | <b>1.029.030</b>        | <b>13</b>                    | <b>8</b>                         | <b>83.712</b>     | -                            | -                                |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2012</b>         | <b>2.915.178</b>  | -                            | -                                | <b>212.039</b>      | -                            | -                                | <b>2.634.548</b>    | <b>10.269</b>                | <b>784</b>                       | <b>73</b>                | -                            | -                                | <b>10.038.711</b>       | <b>977.158</b>               | <b>82.006</b>                    | <b>4.723.529</b>  | <b>99.059</b>                | <b>10.330</b>                    |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>1.963.559</b>  | -                            | <b>1.462</b>                     | <b>213.285</b>      | -                            | -                                | <b>2.422.385</b>    | <b>451</b>                   | <b>521</b>                       | <b>386</b>               | -                            | -                                | <b>11.717.291</b>       | <b>402.028</b>               | <b>56.468</b>                    | <b>4.802.134</b>  | <b>61.911</b>                | <b>3.079</b>                     |

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. Per le definizioni di esposizione lorda e netta si veda la tabella A.1.6 – "Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti".

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia            |                               | Altri Paesi europei |                               | America      |                               | Asia         |                               | Resto del mondo |                               |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|  | Espos. Netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta        | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta    | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.1 Sofferenze                         | 790.187           | 605.748                       | 500                 | 1.703                         | 13           | 23                            | -            | -                             | -               | -                             |
| A.2 Incagli                            | 1.262.505         | 458.358                       | 248                 | 36                            | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.3 Esposizioni ristrutturare          | 23.818            | 2.387                         | -                   | -                             | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.4 Esposizioni scadute                | 467.826           | 18.218                        | 1                   | -                             | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.5 Altre esposizioni                  | 16.774.605        | 93.084                        | 40.751              | 28                            | 6.374        | -                             | -            | -                             | 446             | -                             |
| <b>Totale A</b>                        | <b>19.318.941</b> | <b>1.177.795</b>              | <b>41.500</b>       | <b>1.767</b>                  | <b>6.387</b> | <b>23</b>                     | -            | -                             | <b>446</b>      | -                             |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.1 Sofferenze                         | 4.803             | 13                            | -                   | -                             | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.2 Incagli                            | 68.338            | -                             | -                   | -                             | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 11.931            | -                             | -                   | -                             | -            | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 1.070.603         | 8                             | 993                 | -                             | 134          | -                             | 2            | -                             | -               | -                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>1.155.675</b>  | <b>21</b>                     | <b>993</b>          | -                             | <b>134</b>   | -                             | <b>2</b>     | -                             | -               | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2012</b>         | <b>20.474.616</b> | <b>1.177.816</b>              | <b>42.493</b>       | <b>1.767</b>                  | <b>6.521</b> | <b>23</b>                     | <b>2</b>     | -                             | <b>446</b>      | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>21.062.871</b> | <b>521.848</b>                | <b>49.087</b>       | <b>4.046</b>                  | <b>6.466</b> | <b>25</b>                     | <b>3</b>     | <b>1</b>                      | <b>613</b>      | -                             |

Le esposizioni sono distribuite territorialmente secondo lo stato di residenza della controparte. Per la definizione di esposizione netta si veda il commento sottostante la tabella A.1.6 – “Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti”.

**B.2.a Distribuzione nazionale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est  |                               | Italia Centro     |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|--|-------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|  | Espos. Netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta     | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta       | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                               |                  |                               |                   |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                         | 8.582             | 11.961                        | 86.177           | 68.050                        | 607.925           | 449.365                       | 87.503             | 76.372                        |
| A.2 Incagli                            | 29.144            | 50.269                        | 205.535          | 59.074                        | 912.352           | 303.072                       | 115.474            | 45.943                        |
| A.3 Esposizioni ristrutturare          | -                 | -                             | 3.651            | 317                           | 19.566            | 2.065                         | 601                | 5                             |
| A.4 Esposizioni scadute                | 795               | 431                           | 48.411           | 2.330                         | 361.902           | 13.884                        | 56.718             | 1.573                         |
| A.5 Altre esposizioni                  | 145.051           | 4.693                         | 1.275.260        | 4.949                         | 14.627.274        | 76.817                        | 727.020            | 6.625                         |
| <b>Totale A</b>                        | <b>183.572</b>    | <b>67.354</b>                 | <b>1.619.034</b> | <b>134.720</b>                | <b>16.529.019</b> | <b>845.203</b>                | <b>987.316</b>     | <b>130.518</b>                |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                               |                  |                               |                   |                               |                    |                               |
| B.1 Sofferenze                         | -                 | -                             | 262              | -                             | 3.894             | 13                            | 647                | -                             |
| B.2 Incagli                            | 463               | -                             | 12.127           | -                             | 43.180            | -                             | 12.568             | -                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 28                | -                             | 2.590            | -                             | 8.884             | -                             | 429                | -                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 8.612             | -                             | 102.928          | -                             | 884.623           | 8                             | 74.440             | -                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>9.103</b>      | -                             | <b>117.907</b>   | -                             | <b>940.581</b>    | <b>21</b>                     | <b>88.084</b>      | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2012</b>         | <b>192.675</b>    | <b>67.354</b>                 | <b>1.736.941</b> | <b>134.720</b>                | <b>17.469.600</b> | <b>845.224</b>                | <b>1.075.400</b>   | <b>130.518</b>                |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>285.572</b>    | <b>12.800</b>                 | <b>1.673.082</b> | <b>67.357</b>                 | <b>17.883.497</b> | <b>384.813</b>                | <b>1.220.720</b>   | <b>56.878</b>                 |

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia         |                               | Altri Paesi europei |                               | America       |                               | Asia         |                               | Resto del mondo |                               |
|--|----------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|  | Espos. Netta   | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta        | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta    | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                |                               |                     |                               |               |                               |              |                               |                 |                               |
| A.1 Sofferenze                         | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.2 Incagli                            | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.4 Esposizioni scadute                | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| A.5 Altre esposizioni                  | 523.625        | -                             | 434.070             | -                             | 55.955        | -                             | 772          | -                             | 7.385           | -                             |
| <b>Totale A</b>                        | <b>523.625</b> | -                             | <b>434.070</b>      | -                             | <b>55.955</b> | -                             | <b>772</b>   | -                             | <b>7.385</b>    | -                             |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                |                               |                     |                               |               |                               |              |                               |                 |                               |
| B.1 Sofferenze                         | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.2 Incagli                            | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -              | -                             | -                   | -                             | -             | -                             | -            | -                             | -               | -                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 34.560         | -                             | 59.267              | -                             | 448           | -                             | 2.065        | -                             | 519             | -                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>34.560</b>  | -                             | <b>59.267</b>       | -                             | <b>448</b>    | -                             | <b>2.065</b> | -                             | <b>519</b>      | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2012</b>         | <b>558.185</b> | -                             | <b>493.337</b>      | -                             | <b>56.403</b> | -                             | <b>2.837</b> | -                             | <b>7.904</b>    | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>799.510</b> | -                             | <b>181.908</b>      | -                             | <b>42.534</b> | -                             | <b>1.406</b> | -                             | <b>7.182</b>    | -                             |

Le esposizioni sono distribuite territorialmente secondo lo stato di residenza della controparte. Per la definizione di esposizione netta si veda il commento sottostante la tabella A.1.6 – “Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti”.

**B.3.a Distribuzione nazionale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)**

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est |                               | Italia Centro  |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|--|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|  | Espos. Netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta    | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta   | Rettifiche valore complessive | Espos. Netta       | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                               |                 |                               |                |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                         | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| A.2 Incagli                            | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| A.4 Esposizioni scadute                | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| A.5 Altre esposizioni                  | 152.036           | -                             | 115.033         | -                             | 256.279        | -                             | 277                | -                             |
| <b>Totale A</b>                        | <b>152.036</b>    | -                             | <b>115.033</b>  | -                             | <b>256.279</b> | -                             | <b>277</b>         | -                             |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                               |                 |                               |                |                               |                    |                               |
| B.1 Sofferenze                         | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| B.2 Incagli                            | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -                 | -                             | -               | -                             | -              | -                             | -                  | -                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 3.936             | -                             | 4               | -                             | 30.620         | -                             | -                  | -                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>3.936</b>      | -                             | <b>4</b>        | -                             | <b>30.620</b>  | -                             | -                  | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2012</b>         | <b>155.972</b>    | -                             | <b>115.037</b>  | -                             | <b>286.899</b> | -                             | <b>277</b>         | -                             |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2011</b>         | <b>7.755</b>      | -                             | <b>42.367</b>   | -                             | <b>749.040</b> | -                             | <b>348</b>         | -                             |

#### **B.4 Grandi rischi**

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| a) Numero                             | 10        |
| b) Esposizione ( valore di bilancio ) | 7.496.894 |
| c) Valore ponderato                   | 725.305   |

Banca d'Italia definisce "grande rischio" "*l'esposizione*" nei confronti di un cliente pari o superiore al 10% del Patrimonio di Vigilanza.

"*L'esposizione*" nei confronti di un cliente è rappresentata dalla somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio. Inoltre, per "cliente" non si intende solo un singolo, ma anche un gruppo di clienti connessi che rappresentano un rischio unitario. Questo accade quando vi è un rapporto di controllo avente natura giuridica, oppure, prescindendo da qualsiasi legame giuridico, vi sia una connessione tra due o più soggetti, per cui, se uno di essi si trovasse in situazione di difficoltà finanziaria, gli altri soggetti potrebbero avere difficoltà di rimborso dell'obbligazione.

Oltre al valore di bilancio è riportato anche il valore ponderato al fine di rappresentare in maniera più precisa il grado di concentrazione dei rischi.

### **C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività**

#### **C.1 Operazioni di cartolarizzazione**

##### **Informazioni di natura qualitativa**

Nell'ambito delle iniziative volte ad assicurare il soddisfacimento del fabbisogno finanziario del Gruppo, lo strumento della cartolarizzazione assume un'elevata importanza in quanto consente di ampliare il bacino di raccolta di fondi rispetto a quello offerto dalle tradizionali emissioni obbligazionarie, sia domestiche che internazionali. Dal 2010 Banca Marche ha avviato anche un programma di obbligazioni bancarie garantite.

All'interno dell'Area Finanza, esiste un nucleo specializzato nella strutturazione delle operazioni di finanza strutturata con il compito, fra l'altro, di calibrare la tempistica e la dimensione delle varie operazioni con la capacità di generazione di nuovi attivi della stessa specie di quelli ceduti.

Al 31 dicembre 2012 risultano attive le seguenti operazioni originate dalla Banca:

- quattro operazioni di cartolarizzazione, di cui due di tipo Residential Mortgages Backed Securities – RMBS, una di tipo "misto", avente ad oggetto mutui residenziali e commerciali ed una, l'ultima della serie, di tipo commerciale, avente ad oggetto mutui commerciali e prestiti chirografari a SME's;
- un programma di obbligazioni bancarie garantite ("Programma di Covered Bond") costituito a Luglio 2010. Nell'ambito del Programma sono state effettuate due emissioni, la prima contestualmente al perfezionamento del Programma e la seconda ad ottobre 2011.

### Operazione di cartolarizzazione Marche Mutui

Nel mese di marzo 2003 Banca Marche (*Originator*) ha perfezionato il suo primo RMBS; nell'ambito della suddetta operazione, Banca Marche ha ceduto pro soluto a Marche Mutui Società per la Cartolarizzazione s.r.l. (*Issuer*), appositamente costituita ex lege 130/99, un portafoglio di crediti in bonis derivanti da mutui fondiari assistiti da garanzia ipotecaria di primo grado, per un ammontare pari a 344,4 milioni di Euro.

Il Prezzo di Cessione dei Crediti è stato finanziato attraverso l'emissione, nel marzo 2003, di titoli per un importo complessivo pari ad € 353.010.000, che ha consentito anche la costituzione di una Riserva di Cassa di euro 8,61 milioni (*Cash Reserve*) volta ad evitare tensioni di liquidità in capo alla SPV.

Ai titoli è stato attribuito il rating dalle due principali agenzie, Moody's Investors Service e Standard & Poor's, alle quali è stato altresì assegnato il compito di monitorare con cadenza trimestrale l'operazione. Ai fini dell'assegnazione del rating i titoli sono stati suddivisi in cinque tranches in base al grado di priorità con cui ciascuna di esse deve essere rimborsata dalla Società Veicolo: due *senior* (le classi A1 e A2), due *mezzanine* (le classi B e C) ed una *junior* (la classe D).

Le classi senior e mezzanine sono state quotate presso il Luxembourg Stock Exchange e collocate presso investitori istituzionali, nazionali ed esteri; la tranche junior, priva di rating, è stata invece interamente sottoscritta dall'Originator.

In base al Contratto di Servicing, Banca Marche ha assunto il ruolo di "servicer" dell'operazione; in virtù di tale impegno contrattuale, la Banca mantiene i rapporti con i debitori ceduti ed elabora con cadenza trimestrale il *Servicer Report*, all'interno del quale sono riportate in modo dettagliato le informazioni sull'andamento del portafoglio cartolarizzato.

La fotografia del portafoglio cartolarizzato al 31 dicembre 2012 è la seguente:

|                                      | Debito Residuo       | Rateo Interessi | Rate in conto capitale scadute ed impagate | Capitale Dovuto      | Rate in conto interessi scadute ed impagate | Totale Dovuto        |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|--|----------------------|---|----------------------|
|                                      | a                    | b               | c  | d = a + b + c        | e   | f = d + e            |
| (1) Mutui performing                 | 63.715.160,40        | 0,00            | 78.667,78                                  | <b>63.793.828,18</b> | 11.972,23                                   | <b>63.805.800,41</b> |
| (2) Mutui con ritardi                | 1.168.204,66         | 0,00            | 35.704,42                                  | <b>1.203.909,08</b>  | 8.062,09                                    | <b>1.211.971,17</b>  |
| <b>(1+2) Portafoglio Collaterale</b> | <b>64.883.365,06</b> | <b>0,00</b>     | <b>114.372,20</b>                          | <b>64.997.737,26</b> | <b>20.034,32</b>                            | <b>65.017.771,58</b> |

Per quanto riguarda invece le passività emesse dalla Società Veicolo, dal Payment Report relativo alla data di pagamento del 25 ottobre 2012 si può desumere la situazione al 31 dicembre 2012:

| Classe        | Importo emesso       | Ammontare out standing al 31.12.2012 |
|---------------|----------------------|--------------------------------------|
| Classe A1     | € 35.000.000         | € 0                                  |
| Classe A2     | € 281.800.000        | € 35.467.348,00                      |
| Classe B      | € 16.200.000         | € 16.200.000                         |
| Classe C      | € 11.400.000         | € 11.400.000                         |
| Classe D      | € 8.610.000          | € 8.610.000                          |
| <b>Totale</b> | <b>€ 353.010.000</b> | <b>€ 71.677.348</b>                  |

Essendo stata la cessione perfezionata prima dell'1 gennaio 2004, a norma dei principi contabili internazionali, non è scattato l'obbligo di applicazione né dello IAS 39 (bilancio individuale) né del SIC12 (bilancio consolidato), lasciando così tendenzialmente invariate, dal punto di vista contabile, le modalità di registrazione dell'operazione rispetto alle precedenti situazioni economico-patrimoniali della Banca.

## Operazione di cartolarizzazione Marche Mutui 2

Nel mese di ottobre 2006 Banca Marche (*Originator*) ha perfezionato il suo secondo RMBS cedendo pro soluto a Marche Mutui 2 Società per la Cartolarizzazione a r.l. (*Issuer*), appositamente costituita ex lege 130/99, un portafoglio di crediti in bonis derivanti da mutui fondiari assistiti da garanzia ipotecaria di primo grado, per un ammontare pari a 631.435.725,43 Euro.

Il Prezzo di Cessione dei Crediti è stato finanziato attraverso l'emissione nell'ottobre 2006 di titoli per pari importo.

Ai titoli è stato attribuito il rating dalle due principali agenzie, Moody's Investors Service e Standard & Poor's, alle quali è stato altresì assegnato il compito di monitorare con cadenza trimestrale l'operazione. Ai fini dell'assegnazione del rating i titoli sono stati suddivisi in cinque tranches in base al grado di priorità con cui ciascuna di esse deve essere rimborsata dalla Società Veicolo: due *senior* (le classi A1 e A2), due *mezzanine* (le classi B e C) ed una *junior* (la classe D).

Le classi *senior* e *mezzanine* sono state quotate presso l'Irish Stock Exchange e collocate presso investitori istituzionali, nazionali ed esteri; la tranche *junior*, priva di rating, è stata invece interamente sottoscritta dall'*Originator*.

In aggiunta alla tranche *junior*, la Banca ha sottoscritto un prestito subordinato pari all'1,3% dell'importo iniziale dei titoli, circa 8,2 milioni di Euro, trimestralmente remunerato al tasso euribor 3 mesi.

In base al Contratto di Servicing, Banca Marche ha assunto il ruolo di "servicer" dell'operazione; in virtù di tale impegno contrattuale, essa mantiene i rapporti con i clienti ed elabora con cadenza trimestrale il *Servicer Report*, all'interno del quale sono riportate in modo dettagliato le informazioni sull'andamento del portafoglio cartolarizzato.

La fotografia del portafoglio cartolarizzato al 31 dicembre 2012 è la seguente:

La fotografia del portafoglio cartolarizzato al 31 dicembre 2012 è la seguente:

|                                      | Debito Residuo        | Rateo Interessi | Rate in conto capitale scadute ed impagate | Capitale Dovuto       | Rate in conto interessi scadute ed impagate | Totale Dovuto         |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------|--|-----------------------|---|-----------------------|
|                                      | a                     | b               | c  | d = a + b + c         | e   | f = d + e             |
| Mutui performing                     | 156.318.096,46        | 0,00            | 177.364,48                                 | <b>156.495.460,94</b> | 35.293,83                                   | <b>156.530.754,77</b> |
| Mutui con ritardi                    | 4.003.133,35          | 0,00            | 110.374,65                                 | <b>4.113.508,00</b>   | 25.068,30                                   | <b>4.138.576,30</b>   |
| <b>Portafoglio Collaterale (1+2)</b> | <b>160.321.229,81</b> | <b>0,00</b>     | <b>287.739,13</b>                          | <b>160.608.968,94</b> | <b>60.362,13</b>                            | <b>160.669.331,07</b> |

Per quanto riguarda invece le passività emesse dalla Società Veicolo, dal Payment Report relativo alla data di pagamento del 26 novembre 2012 si desume la situazione al 31 dicembre 2012:

| Classe        | Importo emesso          | Ammontare out standing al 31.12.2012 |
|---------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Classe A1     | € 88.400.000            | 0,00                                 |
| Classe A2     | € 511.450.000           | € 135.562.385,26                     |
| Classe B      | € 12.000.000            | € 12.000.000,00                      |
| Classe C      | € 15.800.000            | € 15.800.000,00                      |
| Classe D      | € 3.785.725,43          | € 3.785.725,43                       |
| <b>Totale</b> | <b>€ 631.435.725,43</b> | <b>€ 167.148.110,69</b>              |

Per quanto concerne il trattamento contabile dell'operazione, secondo i principi Ias (Ias 39 per il bilancio individuale e Ias 27/Sic12 per il prospetto consolidato), la Banca ha mantenuto nella "sostanza" tutti i rischi ed i benefici collegati agli attivi ceduti, non essendo stata modificata l'esposizione complessiva alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite; per questo motivo, i mutui cartolarizzati non sono stati eliminati dallo Stato Patrimoniale.



## Informazioni di natura quantitativa

### C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni     | Esposizioni per cassa |                |                |                |                |                | Garanzie rilasciate |                |                |                |                |                | Linee di credito |                |                |                |                |                |
|--|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Senior                |                | Mezzanine      |                | Junior         |                | Senior              |                | Mezzanine      |                | Junior         |                | Senior           |                | Mezzanine      |                | Junior         |                |
|  | Esposiz. Lorda        | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. Netta | Esposiz. Lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda      | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda   | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta |
| <b>A. Con attività sottostanti proprie:</b>  | -                     | -              | 4.925          | 4.925          | 18.990         | 18.518         | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |
| a) Deteriorate                               | -                     | -              | -              | -              | -              | -              | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |
| b) Altre                                     | -                     | -              | 4.925          | 4.925          | 18.990         | 18.518         | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>B. Con attività sottostanti di terzi:</b> | -                     | -              | -              | -              | -              | -              | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |
| a) Deteriorate                               | -                     | -              | -              | -              | -              | -              | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |
| b) Altre                                     | -                     | -              | -              | -              | -              | -              | -                   | -              | -              | -              | -              | -              | -                | -              | -              | -              | -              | -              |

### C.1.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni             | Esposizioni per cassa |                         |                    |                         |                    |                         | Garanzie rilasciate |                         |                |                         |                |                         | Linee di credito |                         |                |                         |                |                         |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|   | Senior                |                         | Mezzanine          |                         | Junior             |                         | Senior              |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         | Senior           |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         |
|   | Valore di bilancio    | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta      | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta   | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore |
| <b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b> | -                     | -                       | 4.925              | -                       | 6.523              | 472                     | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| A.1 Marche Mutui  | -                     | -                       | 4.925              | -                       | 6.523              | 472                     | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| - Mutui Residenziali                                      | -                     | -                       | 4.925              | -                       | 6.523              | 472                     | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| <b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>  | -                     | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| <b>C. Non cancellate dal bilancio</b>                     | -                     | -                       | -                  | -                       | 11.995             | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| C.1 Marche Mutui 2  | -                     | -                       | -                  | -                       | 11.995             | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| - Mutui Residenziali                                      | -                     | -                       | -                  | -                       | 11.995             | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |

**C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

| Cartolarizzazione    | Tipologia attività sottostanti/Esposizioni   | Esposizioni per cassa |                         |                    |                         |                    |                         | Garanzie rilasciate |                         |                |                         |                |                         | Linee di credito |                         |                |                         |                |                         |
|----------------------|--|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|                      |  | Senior                |                         | Mezzanine          |                         | Junior             |                         | Senior              |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         | Senior           |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         |
|                      |  | Valore di bilancio    | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta      | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta   | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore |
| PARAGON EUR TV34 S-C | Buy to Let                                   | 447                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| AUBURN GBP TV 41-CAL | Buy to Let + Owner Occupied                  | 1.446                 | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| ALBURN REAL TV 16-SK | Commercial Loans                             | 890                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| SANDWELL CO TV37 S-C | Commercial Loans                             | 424                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| EUROHOME GBP TV44 CS | Owner Occupied                               | 956                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| ELC 19 TV-GBP-29 C   | Commercial Loans                             | 4                     | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| PARAGON GBP TV41 S-C | Buy to Let                                   | 181                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| PERPETUAL TR.TV38 C  | Owner Occupied                               | 330                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| FIRST FL GBP TV33 CS | Owner Occupied                               | 354                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| KMS PLC TV 40 SB-CAL | Owner Occupied                               | 528                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| TITULIZACI EUR TV 49 | Owner Occupied                               | 879                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| CORNER TITAN TV17S-C | Commercial Loans                             | 1.155                 | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| DECO 14 EUR TV 20 CS | Commercial Loans                             | 1.728                 | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| HIPOCAT 11 TV 50 C-S | Owner Occupied                               | 737                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| INTERSTAR TV36 S-C   | Owner Occupied                               | 116                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| LEASIMPRESA TV25 C-S | Italian Lease (Vari)                         | 261                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| EUROSAIL TV 45 FRN-C | Owner Occupied                               | 686                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| EPIC DR EUR TV 22-SK | Commercial Loans                             | 1.246                 | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| VALENCIA 2 TV43 S-C  | Owner Occupied                               | 612                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| LANSOW EUR TV 48-A2  | Non Conforming                               | 513                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| ITALFINAN.SEC.TV26   | Italian Performing Lease                     | 264                   | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| ITALEASE TV 20 SK-C  | Italian Lease                                | 80                    | -                       | -                  | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| AUBURN GBP TV 41-CAL | Buy to Let + Owner Occupied                  | -                     | -                       | 1.457              | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| PARAGON EUR TV 41-C  | Buy to Let                                   | -                     | -                       | 956                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| PARAGON EUR TV 39-C  | Owner Occupied                               | -                     | -                       | 1.038              | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| BRUN RES MORT EUR 39 | Owner Occupied                               | -                     | -                       | 180                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| NEWGATE FUND TV50 C  | Owner Occupied Non Conforming                | -                     | -                       | 745                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| KMS PLC TV-EUR-40 SB | Owner Occupied                               | -                     | -                       | 97                 | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| EUROSAIL TV 45 FRN-C | Owner Occupied                               | -                     | -                       | 655                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| LONDON&REG DBT TV 15 | Commercial Loans                             | -                     | -                       | 1.353              | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| LEEK FIN -E-TV38 S-C | Owner Occupied (Conforming + Non Conforming) | -                     | -                       | 828                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| DECO 12 UK 4 TV 20-C | Commercial Loans                             | -                     | -                       | 857                | -                       | -                  | -                       | -                   | -                       | -              | -                       | -              | -                       | -                | -                       | -              | -                       | -              | -                       |
| <b>Totale</b>        |  | <b>13.837</b>         | <b>-</b>                | <b>8.166</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>                |

**C.1.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia**

| Esposizione/portafoglio              | Attività finanziarie detenute per negoziazione | Attività finanziarie <i>fair value</i> option | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti       | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|--------------------------------------|--|---|---|--|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Esposizioni per cassa</b>      | -  | -   | -   | -  | <b>33.451</b> | <b>33.451</b>     | <b>39.641</b>     |
| - senior                             | -  | -   | -   | -  | 13.837        | 13.837            | 18.001            |
| - mezzanine                          | -  | -   | -   | -  | 13.091        | 13.091            | 14.979            |
| - junior                             | -  | -   | -   | -  | 6.523         | 6.523             | 6.661             |
| <b>2. Esposizioni fuori bilancio</b> | -  | -   | -   | -  | -             | -                 | -                 |
| - senior                             | -  | -   | -   | -  | -             | -                 | -                 |
| - mezzanine                          | -  | -   | -   | -  | -             | -                 | -                 |
| - junior                             | -  | -   | -   | -  | -             | -                 | -                 |

Formano oggetto di rilevazione nella presente tavola le esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi nonché quelle proprie in cui le attività cedute sono state integralmente cancellate dall'attivo dello stato patrimoniale.

Con riferimento a queste ultime indicate, sono presenti il titolo Marche Mutui Classe "C" (categoria *mezzanine*), per un valore pari a 4.925 migliaia di euro, ed il titolo Marche Mutui Classe "D" (categoria *junior*), per un valore pari a 6.523 migliaia di euro.

**C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio**

| Attività/Valori                          | Cartolarizzazioni tradizionali | Cartolarizzazioni sintetiche |
|--|--------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Attività sottostanti proprie:</b>  | <b>244.435</b>                 | -                            |
| A.1 Oggetto di integrale cancellazione   | 70.462                         |                              |
| 1. Sofferenze                            | 5.464                          | X                            |
| 2. Incagli                               | -                              | X                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate             | -                              | X                            |
| 4. Esposizioni scadute                   | -                              | X                            |
| 5. Altre attività                        | 64.998                         | X                            |
| A.2 Oggetto di parziale cancellazione    | -                              |                              |
| 1. Sofferenze                            | -                              | X                            |
| 2. Incagli                               | -                              | X                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate             | -                              | X                            |
| 4. Esposizioni scadute                   | -                              | X                            |
| 5. Altre attività                        | -                              | X                            |
| A.3 Non cancellate                       | 173.973                        | -                            |
| 1. Sofferenze                            | 7.674                          | -                            |
| 2. Incagli                               | 2.972                          | -                            |
| 3. Esposizioni ristrutturate             | -                              | -                            |
| 4. Esposizioni scadute                   | 1.973                          | -                            |
| 5. Altre attività                        | 161.354                        | -                            |
| <b>B. Attività sottostanti di terzi:</b> | -                              | -                            |
| B.1 Sofferenze                           | -                              | -                            |
| B.2 Incagli                              | -                              | -                            |
| B.3 Esposizioni ristrutturate            | -                              | -                            |
| B.4 Esposizioni scadute                  | -                              | -                            |
| B.5 Altre attività                       | -                              | -                            |

**C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo**

| Servicer     | Società veicolo | Attività cartolarizzate al 31.12.2012 |          | Incassi crediti realizzati nell'anno 2012 |          | Quota % dei titoli rimborsati al 31.12.2012 |                   |                      |                   |                      |                   |
|--------------|-----------------|---------------------------------------|----------|---|----------|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|              |                 |                                       |          |   |          | senior                                      |                   | mezzanine            |                   | junior               |                   |
|              |                 | Deteriorate                           | In bonis | Deteriorate                               | In bonis | attività deteriorate                        | attività in bonis | attività deteriorate | attività in bonis | attività deteriorate | attività in bonis |
| Banca Marche | Marche Mutui    | 5.464                                 | 64.998   | 788                                       | 15.267   | 0,00%                                       | 88,80%            | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                | 0,00%             |
| Banca Marche | Marche Mutui 2  | 14.221                                | 160.609  | 1.496                                     | 27.538   | 0,00%                                       | 77,40%            | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                | 0,00%             |

**C.2 Operazioni di cessione**
**C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore**

| 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 | 31.12.2012     | 31.12.2011 |   |                |                |
| <b>A. Attività per cassa</b> | -   | - | - | -   | - | - | <b>563.845</b>                                  | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | <b>28.874</b>           | - | - | <b>173.973</b> | -          | - | <b>766.692</b> | <b>489.892</b> |
| 1. Titoli di debito          | -   | - | - | -   | - | - | 563.845   | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | 28.874                  | - | - | -              | -          | - | 592.719        | 291.245        |
| 2. Titoli di capitale        | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - | X  | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | X              | X          | X | -              | -              |
| 3. O.I.C.R.                  | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - | X  | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | X              | X          | X | -              | -              |
| 4. Finanziamenti             | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | 173.973        | -          | - | 173.973        | 198.647        |
| <b>B. Strumenti derivati</b> | -   | - | - | X   | X | X | X   | X | X | X  | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | X              | X          | X | -              | -              |
| <b>Totale 31.12.2012</b>     | -   | - | - | -   | - | - | <b>563.845</b>                                  | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | <b>28.874</b>           | - | - | <b>173.973</b> | -          | - | <b>766.692</b> |                |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | <b>12.619</b>  | -          | - | <b>12.619</b>  |                |
| <b>Totale 31.12.2011</b>     | -   | - | - | -   | - | - | <b>262.831</b>                                  | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | <b>28.414</b>           | - | - | <b>198.647</b> | -          | - |                | <b>489.892</b> |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - | -  | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | <b>11.690</b>  | -          | - |                | <b>11.690</b>  |

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)

Le Attività finanziarie cedute e non cancellate relative alle Attività finanziarie disponibili per la vendita, Crediti verso banche e Crediti verso clientela (Voce 1. Titoli di debito) sono collegate alle operazioni di raccolta effettuate per mezzo di Pronti Contro Termine.

Le Attività finanziarie cedute e non cancellate relative ai Crediti verso clientela (Voce 4. Finanziamenti) fanno riferimento agli impieghi ceduti per mezzo di operazioni di cartolarizzazione. Poiché, dal punto di vista della “sostanza” dell’operazione, la Banca ha mantenuto tutti i rischi ed i benefici collegati agli attivi ceduti, non essendo stata modificata la sua esposizione complessiva alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite, i mutui cartolarizzati non sono stati eliminati dallo Stato Patrimoniale.

Non forma oggetto di rilevazione nella presente parte le operazioni di cartolarizzazione Marche Mutui 4, Marche Covered Bond e Marche Mutui 5 nelle quali la Banca ha sottoscritto all’atto dell’emissione il complesso delle passività emesse dalle società veicolo.

**C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio**

| Passività/Portafoglio attività                | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso banche | Crediti verso clientela | Totale         |
|---|---|--|---|--|----------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1. Debiti verso clientela</b>              | -   | -  | <b>547.011</b>                                  | -  | -                    | <b>153.272</b>          | <b>700.283</b> |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -   | -  | 547.011   | -  | -                    | 153.272                 | 700.283        |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -   | -  | -   | -  | -                    | -                       | -              |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 | -   | -  | <b>12.560</b>                                   | -  | <b>23.530</b>        | -                       | <b>36.090</b>  |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -   | -  | 12.560  | -  | 23.530               | -                       | 36.090         |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -   | -  | -   | -  | -                    | -                       | -              |
| <b>Totale 31.12.2012</b>                      | -   | -  | <b>559.571</b>                                  | -  | <b>23.530</b>        | <b>153.272</b>          | <b>736.373</b> |
| <b>Totale 31.12.2011</b>                      | -   | -  | <b>267.379</b>                                  | -  | <b>23.575</b>        | <b>178.339</b>          | <b>469.293</b> |

Le Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate realizzate per mezzo delle Attività finanziarie disponibili per la vendita e Crediti verso banche rappresentano le passività collegate alle operazioni di raccolta effettuata per mezzo di Pronti Contro Termine.

Le Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate, realizzate per mezzo della cessione di crediti verso clientela, rappresentano la passività che la Banca ha nei confronti della società veicolo Marche Mutui 2 per un importo pari a 153.272 migliaia di euro.

**C.2.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: *fair value***

| Forme tecniche<br>Portafoglio  | Attività finanziarie detenute per la negoziazione |   | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> |   | Attività finanziarie disponibili per la vendita |   | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza<br><i>(fair value)</i> |   | Crediti verso banche<br><i>(fair value)</i> |   | Crediti verso clientela<br><i>(fair value)</i> |   | Totale         |                |
|--------------------------------|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|--|---|----------------|----------------|
|                                | A   | B | A  | B | A   | B | A   | B | A   | B | A  | B | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
| <b>A. Attività per cassa</b>   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |  |   |                |                |
| 1. Titoli di debito            | -   | - | -  | - | 563.845   | - | -   | - | 29.802                                      | - | -  | - | 593.647        | 291.682        |
| 2. Titoli di capitale          | -   | - | -  | - | -   | - | X   | X | X   | X | X  | X | -              | -              |
| 3. O.I.C.R.                    | -   | - | -  | - | -   | - | X   | X | X   | X | X  | X | -              | -              |
| 4. Finanziamenti               | -   | - | -  | - | -   | - | -   | - | -   | - | 185.984  | - | 185.984        | 211.079        |
| <b>B. Strumenti derivati</b>   | -   | - | X  | X | X   | X | X   | X | X   | X | X  | X | -              | -              |
| <b>Totale attività</b>         | -   | - | -  | - | <b>563.845</b>                                  | - | -   | - | <b>29.802</b>                               | - | <b>185.984</b>                                 | - | <b>779.631</b> | <b>502.761</b> |
| <b>C. Passività associate</b>  |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |  |   |                |                |
| 1. Debiti verso clientela      | -   | - | -  | - | 547.011   | - | -   | - | -   | - | 153.272  | - | X              | X              |
| 2. Debiti verso banche         | -   | - | -  | - | 12.560  | - | -   | - | 23.530                                      | - | -  | - | X              | X              |
| <b>Totale passività</b>        | -   | - | -  | - | <b>559.571</b>                                  | - | -   | - | <b>23.530</b>                               | - | <b>153.272</b>                                 | - | -              | -              |
| <b>valore netto 31.12.2012</b> | -   | - | -  | - | <b>4.274</b>                                    | - | -   | - | <b>6.272</b>                                | - | <b>32.712</b>                                  | - | <b>779.631</b> | X              |
| <b>valore netto 31.12.2011</b> | -   | - | -  | - | <b>-4.547</b>                                   | - | -   | - | <b>5.276</b>                                | - | <b>32.740</b>                                  | - | X              | <b>502.761</b> |

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero;

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente

### C.3 Operazioni di Covered Bond

Con l'obiettivo di migliorare la qualità del funding, nel mese di luglio 2010 Banca Marche (Originator) ha strutturato un programma di obbligazioni bancarie garantite ("Programma di Covered Bond").

Le obbligazioni bancarie garantite sono titoli di debito emessi direttamente da istituti bancari – in questo caso da Banca Marche (di cui rappresentano passività dirette e non subordinate) – e garantiti da un cover pool specificamente segregato a favore degli obbligazionisti.

Tramite la cessione *pro soluto* ed in blocco al Marche Covered Bond (Guarantor) di un portafoglio di crediti idonei (Cover Pool) per un valore pari ad euro 1.020.330.752,24 (per 11.177 rapporti), la Banca ha perfezionato la prima emissione di Covered Bond sotto programma. Il Covered Bond emesso in data 23 luglio 2010, per un importo di Euro 725 milioni, di durata 5 anni, è stato quotato presso il Luxemburg Stock Exchange ed interamente sottoscritto dalla Banca per essere utilizzato come collateral per operazioni di rifinanziamento principale "MRO" con la BCE o di pronti contro termine con altre controparti istituzionali.

Nel mese di Ottobre 2011 la Banca ha ceduto *pro soluto* ed in blocco a Marche Covered Bond un nuovo portafoglio di attivi idonei costituiti da crediti derivanti da mutui residenziali per un valore pari ad euro 831.117.235,06 (per 6.924 rapporti), finalizzato all'emissione di una nuova serie di Covered Bond. La seconda serie di Covered Bond è stata emessa in data 18 ottobre 2011, per un importo di Euro 600 milioni e di durata 5 anni. Anche questa emissione è stata quotata presso il Luxemburg Stock Exchange ed interamente sottoscritta dalla Banca per essere utilizzata come collateral per operazioni di rifinanziamento principale "MRO" con la BCE o di pronti contro termine con altre controparti istituzionali.

La Banca ha inoltre perfezionato due cessioni integrative del Cover Pool (integrazione dei crediti rimborsati all'interno del Cover Pool), cedendo al Garante in entrambi i casi, pro-soluto ed in blocco un portafoglio crediti in bonis derivanti da mutui ipotecari residenziali. La prima cessione integrativa è avvenuta nel mese di maggio 2011 per un corrispettivo di euro 108.345.470,06, mentre la seconda è avvenuta nel mese di novembre 2012 per un corrispettivo di euro 183.169.897,73.

Il veicolo Marche Covered Bond s.r.l. è iscritto all'elenco generale art. 106 del Testo Unico Bancario e fa parte del Gruppo Banca Marche, in quanto la Banca ha sottoscritto una quota di partecipazione pari al 60% del capitale sociale della società.

Per quanto riguarda la gestione del Cover Pool, in base al Contratto di Servicing, Banca Marche ha assunto il ruolo di "servicer" dell'operazione. In virtù di tale impegno contrattuale, essa è tenuta a mantenere i rapporti con i clienti, continuando a gestire i mutui appartenenti al Cover Pool ed assicurando il corretto trasferimento degli incassi generati dal portafoglio sul Conto Incassi (*Collection Account*) aperto a nome di Marche Covered Bond presso Banca Marche.

In qualità di servicer, la Banca è tenuta altresì ad elaborare con cadenza trimestrale (marzo, giugno, settembre e dicembre) il *Servicer Report* - all'interno del quale sono riportate in modo dettagliato le informazioni sull'andamento del Cover Pool, in termini sia di grandezze stock sia di valori flusso. In qualità di Test Calculation Agent, Banca Marche è tenuta a calcolare i Test periodici previsti dalla normativa e dai contratti dell'operazione.

Tenendo conto delle nuove cessioni, al 31 dicembre 2012 il debito residuo del portafoglio mutui risulta pari ad euro 1.826.841.061,90.

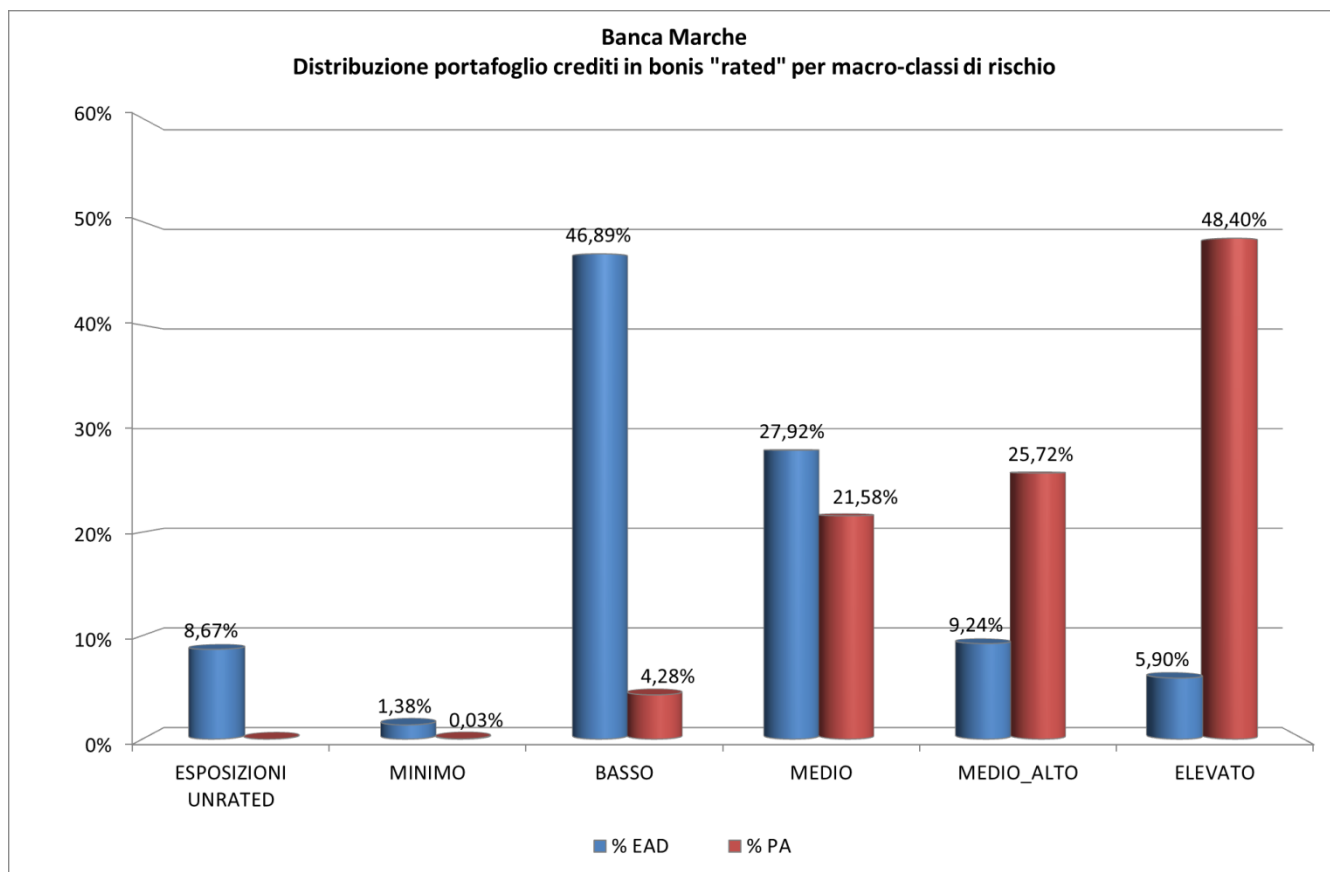
#### D. Modelli per la misurazione del rischio di credito

L'analisi del rischio di credito è realizzata mediante l'utilizzo dei modelli interni di rating (PD e LGD) sviluppati internamente, capaci di produrre misure di Perdita Attesa (PA), di Capitale Interno (secondo l'approccio regolamentare IRBA).

Banca Marche, riguardo a quanto previsto dal Secondo Pilastro di Basilea 2, è costantemente impegnata nell'evoluzione delle metodologie e dei modelli capaci di valutare gli impatti sul Capitale Interno in condizioni di stress attraverso analisi sia di sensitività a singoli fattori di rischio sia di scenario.

Il grafico di seguito riportato evidenzia la distribuzione della qualità creditizia del portafoglio della Banca a fine 2012.

Dalla rappresentazione che segue si evidenzia che circa il 75% delle esposizioni a rischio (EAD) è erogato verso clientela di buona qualità (macro classi di rating con rischio Minimo, Basso e Medio). La gradazione espone sulle sole esposizioni verso controparte rated (imprese e privati) anche la corrispondente perdita attesa (PA), concentrata nelle classi di rischio di qualità medio-bassa.



## Sezione 2 – Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A) Aspetti generali

L'operatività del portafoglio di negoziazione è principalmente finalizzata alla realizzazione di risultati economici positivi mediante la compravendita di attività finanziarie, coerentemente con gli obiettivi di redditività complessiva del Gruppo e con il piano strategico. Il portafoglio è inoltre costituito da strumenti finanziari finalizzati alla negoziazione con clientela, per investimento o a copertura del rischio tasso sulle posizioni dei clienti che sono sensibili rispetto al rischio di variazioni del livello dei rendimenti.

Il rischio tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione si concretizza nella possibilità che variazioni del livello dei tassi influiscano sul valore o sui flussi di cassa degli strumenti finanziari sensibili a tale fattore di rischio. Le principali fonti relativamente a tale rischio sono quindi individuabili nelle posizioni del portafoglio di negoziazione rappresentate da titoli obbligazionari e da strumenti derivati su tassi di interesse o su titoli obbligazionari.

Il saldo del portafoglio titoli obbligazionari di trading a fine anno ammonta a 74,8 milioni di euro, registrando una diminuzione rispetto ai 99,6 milioni di fine 2011, derivante dalla riduzione delle posizioni in titoli di emittenti bancari (-42,2 milioni) parzialmente compensata dall'aumento di quelle in titoli di stato italiani (+17 milioni). L'attività di negoziazione su desk operativi specifici si è concretizzata prevalentemente in operazioni di compravendita su un orizzonte temporale di breve periodo, controllando attentamente le soglie di performance e di rischio, con l'intento di realizzare profitti su posizioni prontamente liquidabili. Una componente pari al 21,5% circa del portafoglio è investita in strumenti obbligazionari legati a strategie diversificate rispetto al solo rischio tasso di interesse e al rischio emittente del settore bancario.

Le posizioni detenute nel corso dell'anno sul comparto dei governativi hanno interessato sia titoli sia derivati, principalmente futures, con sottostanti titoli governativi dei principali Stati europei, quotati sul mercato Eurex.

Il libro degli swap di negoziazione è prevalentemente costituito da operazioni di copertura del rischio tasso per i clienti corporate, pareggiate in modo specifico con controparti istituzionali. L'accensione di nuove operazioni della specie è risultata di limitata entità negli ultimi due/tre anni, in conseguenza del bassissimo livello dei tassi di mercato e dell'assenza di concrete attese di un loro rialzo nel breve termine. Il mark-to-market complessivo, dopo i picchi raggiunti nell'estate del 2010, sta manifestando una progressiva riduzione, soprattutto in funzione della graduale estinzione delle operazioni con tassi fissi elevati accese negli anni 2005-2007.

Tra gli swap di negoziazione figurano inoltre, derivati di *trading* e di sovracopertura, per un ammontare nozionale in riduzione rispetto a dicembre 2011.

Il rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione si concretizza nella possibilità che variazioni dei corsi azionari influiscano sul valore degli strumenti finanziari sensibili a tale fattore di rischio. Le principali fonti relativamente a tale rischio sono individuabili nelle posizioni del portafoglio di negoziazione rappresentate da titoli di capitale, da quote di O.I.C.R. e da strumenti derivati legati a titoli o indici azionari.

Il portafoglio azionario rappresenta a fine anno una quota del 2,3% del portafoglio di negoziazione, con un saldo di circa 2,1 milioni, in diminuzione rispetto al saldo di fine 2011 (4,5 milioni).

L'operatività sui mercati esteri è effettuata anche tramite derivati su indici, finalizzati ad ampliare gli investimenti o alla protezione del portafoglio nelle varie fasi di mercato, o tramite quote di O.I.C.R. azionari esteri.

Gli investimenti in quote di O.I.C.R. mostrano un livello pari a circa 14,1 milioni, stabile rispetto a fine 2011.

La quota sul portafoglio di negoziazione passa dal 11,7% del 2011 all'attuale 15,5%.



## B) Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, la misurazione e il controllo dei rischi di mercato sul portafoglio finanziario del Gruppo sono collocati tra i controlli di secondo livello, sotto il presidio del Servizio Controllo Rischi Finanziari e Operativi. Il sistema di rilevazione e controllo consente il monitoraggio con frequenza giornaliera dei due aspetti principali del governo dell'attività sui mercati finanziari: la performance gestionale e l'esposizione ai rischi di mercato. Le evidenze prodotte dal sistema sono comunicate quotidianamente a tutti i soggetti coinvolti nel processo di generazione e gestione dei rischi finanziari (Area Finanza), all'Alta Direzione e all'Auditing. Oltre alle rendicontazioni giornaliere, vengono prodotte periodiche reportistiche per gli organi aziendali, con evidenza delle performance del portafoglio e dell'utilizzo dei limiti operativi.

Il sistema prevede un limite sul valore nominale della posizione per cassa netta del portafoglio titoli e un limite definito in termini di rischi di mercato, prevedendo anche modalità di intervento al verificarsi di eventuali sconfinamenti.

Le tipologie di rischi di mercato monitorate in via continuativa e soggette a limite sono quelle contemplate nel Capitolo 4 del Titolo II della circolare 263/2006 della Banca d'Italia e, in particolare per il rischio di posizione, si articolano come segue:

- rischio generico su titoli di debito, di capitale e relativi derivati, legato alla volatilità dei fattori di rischio tipici dei mercati in cui ogni portafoglio opera ed alla *sensitivity* degli strumenti in portafoglio rispetto ai fattori stessi;
- rischio specifico su titoli di debito e di capitale e relativi derivati, legato alla natura dell'emittente dei titoli di debito e di capitale che compongono i portafogli: per le obbligazioni è legato al rischio di *default* dell'emittente, per le azioni è il rischio non diversificabile;
- rischio di posizione (che comprende generico e specifico) su quote di O.I.C.R..

Per il calcolo di tali configurazioni di rischio e per la valutazione dei limiti la Banca utilizza un'integrazione di diverse metodologie:

- un modello di Value at Risk (VaR) con approccio parametrico, per il rischio generico sui titoli obbligazionari e per il rischio di posizione su azioni e quote di O.I.C.R. ;
- la modellistica standard di Vigilanza, i cui algoritmi sono stati riprodotti con strumenti informatici e utilizzati per le elaborazioni giornaliere gestionali del rischio specifico sui titoli obbligazionari e dei rischi del portafoglio titoli non di negoziazione (titoli del *banking book*).

Di conseguenza, attualmente, la componente azionaria del portafoglio di negoziazione è soggetta ai soli limiti di VaR, mentre la componente obbligazionaria è soggetta ai limiti di VaR per il rischio generico oltre che, per il rischio specifico, a limiti definiti in base alla modellistica standard di Vigilanza.

Il calcolo del VaR è basato su un orizzonte temporale di 10 giorni lavorativi, un intervallo di confidenza del 99% ed una profondità delle serie storiche per le volatilità dei livelli dei fattori di rischio di un anno<sup>36</sup>. Come tipico di un approccio parametrico di varianza-covarianza, l'aggregazione delle posizioni finalizzata al calcolo del VaR di portafoglio è basata sull'utilizzo della matrice delle correlazioni, tenendo quindi conto della correlazione di ogni fattore di rischio con tutti i rimanenti. Sono considerati come fattori di rischio i nodi della curva dei tassi di interesse, i singoli titoli azionari delle principali borse europee, gli indici di borsa per i restanti mercati mondiali, i singoli fondi di investimento ed i tassi di cambio.

La modellistica VaR in uso è stata oggetto di una profonda evoluzione, con l'introduzione di un approccio di simulazione storica che attualmente viene utilizzato in parallelo al VaR parametrico per il portafoglio di Trading Book. Per quanto riguarda in particolare il rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione, si fa riferimento alla definizione di rischio generico su titoli di debito, quale rischio di perdite derivabili da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari, dovuto ad un'avversa variazione del livello dei tassi.

Tale calcolo, elaborato con la modellistica VaR utilizzata per il controllo giornaliero dei limiti, ha evidenziato mediamente nel corso dell'anno una massima perdita potenziale pari a circa 0,79 milioni, in sensibile diminuzione rispetto alla media del 2011 (3,4 milioni). Il VaR puntuale al 31 dicembre 2012 sulla componente di titoli di debito è pari a 0,18 milioni.

Per quanto riguarda invece il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione, si fa riferimento alla definizione di rischio generico su titoli di capitale e al rischio di posizione su quote di o.i.c.r., quale rischio di perdite derivabili da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari, dovuto ad un'avversa variazione generalizzata del livello dei prezzi di mercato di tali strumenti.

I risultati del calcolo del rischio prezzo con il modello VaR applicato al portafoglio azionario di negoziazione evidenziano una rischiosità media nell'anno di 0,91 milioni, in diminuzione rispetto al 2011 (2,14 milioni). Il VaR puntuale a fine anno è pari a 0,146 milioni.

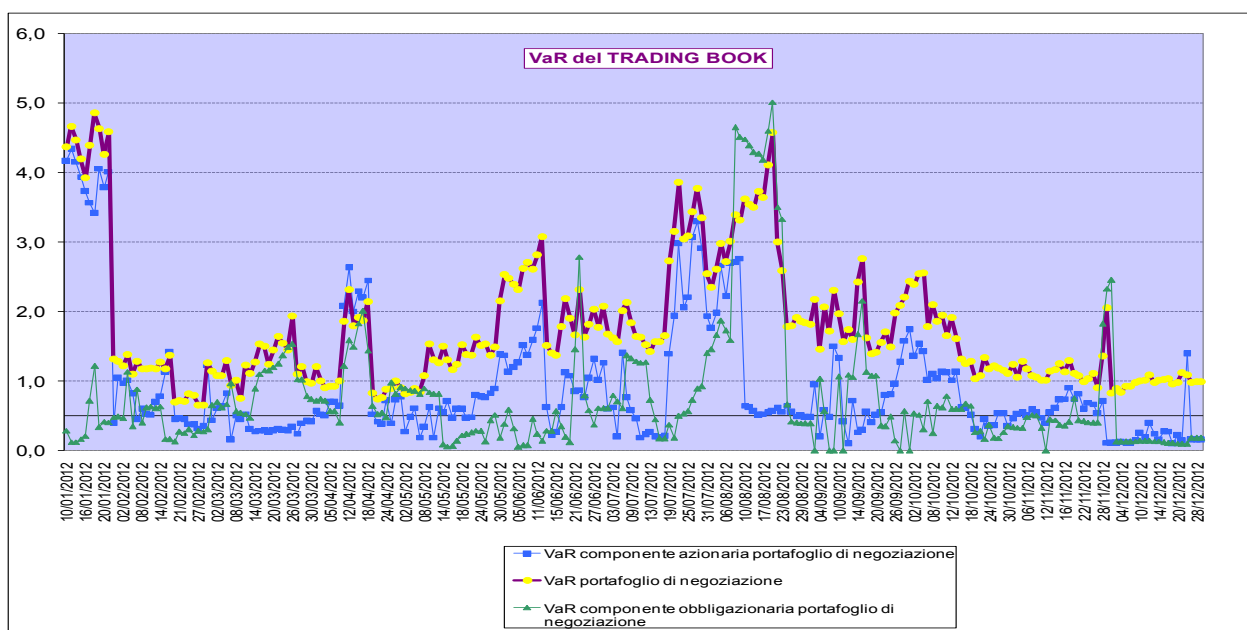
<sup>36</sup> Le volatilità sono calcolate con il metodo della media mobile ponderata esponenzialmente, applicando un *decay factor* pari a 0,94.

La tabella e il grafico seguenti mostrano, oltre ai livelli medi, l'andamento nel corso dell'anno e i valori massimi e minimi osservati per:

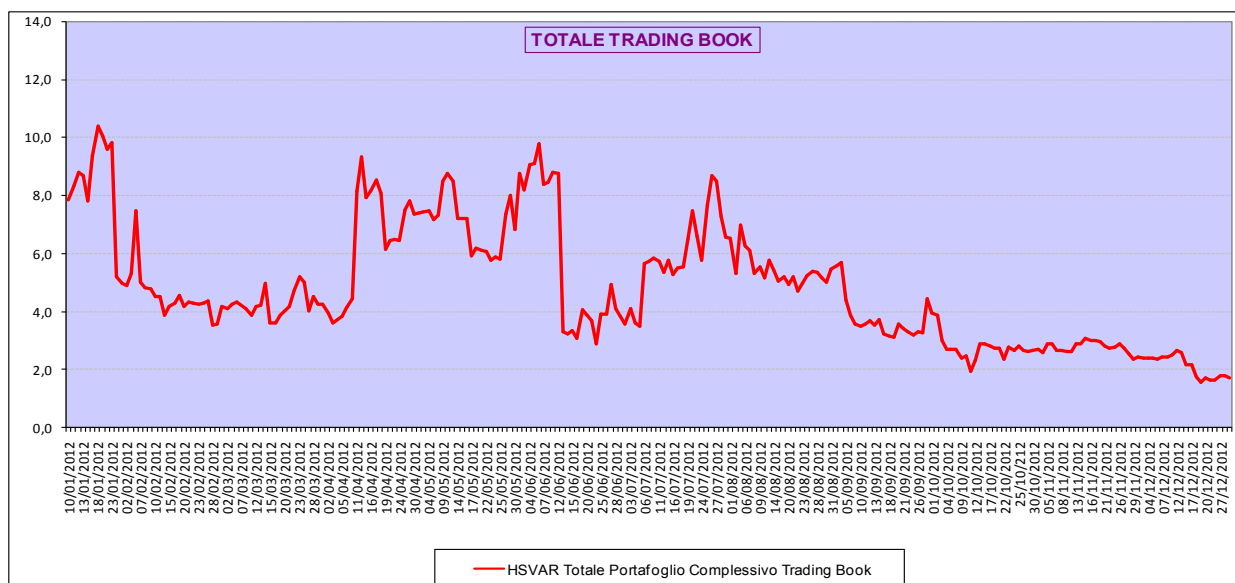
- il VaR complessivo del portafoglio di negoziazione, e delle sue componenti:
  - il rischio tasso (VaR della componente obbligazionaria)
  - il rischio prezzo (VaR della componente azionaria) del portafoglio di negoziazione,
- il rischio cambio.

Il VaR complessivo nel periodo è stato mediamente pari a 1,75 milioni. I periodi di maggiore rischiosità evidenziati nel grafico, riferiti al mese di gennaio e alla seconda metà del mese di agosto sono relativi a posizionamenti tattici e variazione nella composizione del portafoglio sui governativi e sulle borse azionarie area euro, principalmente mediante contratti futures.

| livello di rischio<br><i>Dati in milioni di euro</i> | VaR complessivo del portafoglio di Negoziazione (escluso rischio cambio) | VaR della sola componente obbligazionaria del portafoglio di Negoziazione | VaR del portafoglio azionario di Negoziazione | VaR del portafoglio valutario (rischio cambio) |
|--|--|---|---|--|
| <b>Medio</b>   | 1,750  | 0,794   | 0,913   | 0,174  |
| <b>Minimo</b>  | 0,650  | 0,054   | 0,092   | 0,031  |
| <b>Massimo</b>                                       | 4,855  | 5,017   | 4,339   | 1,222  |
| <b>puntuale fine periodo</b>                         | 0,984  | 0,184   | 0,146   | 0,060  |



Di seguito il grafico che mostra l'andamento nel corso dell'anno del VaR complessivo del portafoglio di negoziazione, calcolato con nuovo modello di *historical simulation*:



Il VaR calcolato con quest'ultimo modello è stato mediamente, nell'anno, di 4,81 milioni; il valore puntuale a fine anno era 1,72 milioni; la punta massima è stata toccata il 17 gennaio con un valore di 10,38 milioni, mentre la minima, pari a 1,54, il 19 dicembre.

I livelli di VaR calcolato con l'*historical simulation* risultano essere più elevati di quelli del VaR parametrico, in quanto quest'ultimo modello è in grado di cogliere anche la componente di rischio specifico degli strumenti finanziari presenti in portafoglio ed è, inoltre, più accurato nella stima del rischio per gli strumenti non lineari. Anche in questo caso l'orizzonte temporale del calcolo è fissato in 10 giorni lavorativi ed il livello di confidenza è del 99%; le serie storiche dei dati utilizzati dal modello è di 250 osservazioni (circa un anno).

Il nuovo modello consente di ampliare la copertura degli strumenti finanziari del portafoglio di negoziazione, che risulta del 88,55%.

Va ricordato che anche i modelli VaR in simulazione storica presentano dei limiti, quali l'ipotesi di stazionarietà dei rendimenti (gli scenari per gli andamenti futuri sono estrapolati dalle variazioni osservate nel passato), la forte dipendenza dall'intervallo temporale prescelto e, in connessione con questo aspetto, la possibilità che un intervallo di confidenza elevato conduca a stimare il rischio del portafoglio su un numero ristretto di scenari, potenzialmente poco significativo. Inoltre, come tipico dei modelli VaR, potrebbe risultare trascurato il cd. *tail risk*, ovvero il rischio mediamente stimabile nelle casistiche di perdita peggiori, superiori al VaR (Expected Shortfall).

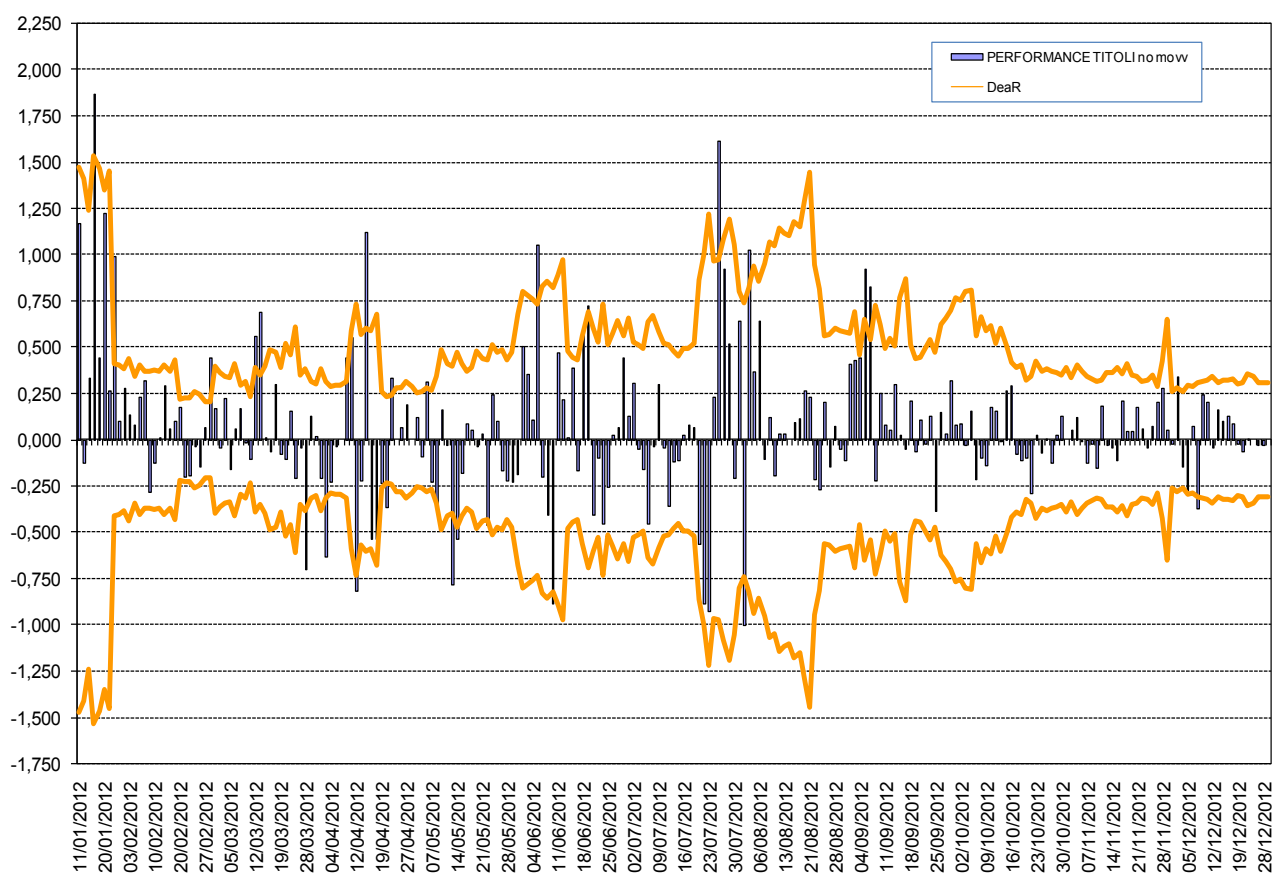
Nel nuovo sistema di calcolo sviluppato per i rischi di mercato del portafoglio di negoziazione si è quindi introdotta anche la misura dell'Expected Shortfall, che è risultato pari a 4,8 milioni nella media dell'anno 2012 e a 1,76 milioni sulla posizione puntuale di fine anno.

Si riporta di seguito il risultato del backtesting eseguito raffrontando il VaR parametrico giornaliero con i risultati economici del portafoglio di negoziazione (il numero di osservazioni è di 250 giornate, in un arco temporale di un anno).

Il grafico rappresenta negli istogrammi (barre verticali) i risultati economici giornalieri depurati degli effetti della movimentazione e, nelle linee, mostra il VaR calcolato per le corrispondenti giornate, riportato in modo simmetrico sia sui valori negativi (stima massima perdita potenziale) sia sui valori positivi (stima potenziale utile).

Il VaR parametrico, come sopra ricordato, non considera il rischio specifico sul comparto obbligazionario. Per tale ragione nei periodi corrispondenti a giornate di particolare turbolenza sullo spread BTP-BUND si registra con maggiore frequenza una stima del VaR inferiore alla perdita registrata.

Per il calcolo e il monitoraggio del rischio specifico viene infatti utilizzata la modellistica standard di Vigilanza.



Il VaR parametrico viene inoltre utilizzato per analisi di stress sul portafoglio di negoziazione, che vengono condotte mediante l'introduzione di ipotesi di incremento della rischiosità dei fattori di rischio di mercato e mediante riduzione del beneficio di diversificazione del portafoglio. A fine anno tali analisi hanno prodotto una stima di rischio aggiuntivo di circa di 2,5 milioni rispetto al dato calcolato in assenza di tali ipotesi di stress.

Attualmente, a fini regolamentari, il requisito patrimoniale sui rischi di mercato è calcolato in base al modello standardizzato di Vigilanza.

Con riferimento alle modifiche intervenute in corso d'anno sull'assetto del governo dei rischi di mercato, si fa rimando a quanto già descritto nel precedente paragrafo 2.1 (Aspetti organizzativi) della Sezione 1 (Rischio di credito).

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/Durata residua             | a vista    | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>487</b> | <b>18.977</b> | <b>11.960</b>                 | <b>9.449</b>                  | <b>29.982</b>                 | <b>1.894</b>                   | <b>973</b>    | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | 487        | 18.977        | 11.960                        | 9.449                         | 29.982                        | 1.894                          | 973           | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | 12         | 174           | 61                            | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 475        | 18.803        | 11.899                        | 9.449                         | 29.982                        | 1.894                          | 973           | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | -          | 13.643        | 18.159                        | 1.350                         | 314                           | 2                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | 20.765        | 11.246                        | 751                           | 627                           | 104                            | 4             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 980        | 67.788        | 17.069                        | 75.633                        | 406.155                       | 195.927                        | 205.983       | -                    |
| + posizioni corte                    | 1.179      | 67.469        | 17.046                        | 75.638                        | 406.223                       | 195.981                        | 205.998       | -                    |
| - Altri derivati                     |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 246.459    | 608.038       | 236.310                       | 69.543                        | 268.596                       | 157.832                        | 205.437       | -                    |
| + posizioni corte                    | 108.295    | 474.051       | 173.722                       | 119.217                       | 547.712                       | 186.625                        | 221.917       | -                    |

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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | <b>6</b>                      | -                             | <b>134</b>                    | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | 6                             | -                             | 134                           | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | 6                             | -                             | 134                           | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                   | -       | 99.039        | 4.769                         | 5.264                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -       | 33.599        | 11.521                        | 6.605                         | -                             | -                              | -             | -                    |

## Valuta di denominazione: Sterlina GBP

| Tipologia/Durata residua             | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                   | -       | 1.936         | 857                           | -                             | 6.127                         | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -       | 9.648         | -                             | -                             | -                             | -                              | 6.127         | -                    |

## Valuta di denominazione: Franco Svizzero

| 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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                   | -       | 303           | 249                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -       | 6.326         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## Valuta di denominazione: Dollaro Canadese

| 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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                    | -       | 933           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## Valuta di denominazione: Yen Giapponese

| 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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                   | -       | 5.873         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -       | 10.532        | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## 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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | -       | -             | <b>522</b>                    | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -       | -             | 522                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -       | -             | 522                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -       | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                   | -       | 1.723         | 997                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -       | 3.955         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## Totale

| 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 |
|--------------------------------------|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>487</b> | <b>18.977</b> | <b>12.488</b>                 | <b>9.449</b>                  | <b>30.116</b>                 | <b>1.894</b>                   | <b>974</b>    | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | 487        | 18.977        | 12.488                        | 9.449                         | 30.116                        | 1.894                          | 974           | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | 12         | 174           | 61                            | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 475        | 18.803        | 12.427                        | 9.449                         | 30.116                        | 1.894                          | 974           | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | -          | 13.643        | 18.159                        | 1.350                         | 314                           | 2                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | 20.765        | 11.246                        | 751                           | 627                           | 104                            | 4             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 980        | 67.788        | 17.069                        | 75.633                        | 406.155                       | 195.927                        | 205.983       | -                    |
| + posizioni corte                    | 1.179      | 67.469        | 17.046                        | 75.638                        | 406.223                       | 195.981                        | 205.998       | -                    |
| - Altri derivati                     |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 246.459    | 716.912       | 243.182                       | 74.807                        | 274.723                       | 157.832                        | 205.437       | -                    |
| + posizioni corte                    | 108.295    | 539.044       | 185.243                       | 125.822                       | 547.712                       | 186.625                        | 228.044       | -                    |



La distribuzione temporale delle attività, delle passività e dei derivati finanziari è effettuata in base alla loro durata residua per data di riprezzamento. Questa corrisponde all'intervallo di tempo tra la data di riferimento del bilancio e la prima successiva data di revisione del rendimento dell'operazione. In particolare, per i rapporti a tasso fisso tale durata residua corrisponde all'intervallo di tempo compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione.

La classificazione per vita residua è operata separatamente per le principali valute di denominazione delle attività, passività e derivati finanziari. Le valute residuali sono aggregate in un'unica tavola.

Le attività e le passività per cassa sono indicate al *fair value* determinato in base al "corso secco" (non comprensivo del rateo interessi nel frattempo maturato). Per i titoli "zero coupon" ovvero "one coupon" occorre indicare anche i ratei d'interesse maturati sino alla data di rilevazione. Per i contratti derivati senza titolo sottostante si può fare riferimento al valore nozionale.

Sono inclusi anche i derivati su tassi d'interesse e su valute, incorporati in altri strumenti finanziari (es. "IRS" incluso nel "TROR", "cap", "floor"). Le operazioni di pronti contro termine (attive e passive) e i riporti (attivi e passivi) sono rilevati in base alla vita residua delle operazioni stesse. Nello scaglione "a vista" sono ricondotte le attività e le passività finanziarie "a vista" dello stato patrimoniale nonché le altre attività e passività con durata residua non superiore a 24 ore.

I contratti di "interest rate swap" che prevedono un capitale nozionale variabile nel tempo ("amortizing", "accreting", ecc.) sono convenzionalmente rilevati come combinazione dei contratti IRS del tipo "plain vanilla" nei quali possono essere scomposti.

I derivati finanziari sono rilevati come combinazione di un'attività e di una passività a pronti di uguale importo (metodo della doppia entrata). Le corrispondenti posizioni sono classificate per vita residua in base ai seguenti criteri:

- i derivati finanziari in cui vengano scambiati flussi di interesse a tasso fisso con flussi di interesse a tasso indicizzato (come, ad esempio, gli "interest rate swaps") corrispondono alla combinazione di un'attività (o passività) a tasso fisso e di una passività (o attività) a tasso indicizzato; conseguentemente, viene rilevata una posizione lunga (o corta) corrispondente all'attività (o passività) a tasso fisso nella fascia temporale relativa alla durata residua del contratto e una posizione corta (o lunga) corrispondente alla passività (o attività) a tasso indicizzato nella fascia temporale relativa al momento antecedente il primo successivo periodo di determinazione degli interessi; i flussi di uno *swap* riferiti a valute diverse sono ricondotti ciascuno nella distribuzione per vita residua della pertinente valuta;
- per gli altri derivati finanziari (ad esempio, compravendite a termine, "forward rate agreements") occorre rilevare (secondo la posizione contrattuale assunta) una posizione lunga (o corta) in corrispondenza della fascia temporale relativa alla data di regolamento e una posizione corta (o lunga) in corrispondenza della fascia temporale relativa alla durata residua del contratto;
- i derivati finanziari su valute sono equiparati alla combinazione di una posizione lunga sulla valuta da ricevere e una posizione corta sulla valuta da consegnare; tali posizioni sono attribuite alla fascia temporale nella quale cade la data di regolamento.

## 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

| Tipologia operazioni/Indice quotazione                            | Italia | Austria | Stati Uniti | Totale       |
|---|--------|---------|-------------|--------------|
| <b>A. Titoli di capitale</b>                                      |        |         |             |              |
| - posizioni lunghe  | 2.002  | 112     | 2           | <b>2.116</b> |
| - posizioni corte   | -      | -       | -           | -            |
| <b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b> |        |         |             |              |
| - posizioni lunghe  | 48     | -       | -           | <b>48</b>    |
| - posizioni corte   | -      | -       | -           | -            |
| <b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>                    |        |         |             |              |
| - posizioni lunghe  | -      | -       | -           | -            |
| - posizioni corte   | -      | -       | -           | -            |
| <b>D. Derivati su indici azionari</b>                             |        |         |             |              |
| - posizioni lunghe  | -      | -       | -           | -            |
| - posizioni corte   | -      | -       | -           | -            |

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### A) Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio tasso di interesse sul portafoglio bancario (*banking book*) è funzione del disallineamento delle date di scadenza o di riprezzamento tra le attività e le passività che, in presenza di fluttuazioni dei tassi, influenza le misure del margine di interesse atteso e del valore corrente del patrimonio.

Per il monitoraggio dei rischi menzionati, Banca Marche ha da tempo strutturato un sistema di Asset & Liability Management (ALM) costituito dall'insieme di processi, metodologie e tecniche volti a misurare, controllare e gestire in modo integrato gli stock e i flussi finanziari generati dalla propria attività. Per tale monitoraggio, la struttura organizzativa prevede una specifica funzione di Risk Management.

Il sistema di controllo del rischio tasso di interesse del portafoglio bancario è integrato nella normativa interna della Banca, in particolare nel regolamento sul rischio tasso di interesse (*Interest Rate Risk Policy Handbook*), coerentemente alle indicazioni della Vigilanza (rifg. Circ. 263/06 e successivi aggiornamenti).

Tale documento traccia le linee guida per la gestione del rischio in oggetto ed è articolato nella:

- definizione degli strumenti e delle metodologie in uso per la misurazione del rischio tasso di interesse;
- definizione del perimetro di riferimento del monitoraggio (report di Gruppo e delle singole unità aziendali, individuazione dei prodotti del *banking book* sottoposti a misurazione);
- definizione di limiti di rischio e di soglie di sorveglianza e del processo di monitoraggio degli stessi;
- formalizzazione del modello organizzativo di riferimento;
- definizione delle analisi di stress e della costruzione di scenari relativi ad eventi di mercato (Market Stress Scenarios): le analisi intendono simulare gli effetti di tali eventi sul comportamento atteso degli indicatori di variazione del margine di interesse e del valore patrimoniale della Banca.

Banca Marche utilizza le tecniche ALM per il controllo e la gestione del rischio tasso con due approcci metodologici tra loro complementari:

- prospettiva degli utili correnti o Maturity Gap, che misura la sensibilità del margine di interesse al variare dei tassi. Il modello di reddito secondo tale approccio riguarda un'analisi di breve periodo che ha l'obiettivo di stimare l'impatto sul margine di interesse derivante da un'eventuale variazione dei tassi di mercato. L'indicazione dell'esposizione al rischio di interesse è data dal confronto tra l'ammontare delle attività e delle passività sensibili alle fluttuazioni nei tassi di interesse, in quanto soggette rispettivamente a reinvestimento o rifinanziamento o a revisione del tasso. Il *gapping period* a cui si riferisce la misurazione del rischio è definito in un anno, ed è poi ulteriormente suddiviso in sotto-periodi (*maturity buckets*). Il *gap* per ogni *bucket* è definito dalla differenza tra valore delle Attività sensibili e Passività sensibili, dove con poste "*rate sensitive*" si intendono quelle poste che scadono o subiscono una revisione contrattuale entro la fine del *maturity bucket*. Il rischio tasso in questo caso è individuato dalla variazione attesa del margine di interesse per ogni *gap* in corrispondenza di una variazione parallela dei tassi di una determinata entità (tipicamente 1 punto percentuale);
- prospettiva dei valori di mercato (*Duration Gap, Sensitivity Analysis*), che espone la sensibilità del valore economico delle attività e passività in bilancio nonché delle posizioni fuori bilancio. Il modello adottato per l'analisi di *sensitivity* è il modello di valore economico, secondo l'approccio del valore, volto ad effettuare un'analisi di lungo periodo per stimare il rischio di una riduzione del valore economico del patrimonio netto della Banca (e quindi del rendimento per gli azionisti) derivante da una variazione inattesa nei tassi. Esso si basa sull'esame della diversa reattività ai tassi del valore economico delle attività e delle passività del portafoglio bancario. Il parametro di sensibilità usato è la *duration* (o durata media finanziaria) di Macaulay, che consiste nella media aritmetica ponderata delle scadenze dei flussi, con pesi pari al valore attuale degli stessi, calcolato utilizzando come tasso di sconto il tasso di rendimento dell'operazione. La *duration* è utilizzata come misura di sensibilità del prezzo di un'operazione finanziaria al variare del tasso di interesse, infatti essa consente di stimare la perdita percentuale di prezzo subita in seguito ad un aumento dell'1% del tasso di interesse: un valore di *duration* elevato indica una maggiore esposizione al rischio per il Gruppo dovuta a quella specifica operazione finanziaria. Viene inoltre misurato il *Duration Gap*, come misura dello sbilancio tra la *duration* delle attività e delle passività complessive della Banca.

Le risultanze delle rilevazioni effettuate sono fornite con flussi informativi periodici all'Alta Direzione e al Comitato Presidio Rischi, che gestisce l'attuazione delle politiche di controllo del rischio di tasso, in coerenza con gli obiettivi di rischio-rendimento definiti dal Consiglio di Amministrazione. Sono inoltre fornite informative periodiche agli Organi aziendali.

Le descritte tecniche di ALM, applicate mensilmente al portafoglio bancario della Banca, nell'ipotesi di variazioni istantanee dei tassi di interesse, evidenziano a fine anno gli effetti descritti di seguito, per i due diversi approcci:

- nell'approccio degli utili correnti, la sensibilità del margine di interesse a variazioni di tasso di un punto percentuale a fine anno si colloca al 9,97% del margine atteso, con una media per l'anno 2012 pari a 8,76% ed un posizionamento di tipo *asset sensitive*, che quindi trarrebbe vantaggio in caso di aumento dei tassi di interesse; in altre parole, in caso di aumento dei tassi di un punto, il margine su base annua aumenterebbe di circa 34 milioni di euro; al contrario, in caso di diminuzione dei tassi di un punto percentuale, il margine diminuirebbe di 51 milioni di euro (vedi tabella); in quest'ultimo caso l'effetto asimmetrico è spiegato dal maggiore impatto che lo scenario di discesa ipotizzato avrebbe sugli impieghi rispetto alla raccolta, dato l'attuale livello dei tassi d'interesse sulla parte breve della curva, che in ogni caso rende tale scenario meno probabile;

*Sensitivity del margine di interesse a scostamenti paralleli della curva dei tassi*

| DELTA MARGINE INTERESSE (gen - dic-2012) |             |         |             |         |             |         |             |        |
|--|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|--------|
|  | dic-12      |         | MEDIA       |         | MAX         |         | MIN         |        |
| $\Delta +100\text{bp}$                   | 34.596.929  | 9,97%   | 34.612.659  | 8,76%   | 40.767.262  | 9,44%   | 28.463.819  | 8,24%  |
| $\Delta -100\text{bp}$                   | -51.462.100 | -14,83% | -41.168.336 | -10,42% | -58.544.670 | -13,56% | -31.405.286 | -9,09% |

- nell'approccio dei valori di mercato, l'impatto calcolato a fine dicembre 2012 sul valore del patrimonio, al variare di un punto percentuale dei tassi, risulta nell'ordine dell'11,5%, con esposizione favorevole in caso di riduzione dei tassi, mostrando un incremento rispetto al dato di fine 2011 (5,5%). Nel corso del 2012 la Banca ha incrementato la dotazione di attività di primaria qualità, al fine di elevare il profilo di liquidità, anche mediante l'acquisto di titoli di stato a tasso fisso, innalzando di fatto la duration media delle attività. L'incremento dell'indicatore è inoltre motivato dalla riduzione del patrimonio, al denominatore dell'indice.

Il modello di calcolo è basato sulle scadenze contrattuali e sulle caratteristiche finanziarie di *repricing* di tutte le forme tecniche di raccolta e di impiego della Banca. Per alcune forme di raccolta e di impiego sono state introdotte delle ipotesi comportamentali, in particolare per la raccolta e gli impieghi e vista viene stimata la stabilità di una parte delle masse (cd. componente *core*) e la vischiosità delle variazioni dei tassi, attraverso la tecnica del "portafoglio di replica". Non ci sono ipotesi di *prepayment* sugli impieghi.

In osservanza alle disposizioni previste dalla disciplina di vigilanza prudenziale Banca Marche effettua prove di stress per una migliore valutazione della propria esposizione ai rischi, dei relativi sistemi di attenuazione e controllo e, ove ritenuto necessario, dell'adeguatezza del capitale. Si valuta la vulnerabilità ad eventi eccezionali ma plausibili; esse si estrinsecano nel valutare gli effetti sui rischi di eventi specifici (analisi di sensibilità) o di movimenti congiunti di un insieme di variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario).

Tali analisi permettono di stressare la *sensitivity* del Valore economico e dei Redditi in base ad una determinata variazione di uno o più fattori di rischio. Le variazioni possono riguardare improvvisi cambiamenti nel livello generale dei tassi (*shift* paralleli), alterazione nelle relazioni tra tassi di mercato fondamentali al fine di cogliere il *basis risk*, shock non paralleli della curva al fine di cogliere lo *yield curve risk* (variazioni dello *shape* e dello *slope* della curva), differenze di volatilità dei tassi in relazione alle diverse scadenze e valute.

Si è proceduto ad esaminare la variazione di valore del portafoglio in situazioni rilevate da scenari storici, nonché a verificare se spostamenti non paralleli della curva possono generare variazioni di valore significativamente superiori alla metodologia base, che prevede *shift* paralleli della curva dei tassi.

Le principali risultanze delle analisi di scenario e *sensitivity* mostrano che nei diversi scenari storici non si evidenziano variazioni del valore economico superiori a quanto stimato con l'ipotesi di base di shock parallelo di 100 punti base.

Il rischio di tasso di interesse delle attività finanziarie comprese nel *banking book* è misurato anche nell'ambito del sistema di monitoraggio dei rischi finanziari illustrato in introduzione alla sezione 2.1, in base alla definizione di rischio generico su titoli di debito delle Istruzioni di Vigilanza per le banche, per apprezzare con frequenza giornaliera l'impatto patrimoniale della variazione di valore di tali poste a fronte di variazioni dei tassi di interesse. Sono quindi estese quindi anche ai titoli del *banking book* i controlli previsti per il portafoglio di negoziazione.

Il **portafoglio di titoli di debito disponibili per la vendita** ammonta a circa 3,1 miliardi ed è principalmente costituito da titoli di emittenti governativi, che ne rappresentano l'88% e che hanno registrato un incremento di posizione rispetto alla fine del 2011 (il saldo dei titoli di debito AFS ammontava a circa 2,2 miliardi).

Il portafoglio AFS comprende i titoli utilizzati per il funding *secured* e i titoli detenuti come riserve di liquidità, oltre a posizioni con finalità di "servizio", quali garanzia e cauzione o per investimento della liquidità dei fondi pensione per i dipendenti.

**Esposizioni verso società veicolo:** la tabella seguente illustra le caratteristiche ed il dimensionamento delle esposizioni verso società veicolo.

|   |
|---|
| <p><b><u>SPE (Special Purpose Entities): Esposizioni nei confronti degli SPE con le quali l'impresa è coinvolta</u></b></p> <p><b><u>Veicoli propri</u></b><br/>Tali esposizioni sono descritte nella Nota Integrativa parte E (Informazione sui rischi e sulle relative politiche di copertura), sezione 1, paragrafo C.</p>   |
| <p><b><u>Altre esposizioni verso subprime e Alt-A</u></b><br/>Non ci sono esposizioni della specie.</p>   |
| <p><b><u>CDO (Collateralised Debt Obligations): esposizione totale, suddivisa secondo la metodologia interna dell'intermediario (esposizioni super-senior, a finanziamenti di tipo mezzanino e a CDO-squared sottostanti)</u></b><br/>Non ci sono esposizioni della specie.</p>   |
| <p><b><u>CMBS (Commercial Mortgage-Backed Securities): esposizione a titoli garantiti da ipoteca commerciale</u></b><br/>Nella categoria Finanziamenti e Crediti sono presenti esposizioni delle seguenti tipologie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• CMBS (Commercial Mortgage-Backed Securities) per 7,9 milioni di euro, che rappresentano lo 0,24% del portafoglio titoli complessivo;</li> <li>• RMBS (Residential Mortgage-Backed Securities) per 14,9 milioni di euro, che rappresentano lo 0,45% del portafoglio titoli complessivo;</li> <li>• Altri tipi di cartolarizzazioni (es. leasing, prestiti al consumo) per 0,4 milioni di euro, che rappresentano lo 0,01% del portafoglio titoli complessivo.</li> </ul> <p>Tali titoli, coerentemente alla loro classificazione contabile, sono valutati al costo ammortizzato. I test di <i>impairment</i> svolti a fine anno non hanno fatto emergere esigenze di svalutazione.</p> |
| <p><b><u>Leveraged Finance</u></b><br/>Non ci sono esposizioni della specie.</p>  |

Inoltre, una componente minimale del portafoglio titoli complessivo, pari allo 0,30% (in termini assoluti corrispondenti a 10 milioni di euro nominali), è rappresentata da note il cui rendimento è legato a strumenti di credito, esclusivamente europei, gestiti da primarie società europee del settore (classificati tra le attività disponibili per la vendita).

Per quanto riguarda il rischio di prezzo del portafoglio bancario, l'esposizione per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R. del portafoglio bancario fa riferimento ad attività del portafoglio di proprietà classificate come Available For Sale per circa 63 milioni, in leggero aumento rispetto a fine 2011 (61 milioni). Tra i titoli di capitale figurano gli investimenti in partecipazioni diverse da quelle in imprese del Gruppo o di influenza notevole.

## **B) Attività di copertura del *fair value***

Il Comitato Presidio Rischi individua le strategie da perseguire per il controllo degli equilibri patrimoniali e di rischio tasso e definisce le operazioni di hedging nell'ambito del sistema di limiti e soglie di sorveglianza previsto dalla Interest Rate Risk Policy.

In particolare per le coperture di *fair value*, le operazioni in essere sono coperture con cui la Banca riduce il rischio tasso di interesse su strumenti finanziari del passivo (prestiti obbligazionari emessi) o dell'attivo (titoli o crediti), negoziando contratti di Interest Rate Swap (IRS) o di Interest Rate Option (cap/floor) con controparti istituzionali.

Si elencano di seguito le diverse tipologie di copertura in essere, descrivendo gli strumenti finanziari oggetto delle stesse e la natura dei rischi coperti:

- copertura di prestiti obbligazionari a tasso fisso, con l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* della raccolta obbligazionaria a tasso fisso, causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse. Tali tipologie di copertura riguardano tassi fissi plain vanilla, zero coupon o step-up callable;
- copertura di prestiti obbligazionari a tasso variabile con opzione da non scorporare, con l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* della raccolta obbligazionaria a tasso variabile ed opzione implicita da non scorporare, causate dall'effetto dei movimenti della curva dei tassi di interesse sulla componente di derivati strettamente connessi agli strumenti ospite. Si tratta di prestiti a tasso variabile con opzione implicita strettamente correlata allo strumento ospite (prevalentemente della tipologia Cap), che pertanto non deve essere scorporata per la contabilizzazione al *fair value*. Gli strumenti di copertura sono basis swap con opzioni su tassi (Cap);
- copertura di titoli a tasso fisso diversi da quelli di negoziazione, con l'obiettivo di immunizzare da ipotetici aumenti del livello dei tassi di interesse le variazioni di *fair value* su titoli a tasso fisso;
- copertura del rischio tasso legato alla presenza di tasso massimo su parte del portafoglio di mutui a tasso variabile, con l'obiettivo di immunizzare dai movimenti della curva dei tassi le variazioni di *fair value* della componente opzionale di tali mutui; queste coperture sono gestite in ottica di portafoglio (cd. *macrohedge*) e sono stipulate individuando sottoportafogli di mutui con caratteristiche di indicizzazione e di strike omogenee.

A fine anno l'ammontare del *fair value* degli strumenti di copertura del rischio tasso è negativo 41,689 milioni di euro, il risultato economico sugli strumenti di copertura (variazione del *fair value* da fine 2011) è negativo per 18,031 milioni di euro, mentre il risultato economico sugli elementi coperti è positivo per 19,352 milioni di euro.

Banca Marche ha inoltre adottato il principio della *fair value option*, definito dallo IAS 39, alle emissioni di prestiti obbligazionari, collocati presso la clientela, a tasso fisso (*plain vanilla* o *step-up callable*), il cui rischio tasso è coperto da swap stipulati contestualmente alla loro emissione, per corrispondente nozionale e durata. Si è applicata analoga designazione ai prestiti strutturati per i quali la quantificazione del *fair value* dello strumento complesso è meno onerosa dell'individuazione del valore del solo derivato incorporato.

Sono inoltre trattati al *fair value* tutti i certificati di deposito in yen, il cui rischio cambio è coperto da *Domestic Currency Swap* per pari durata e nozionale pari al valore a scadenza del certificato (capitale + interessi).

Le considerazioni sottostanti l'adozione di tale opzione risiedono nei benefici ottenibili in termini di:

- eliminazione dell'*accounting mismatch* (mancanza di uniformità) che deriverebbe dalla contabilizzazione non coerente di strumenti che si compensano naturalmente (cd. *natural hedge*), senza incorrere nella complessità amministrativa dell'*hedge accounting*;
- minimizzazione della volatilità del conto economico, sia in caso di sopravvenuta discontinuità tecnica della correlazione tra gli strumenti, sia in caso di *unwinding* degli swap di copertura per una mutata visione strategica dell'andamento dei mercati di riferimento;
- riduzione dell'onerosità della valutazione del *fair value* dello strumento complesso, rispetto a quella del solo derivato incorporato (per le obbligazioni strutturate).

La differenza che si realizza tra il prezzo di emissione e il *fair value* iniziale dello strumento, determinato basandosi su valutazioni che incorporano anche dati non osservabili direttamente dal mercato, viene imputata al conto economico anno per anno per tutta la durata del titolo.

Le successive variazioni di *fair value* sono registrate nel conto economico nell'anno in cui si manifestano.

Nella determinazione del *fair value* dei titoli rileva anche la componente di spread di credito dell'emittente, normalizzata in base al mercato di riferimento per le obbligazioni *retail*.

Per quanto riguarda i derivati di copertura delle obbligazioni gestite applicando il principio della *fair value option*, l'ammontare del *fair value* degli strumenti di copertura a fine anno è positivo per 21,210 milioni di euro, il risultato economico sugli strumenti di copertura (variazione del *fair value* da fine 2011) è positivo per 3,982 milioni di euro, mentre il risultato economico sugli elementi coperti è negativo 514 mila euro.

Le coperture dei titoli in circolazione sono realizzate con derivati non quotati.

### **C) Attività di copertura dei flussi finanziari**

Nel 2011 è stata effettuata una copertura di titoli a tasso variabile diversi da quelli di negoziazione con imputazione delle variazioni del *fair value* al conto economico, con l'obiettivo di immunizzare da ipotetiche riduzioni del livello dei tassi di interesse i flussi finanziari attesi dei titoli stessi.

La copertura è risultata efficace, in quanto in grado di generare un flusso finanziario coerente con quello dell'elemento coperto. Pertanto non si sono verificati né *discontinuing* della relazione di copertura né *unwinding* del derivato di copertura.

A fine anno il *fair value* positivo del derivato relativo a tale copertura è pari a 13,302 milioni, con un effetto positivo rilevato a Patrimonio netto nell'esercizio di 2,453 milioni di euro al lordo dell'effetto fiscale.

Sulla copertura in oggetto, nell'anno i flussi differenziali positivi ammontano a circa 4,625 milioni di euro, che sono andati a compensare i corrispondenti flussi variabili sui titoli coperti.

### **D) Attività di copertura di investimenti esteri**

Non presenti nel bilancio al 31 dicembre 2012.

## 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 |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>4.998.142</b> | <b>9.354.041</b> | <b>1.300.551</b>              | <b>365.967</b>                | <b>1.894.744</b>              | <b>1.646.886</b>               | <b>666.577</b> | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | 18.676           | 670.284          | 195.617                       | 5.289                         | 907.637                       | 1.213.820                      | 229.814        | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | 12.743           | 592                           | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 18.676           | 657.541          | 195.025                       | 5.289                         | 907.637                       | 1.213.820                      | 229.814        | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 171.570          | 481.019          | 239                           | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 4.807.896        | 8.202.738        | 1.104.695                     | 360.678                       | 987.107                       | 433.066                        | 436.763        | -                    |
| - c/c                                     | 2.583.741        | 344.949          | 65.685                        | 113.665                       | 89.596                        | 19.160                         | 864            | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 2.224.155        | 7.857.789        | 1.039.010                     | 247.013                       | 897.511                       | 413.906                        | 435.899        | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 171.743          | 7.176.283        | 986.011                       | 150.686                       | 414.740                       | 287.382                        | 429.406        | -                    |
| - altri                                   | 2.052.412        | 681.506          | 52.999                        | 96.327                        | 482.771                       | 126.524                        | 6.493          | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>5.684.780</b> | <b>4.186.524</b> | <b>1.513.660</b>              | <b>1.470.122</b>              | <b>6.772.351</b>              | <b>172.939</b>                 | <b>3.516</b>   | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 5.604.953        | 1.321.459        | 347.839                       | 433.805                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| - c/c                                     | 4.938.567        | -                | -                             | 8                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 666.386          | 1.321.459        | 347.839                       | 433.797                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 666.386          | 1.321.459        | 347.839                       | 433.797                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | 56.402           | 705.225          | 5.282                         | 234                           | 4.386.455                     | -                              | -              | -                    |
| - c/c                                     | 4.695            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 51.707           | 705.225          | 5.282                         | 234                           | 4.386.455                     | -                              | -              | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 19.128           | 2.159.840        | 1.160.539                     | 1.036.083                     | 2.355.421                     | 172.939                        | 3.516          | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 12.894           | 756.732          | 35.266                        | 16                            | 352.696                       | 27.734                         | 3.516          | -                    |
| - altri                                   | 6.234            | 1.403.108        | 1.125.273                     | 1.036.067                     | 2.002.725                     | 145.205                        | -              | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | 4.297            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altre                                   | 4.297            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante                |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| - Opzioni                                 |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| + posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Altri derivati                          |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| + posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante              |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| - Opzioni                                 |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | 3                | 27.053           | 17.152                        | 10.061                        | 9.248                         | 933                            | 474            | -                    |
| + posizioni corte                         | 3                | 27.051           | 17.152                        | 10.061                        | 9.248                         | 934                            | 475            | -                    |
| - Altri derivati                          |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | 276.783          | 282.613          | 727.412                       | 319.699                       | 1.117.272                     | 1.008.870                      | 598.018        | -                    |
| + posizioni corte                         | 73.791           | 457.758          | 1.009.072                     | 169.980                       | 986.468                       | 882.248                        | 860.931        | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + 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 |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>3.998</b>  | <b>23.261</b> | <b>594</b>                    | <b>496</b>                    | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 390           | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 3.608         | 23.261        | 594                           | 496                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 3.210         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 398           | 23.261        | 594                           | 496                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 398           | 23.261        | 594                           | 496                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>34.307</b> | <b>53.039</b> | <b>118</b>                    | <b>847</b>                    | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 32.730        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 32.534        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | 196           | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 196           | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | 44            | 51.392        | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 15            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | 29            | 51.392        | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 1.533         | 1.647         | 118                           | 847                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 1.533         | 1.647         | 118                           | 847                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                                   | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |               |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                         | -             | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |               |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | 14            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -             | 14            | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## Valuta di denominazione: Sterlina GBP

| Tipologia/Durata residua                  | a vista      | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>1.910</b> | <b>7.634</b>  | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | 1.446        | 7.634         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 1.446        | 181           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -            | 7.453         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 464          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>1.795</b> | <b>105</b>    | <b>673</b>                    | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 1.744        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 1.738        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | 6            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 6            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 51           | 105           | 673                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 51           | 105           | 673                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante                |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                          |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | 2.470        | 5.064         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | 7.534         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                          |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |



## Valuta di denominazione: Franco Svizzero

| 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 |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>311</b>   | <b>6.631</b>  | <b>319</b>                    | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 28           | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 283          | 6.631         | 319                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 124          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 159          | 6.631         | 319                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 159          | 6.631         | 319                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>2.822</b> | <b>163</b>    | <b>125</b>                    | <b>30</b>                     | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 2.598        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 2.597        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | 1            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 1            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 224          | 163           | 125                           | 30                            | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 224          | 163           | 125                           | 30                            | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: Dollaro Canadese

| 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 |
|---|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>160</b> | <b>646</b>    | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 160        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | -          | 646           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | -          | 646           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -          | 646           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>181</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 181        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 181        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - 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                                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                         | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese

| 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 |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>1.045</b> | <b>3.479</b>  | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 749          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 296          | 3.479         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 296          | 3.479         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 296          | 3.479         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>2.641</b> | <b>39.466</b> | <b>27.881</b>                 | <b>26.612</b>                 | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 3            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 3            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 2.638        | 39.466        | 27.881                        | 26.612                        | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 2.638        | 39.466        | 27.881                        | 26.612                        | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                                   | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                        | 629          | 41.227        | 27.711                        | 26.912                        | 242                           | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

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 |
|---|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>531</b> | <b>434</b>    | -                             | <b>295</b>                    | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 531        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | -          | 434           | -                             | 295                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | -          | 434           | -                             | 295                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -          | 434           | -                             | 295                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>523</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 523        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 523        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - 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                                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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                         | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                         | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

## Totale

| 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 |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>5.006.097</b> | <b>9.396.126</b> | <b>1.301.464</b>              | <b>366.758</b>                | <b>1.894.744</b>              | <b>1.646.886</b>               | <b>666.577</b> | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | 20.122           | 677.918          | 195.617                       | 5.289                         | 907.637                       | 1.213.820                      | 229.814        | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 1.446            | 12.924           | 592                           | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 18.676           | 664.994          | 195.025                       | 5.289                         | 907.637                       | 1.213.820                      | 229.814        | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 173.892          | 481.019          | 239                           | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 4.812.083        | 8.237.189        | 1.105.608                     | 361.469                       | 987.107                       | 433.066                        | 436.763        | -                    |
| - c/c                                     | 2.587.075        | 344.949          | 65.685                        | 113.665                       | 89.596                        | 19.160                         | 864            | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 2.225.008        | 7.892.240        | 1.039.923                     | 247.804                       | 897.511                       | 413.906                        | 435.899        | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 171.743          | 7.176.283        | 986.011                       | 150.686                       | 414.740                       | 287.382                        | 429.406        | -                    |
| - altri                                   | 2.053.265        | 715.957          | 53.912                        | 97.118                        | 482.771                       | 126.524                        | 6.493          | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>5.727.049</b> | <b>4.279.297</b> | <b>1.542.457</b>              | <b>1.497.611</b>              | <b>6.772.351</b>              | <b>172.939</b>                 | <b>3.516</b>   | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 5.642.732        | 1.321.459        | 347.839                       | 433.805                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| - c/c                                     | 4.976.143        | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 666.589          | 1.321.459        | 347.839                       | 433.797                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 666.589          | 1.321.459        | 347.839                       | 433.797                       | 30.475                        | -                              | -              | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | 56.446           | 756.617          | 5.282                         | 234                           | 4.386.455                     | -                              | -              | -                    |
| - c/c                                     | 4.710            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 51.736           | 756.617          | 5.282                         | 234                           | 4.386.455                     | -                              | -              | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | 23.574           | 2.201.221        | 1.189.336                     | 1.063.572                     | 2.355.421                     | 172.939                        | 3.516          | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 12.894           | 756.732          | 35.266                        | 16                            | 352.696                       | 27.734                         | 3.516          | -                    |
| - altri                                   | 10.680           | 1.444.489        | 1.154.070                     | 1.063.556                     | 2.002.725                     | 145.205                        | -              | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | 4.297            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altre                                   | 4.297            | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante                |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| - Opzioni                                 |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| + posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Altri derivati                          |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| + posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante              |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| - Opzioni                                 |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | 2.473            | 32.117           | 17.152                        | 10.061                        | 9.248                         | 933                            | 474            | -                    |
| + posizioni corte                         | 3                | 34.585           | 17.152                        | 10.061                        | 9.248                         | 934                            | 475            | -                    |
| - Altri derivati                          |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | 277.412          | 323.840          | 755.123                       | 346.611                       | 1.117.514                     | 1.008.870                      | 598.018        | -                    |
| + posizioni corte                         | 73.791           | 457.758          | 1.009.072                     | 169.980                       | 986.468                       | 882.248                        | 860.931        | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |                  |                  |                               |                               |                               |                                |                |                      |
| + posizioni lunghe                        | 14               | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |
| + posizioni corte                         | -                | 14               | -                             | -                             | -                             | -                              | -              | -                    |

La distribuzione temporale delle attività, delle passività e dei derivati finanziari è effettuata in base alla loro durata residua per data di riprezzamento, per la cui definizione si rinvia alla *Tavola 1.- "Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari"*. La classificazione per vita residua è operata separatamente per le principali valute di denominazione delle attività, passività e derivati finanziari. Le valute residuali sono aggregate in un'unica tavola.

Le operazioni per cassa sono indicate al valore di bilancio, ad eccezione di quelle oggetto di copertura del "fair value" che sono depurate delle relative plus/minusvalenze.

Per le operazioni con piano di ammortamento occorre far riferimento alla durata residua delle singole rate. La ripartizione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato nelle fasce di vita residua è operata attribuendo ai fondi svalutazione collettivi una vita residua convenzionale, determinata in base alla percentuale di distribuzione delle attività nelle singole fasce di vita residua.

Il valore attribuito ai derivati finanziari collegati a titoli di debito, a tassi di interesse o a valute è il seguente:

- ai contratti di deposito e di finanziamento stipulati e da erogare o da ricevere a una data futura predeterminata l'importo da erogare o da ricevere;
- agli altri contratti derivati con titolo sottostante il prezzo di regolamento delle operazioni stesse;
- agli altri contratti derivati senza titolo sottostante il valore nozionale.

I contratti di "interest rate swap" che prevedono un capitale nozionale variabile nel tempo ("amortizing", "accreting", ecc.) sono convenzionalmente rilevati come combinazione dei contratti IRS del tipo "plain vanilla" nei quali possono essere scomposti.

I derivati finanziari sono rilevati in base al metodo della "doppia entrata" come specificato in calce alla *Tavola 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari*.

I rapporti (attivi e passivi) che prevedono la corresponsione di un tasso d'interesse indicizzato con una soglia minima e/o massima vanno trattati come una combinazione di rapporti a tasso indicizzato e di opzioni del tipo "floor" e/o "cap".

I rapporti attivi e passivi che prevedono la corresponsione di un tasso d'interesse a tasso fisso (indicizzato) e la facoltà di trasformarlo, dopo un determinato intervallo temporale, in tasso indicizzato (fisso) vanno trattati come una combinazione di rapporti a tasso fisso (indicizzato) e di opzioni su tassi di interesse che consentono la vendita (l'acquisto) del tasso di interesse fisso contro quello indicizzato. Nello scaglione "a vista" devono essere ricondotte le attività e le passività finanziarie "a vista" dello stato patrimoniale, nonché le altre attività e passività con durata residua non superiore a 24 ore.

Il deposito di riserva obbligatoria è attribuito convenzionalmente alla fascia temporale "fino a 3 mesi".

Nella sottovoce "derivati finanziari" figurano anche i derivati di copertura del rischio di tasso di interesse ("cash flow hedge", "fair value hedge") delle operazioni del portafoglio bancario nonché i derivati esposti al rischio di tasso d'interesse incorporati in altri strumenti finanziari.

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

#### A) Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il rischio di cambio si sostanzia nella possibilità che movimenti avversi del tasso di cambio tra le valute estere e l'euro producano effetti economici negativi sulle poste attive e passive espresse in divisa. Tale rischio si applica all'intero bilancio del Gruppo, comprendendo quindi sia il portafoglio di negoziazione sia il portafoglio bancario.

Le principali fonti del rischio di cambio sono rappresentate dall'operatività in valuta svolta dalla clientela commerciale e dalle operazioni in conto proprio di breve periodo del desk cambi della Capogruppo, effettuate tramite negoziazione di valute a pronti, di opzioni e di contratti a termine.

Il supporto alla clientela si sostanzia nell'attività di customer desk, che offre operazioni di copertura del rischio di cambio tramite opzioni, pareggiate dalla Capogruppo in termini specifici con controparti istituzionali.

Come per il rischio di posizione del *trading book*, anche per il calcolo del rischio cambio sulla posizione complessiva in valuta estera viene utilizzato il modello VaR, descritto al paragrafo 2.1.

Nel corso dell'anno 2012 il VaR della posizione in cambi è risultato mediamente nell'ordine di 174 mila euro, con un intervallo di confidenza del 99% e un orizzonte temporale di 10 giorni, in diminuzione rispetto al livello medio del 2011 (510 mila euro).

Il VaR puntuale a fine anno del portafoglio valutario è pari a 60 mila euro, per un'esposizione in valuta pari a 2,6 milioni.

Nel corso dell'anno il rischio cambio è risultato sempre ampiamente compatibile con il livello delle deleghe operative esistenti.

#### B) Attività di copertura del rischio di cambio

Nell'ambito dell'offerta alla clientela di certificati di deposito in yen abbinati a contratti Dcs e di depositi in valuta abbinati a contratti a termine, i derivati sono gestiti finanziariamente come copertura del rischio di cambio sulle operazioni di raccolta.

Dal punto di vista del trattamento contabile, come indicato nella sezione B del par. 1.2.2, tutti i certificati di deposito in yen in essere, il cui rischio cambio è coperto da *Domestic Currency Swap*, sono trattati al *fair value*.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

| Voci                            | Valute         |               |                |                  |                 |              |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|--------------|
|                                 | Dollaro USA    | Sterlina GBP  | Yen Giapponese | Dollaro Canadese | Franco Svizzero | Altre valute |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>28.494</b>  | <b>9.544</b>  | <b>4.524</b>   | <b>806</b>       | <b>7.261</b>    | <b>1.803</b> |
| A.1 Titoli di debito            | 143            | 9.080         | -              | -                | -               | 543          |
| A.2 Titoli di capitale          | 2              | -             | -              | -                | -               | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 390            | 464           | 749            | 160              | 28              | 531          |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 27.959         | -             | 3.775          | 646              | 7.233           | 729          |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -              | -             | -              | -                | -               | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>1.572</b>   | <b>795</b>    | <b>125</b>     | <b>305</b>       | <b>652</b>      | <b>433</b>   |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>88.311</b>  | <b>2.573</b>  | <b>96.600</b>  | <b>181</b>       | <b>3.140</b>    | <b>523</b>   |
| C.1 Debiti verso banche         | 51.436         | -             | -              | -                | -               | -            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 32.730         | 1.744         | 3              | 181              | 2.598           | 523          |
| C.3 Titoli di debito            | 4.145          | 829           | 96.597         | -                | 542             | -            |
| C.4 Altre passività finanziarie | -              | -             | -              | -                | -               | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | <b>7</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>1</b>        | <b>-</b>     |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   |                |               |                |                  |                 |              |
| - Opzioni                       |                |               |                |                  |                 |              |
| + posizioni lunghe              | -              | -             | -              | -                | -               | -            |
| + posizioni corte               | -              | -             | -              | -                | -               | -            |
| - Altri derivati                |                |               |                |                  |                 |              |
| + posizioni lunghe              | 109.099        | 2.793         | 102.594        |                  | 552             | 2.720        |
| + posizioni corte               | 51.801         | 9.648         | 10.532         | 933              | 6.326           | 3.955        |
| <b>Totale attività</b>          | <b>139.165</b> | <b>13.132</b> | <b>107.243</b> | <b>1.111</b>     | <b>8.465</b>    | <b>4.956</b> |
| <b>Totale passività</b>         | <b>140.119</b> | <b>12.221</b> | <b>107.132</b> | <b>1.114</b>     | <b>9.467</b>    | <b>4.478</b> |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>-954</b>    | <b>911</b>    | <b>111</b>     | <b>-3</b>        | <b>-1.002</b>   | <b>478</b>   |

## 2.4 Gli strumenti finanziari derivati

### A) Derivati finanziari

Nelle seguenti tabelle i contratti derivati sono stati distinti tra contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza e quelli relativi al portafoglio bancario (banking book).

I concetti di “negoziiazione” e di “copertura” (banking book) previsti dagli IAS/IFRS sono diversi dalla distinzione, a fini prudenziali, tra “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza” e “portafoglio bancario”. Per questo le relative informazioni sono prodotte utilizzando criteri distinti. In linea generale il concetto di negoziazione IAS è più ampio del portafoglio di negoziazione di vigilanza, in quanto in bilancio un’operazione può essere classificata tra i derivati di copertura solo se supera un rigido test di efficacia.

La diversità dei criteri di classificazione applicati ai fini dell’informativa di bilancio, secondo i principi contabili internazionali, conduce ad un’unica distinzione, quella tra derivati di negoziazione e derivati di copertura di “hedge accounting”.

La classificazione disciplinata dall’Organo di Vigilanza ha la funzione di discriminare gli strumenti destinati effettivamente all’attività di trading, i quali generano assorbimenti di patrimonio per rischi di mercato; questi ultimi e tutti gli altri strumenti derivati non rientranti all’interno della classe del “Portafoglio di negoziazione di vigilanza” determinano assorbimenti di patrimonio per rischio di controparte.

In particolare la Banca, classifica tra i derivati del “Portafoglio di negoziazione di vigilanza” quegli strumenti finanziari classificati nel portafoglio di negoziazione (Voce 20 dell’Attivo e Voce 40 del Passivo di Stato Patrimoniale), con l’esclusione di quei derivati che sono connessi gestionalmente con altri strumenti finanziari (sostanzialmente passività di raccolta per le quali è stata adottata la *fair value option*). Questi non sono altro che strumenti di copertura naturale dei rischi di mercato – rischio di cambio e di tasso di interesse- sulla raccolta valutata al *fair value* classificati nella tabella A.2.2 – “Altri derivati”.

Appartengono sempre al banking book, anche i derivati scorporati da strumenti-ospite, e che, benché siano classificati ai fini dell’informativa di bilancio come attività/passività finanziarie di negoziazione, sono diversamente considerati ai fini prudenziali.

L’attività della Banca, è prevalentemente orientata verso derivati stipulati con controparti istituzionali, o con clientela, ma la di fuori dei mercati regolamentati.

In merito alle metodologie di determinazione del *fair value*, si rimanda alla Parte A “Politiche contabili –17 Altre informazioni”.

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

| Attività sottostanti/Tipologie derivati        | Totale 31.12.2012 |                      | Totale 31.12.2011 |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Over the counter  | Controparti centrali | Over the counter  | Controparti centrali |
| <i>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</i> | 2.758.640         | -                    | 3.946.335         | -                    |
| a) Opzioni                                     | 984.596           | -                    | 1.651.352         | -                    |
| b) Swap  | 1.751.488         | -                    | 2.294.983         | -                    |
| c) Forward                                     | 22.556            | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>2. Titoli di capitale e indici azionari</i> | -                 | 50                   | 37.982            | 45.434               |
| a) Opzioni                                     | -                 | 1                    | 37.982            | 1                    |
| b) Swap  | -                 | -                    | -                 | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | 49                   | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | 45.433               |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>3. Valute e oro</i>                         | 127.601           | 1                    | 283.441           | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                 | -                    | 107.740           | -                    |
| b) Swap  | -                 | -                    | -                 | -                    |
| c) Forward                                     | 127.601           | -                    | 175.701           | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | 1                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| 4. Merci                                       | 95                | 8                    | -                 | -                    |
| 5. Altri sottostanti                           | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <b>Totale</b>                                  | <b>2.886.336</b>  | <b>59</b>            | <b>4.267.758</b>  | <b>45.434</b>        |

Al 31 Dicembre 2012 non sono presenti contratti derivati incorporati in strumenti finanziari di negoziazione e scorporati ai fini delle segnalazioni di vigilanza.



## A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

### A.2.1 Di copertura

| Attività sottostanti/Tipologie derivati        | Totale 31.12.2012 |                      | Totale 31.12.2011 |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Over the counter  | Controparti centrali | Over the counter  | Controparti centrali |
| <i>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</i> | 3.877.562         | -                    | 2.736.904         | -                    |
| a) Opzioni                                     | 262.702           | -                    | 174.882           | -                    |
| b) Swap  | 3.614.860         | -                    | 2.562.022         | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>2. Titoli di capitale e indici azionari</i> | -                 | -                    | -                 | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| b) Swap  | -                 | -                    | -                 | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>3. Valute e oro</i>                         | -                 | -                    | -                 | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| b) Swap  | -                 | -                    | -                 | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| 4. Merci                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| 5. Altri sottostanti                           | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <b>Totale</b>                                  | <b>3.877.562</b>  | <b>-</b>             | <b>2.736.904</b>  | <b>-</b>             |

La tabella A.2.1 “Di copertura” accoglie il valore nozionale dei derivati di copertura classificati nelle voci 80 dell’Attivo e 60 del Passivo entrambe denominate “Derivati di copertura”.

### A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tipologie derivati        | Totale 31.12.2012 |                      | Totale 31.12.2011 |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Over the counter  | Controparti centrali | Over the counter  | Controparti centrali |
| <i>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</i> | 755.345           | -                    | 4.469.520         | -                    |
| a) Opzioni                                     | 39.538            | -                    | 38.532            | -                    |
| b) Swap  | 715.807           | -                    | 4.430.988         | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>2. Titoli di capitale e indici azionari</i> | -                 | -                    | -                 | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| b) Swap  | -                 | -                    | -                 | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <i>3. Valute e oro</i>                         | 96.720            | -                    | 981.629           | -                    |
| a) Opzioni                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| b) Swap  | 96.720            | -                    | 981.629           | -                    |
| c) Forward                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| d) Futures                                     | -                 | -                    | -                 | -                    |
| e) Altri                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| 4. Merci                                       | -                 | -                    | -                 | -                    |
| 5. Altri sottostanti                           | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <b>Totale</b>                                  | <b>852.065</b>    | <b>-</b>             | <b>5.451.149</b>  | <b>-</b>             |

La tabella A.2.2 “Altri derivati” rappresenta il valore nozionale dei derivati connessi alla *fair value option* classificati nella voce 20 dell’Attivo “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e nella voce 40 del Passivo “Passività finanziarie detenute per la negoziazione”.

**A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**

| Portafogli/Tipologie derivati                      | <i>Fair value positivo</i> |                      |                          |                      |
|--|----------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|  | <b>Totale 31.12.2012</b>   |                      | <b>Totale 31.12.2011</b> |                      |
|  | Over the counter           | Controparti centrali | Over the counter         | Controparti centrali |
| <i>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</i> | 32.160                     | 132                  | 40.790                   | 595                  |
| a) Opzioni   | 9.244                      | 120                  | 7.579                    | 227                  |
| b) Interest rate swap                              | 22.090                     | -                    | 30.948                   | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | 825                        | -                    | 2.263                    | -                    |
| f) Futures   | 1                          | 12                   | -                        | 368                  |
| g) Altri   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| <i>B. Portafoglio bancario - di copertura</i>      | 34.558                     | -                    | 25.886                   | -                    |
| a) Opzioni   | 18                         | -                    | -                        | -                    |
| b) Interest rate swap                              | 34.540                     | -                    | 25.886                   | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| f) Futures   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| g) Altri   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| <i>C. Portafoglio bancario - altri derivati</i>    | 21.240                     | -                    | 124.842                  | -                    |
| a) Opzioni   | 150                        | -                    | 162                      | -                    |
| b) Interest rate swap                              | 21.090                     | -                    | 20.894                   | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| f) Futures   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| g) Altri   | -                          | -                    | 103.786                  | -                    |
| <b>Totale</b>                                      | <b>87.958</b>              | <b>132</b>           | <b>191.518</b>           | <b>595</b>           |

La differenza, rispetto alla tabella 2.1 dell'Attivo "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", risiede in due cause distinte:

- derivati finanziari connessi con operazioni di acquisto/vendita di titoli, per un importo pari a 25 mila euro i quali, essendo operazioni a breve termine, non sono oggetto di rappresentazione in tale tabella;
- derivati finanziari connessi ad operazioni di acquisto/vendita a termine di valute, per un importo pari a 50 mila euro, i quali non sono oggetto di rappresentazione in tale tabella per le stesse ragioni indicate nel punto precedente.

Inoltre, si precisa, che il concetto di Livello 1 usato tabella 2.1 dell'Attivo "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" non coincide con il concetto di Controparti Centrali, indicato in tale tabella, per le differenti logiche individuate da Banca d'Italia.

Come richiesto dalla circolare 262 del 22 dicembre 2005-1° aggiornamento del 18 novembre 2009 si fornisce il dettaglio dei sottostanti relativi alle diverse categorie di operazioni:

| Attività sottostanti/Tipologie derivati   | <i>Fair value positivo</i> |                      |                   |
|---|----------------------------|----------------------|-------------------|
|   | Over the counter           | Controparti centrali | <b>31.12.2012</b> |
| <i>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</i>                                    | 32.160                     | 132                  | 32.128            |
| Opzioni su Titoli di debito e tassi di interezze                                      | 9.244                      | -                    | 9.244             |
| Opzioni su Titoli di capitale ed indici azionari                                      | -                          | 120                  | -                 |
| Interest rate swap  | 22.090                     | -                    | 22.090            |
| Forward- Impegni di valuta contro euro  | 781                        | -                    | 781               |
| Forward- Impegni di valuta contro valuta  | 36                         | -                    | -                 |
| Forward- Titoli da ricevere/consignare per operazioni da regolare su Titoli di debito | 8                          | -                    | -                 |
| Futures su Tassi di cambio ed altri valori  | 1                          | 12                   | 13                |
| <i>B. Portafoglio bancario - di copertura</i>   | 34.558                     | -                    | 34.557            |
| Opzioni su Titoli di debito e tassi di interezze                                      | 18                         | -                    | 18                |
| Interest rate swap  | 34.540                     | -                    | 34.539            |
| <i>C. Portafoglio bancario - altri derivati</i>                                       | 21.240                     | -                    | 21.240            |
| Opzioni su Titoli di debito e tassi di interezze                                      | 150                        | -                    | 150               |
| Interest rate swap  | 21.090                     | -                    | 21.090            |
| <b>Totale</b>   | <b>87.958</b>              | <b>132</b>           | <b>87.925</b>     |

**A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

| Portafogli/Tipologie derivati                      | <i>Fair value negativo</i> |                      |                          |                      |
|--|----------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|  | <b>Totale 31.12.2012</b>   |                      | <b>Totale 31.12.2011</b> |                      |
|  | Over the counter           | Controparti centrali | Over the counter         | Controparti centrali |
| <i>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</i> | 40.066                     | 2                    | 46.841                   | 125                  |
| a) Opzioni   | 12.833                     | -                    | 10.178                   | -                    |
| b) Interest rate swap                              | 24.992                     | -                    | 31.910                   | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | 2.240                      | 1                    | 4.753                    | -                    |
| f) Futures   | 1                          | 1                    | -                        | 125                  |
| g) Altri   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| <i>B. Portafoglio bancario - di copertura</i>      | 62.945                     | -                    | 41.941                   | -                    |
| a) Opzioni   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| b) Interest rate swap                              | 62.945                     | -                    | 41.941                   | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| f) Futures   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| g) Altri   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| <i>C. Portafoglio bancario - altri derivati</i>    | 13.445                     | -                    | 1.605                    | -                    |
| a) Opzioni   | -                          | -                    | 3                        | -                    |
| b) Interest rate swap                              | 609                        | -                    | 1.552                    | -                    |
| c) Cross currency swap                             | -                          | -                    | -                        | -                    |
| d) Equity swap                                     | -                          | -                    | -                        | -                    |
| e) Forward   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| f) Futures   | -                          | -                    | -                        | -                    |
| g) Altri   | 12.836                     | -                    | 50                       | -                    |
| <b>Totale</b>                                      | <b>116.456</b>             | <b>2</b>             | <b>90.387</b>            | <b>125</b>           |

La differenza, rispetto alla tabella 4.1 del Passivo "Passività finanziarie detenute per la negoziazione", risiede in due cause distinte:

- derivati finanziari connessi con operazioni di acquisto/vendita di titoli, per un importo pari a 8 mila euro in quanto, essendo operazioni a breve termine, non sono oggetto di rappresentazione in tale tabella;
- derivati finanziari connessi ad operazioni di acquisto/vendita a termine di valute, per un importo pari a 22 mila euro, i quali non sono oggetto di rappresentazione in tale tabella per le stesse ragioni indicate nel punto precedente.

Inoltre, si precisa, che il concetto di Livello 1 usato tabella 4.1 del Passivo "Passività finanziarie detenute per la negoziazione" non coincide con il concetto di Controparti Centrali, indicato in tale tabella, per le differenti logiche individuate da Banca d'Italia.

Come richiesto dalla circolare 262 del 22 dicembre 2005-1° aggiornamento del 18 novembre 2009 si fornisce il dettaglio dei sottostanti relativi alle diverse categorie di operazioni:

| Attività sottostanti/Tipologie derivati  | <i>Fair value negativo</i> |                      |                   |
|--|----------------------------|----------------------|-------------------|
|  | Over the counter           | Controparti centrali | <b>31.12.2012</b> |
| <i>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</i>                                       | 40.066                     | 2                    | 39.968            |
| Opzioni su Titoli di debito e tassi di interezze   | 12.833                     | -                    | 12.833            |
| Interest rate swap   | 24.992                     | -                    | 24.992            |
| Forward- Impegni di valuta contro euro   | 2.140                      | -                    | 2.140             |
| Forward- Impegni di valuta contro valuta   | 95                         | -                    | -                 |
| Forward- Titoli da ricevere/ consegnare per operazioni da regolare su Titoli di debito   | 4                          | -                    | -                 |
| Forward- Titoli da ricevere/ consegnare per operazioni da regolare su Titoli di capitale | -                          | 1                    | -                 |
| Futures su Tassi di cambio ed altri valori   | 2                          | 1                    | 3                 |
| <i>B. Portafoglio bancario - di copertura</i>  | 62.945                     | -                    | 62.945            |
| Interest rate swap   | 62.945                     | -                    | 62.945            |
| <i>C. Portafoglio bancario - altri derivati</i>  | 13.445                     | -                    | 13.445            |
| Interest rate swap   | 609                        | -                    | 609               |
| Altri- Domestic Currecy Swap   | 12.836                     | -                    | 12.836            |
| <b>Totale</b>  | <b>116.456</b>             | <b>2</b>             | <b>116.358</b>    |

**A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche    | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|-----------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | 13.869              | 1.891.300 | 18.054              | -                        | 746.505                 | 88.912         |
| - fair value positivo                                | -                         | 1.260               | 7.500     | 2                   | -                        | 22.105                  | 475            |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | 30.098    | 4.184               | -                        | 717                     | 2.830          |
| - esposizione futura                                 | -                         | 62                  | 3.672     | 92                  | -                        | 1.002                   | 1              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | 69.770    | -                   | -                        | 57.831                  | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | 89        | -                   | -                        | 728                     | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | 1.728     | -                   | -                        | 507                     | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | 686       | -                   | -                        | 575                     | -              |
| <b>4) Altri valori</b>                               |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | 95        | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | 1         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | 2         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | 9         | -                   | -                        | -                       | -              |

**A.7 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 | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|-----------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | 4.632.907 | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | 55.798    | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | 63.554    | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | 9.574     | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | 14.142                  | 82.578         |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | 2.137                   | 10.699         |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | 145                     | 832            |
| <b>4) Altri valori</b>                               |                           |                     |           |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value positivo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - fair value negativo                                | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -         | -                   | -                        | -                       | -              |

**A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali**

| Sottostanti/Vita residua  | Fino a 1 anno    | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni     | Totale            |
|---|------------------|------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>              | <b>947.472</b>   | <b>1.292.882</b>             | <b>645.982</b>   | <b>2.886.336</b>  |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 819.776          | 1.292.882                    | 645.982          | 2.758.640         |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | -                | -                            | -                | -                 |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                | 127.601          | -                            | -                | 127.601           |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                         | 95               | -                            | -                | 95                |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                  | <b>1.269.950</b> | <b>1.235.698</b>             | <b>2.223.979</b> | <b>4.729.627</b>  |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 1.173.471        | 1.235.457                    | 2.223.979        | 4.632.907         |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | -                | -                            | -                | -                 |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                | 96.479           | 241                          | -                | 96.720            |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                         | -                | -                            | -                | -                 |
| <b>Totale 31.12.2012</b>  | <b>2.217.422</b> | <b>2.528.580</b>             | <b>2.869.961</b> | <b>7.615.963</b>  |
| <b>Totale 31.12.2011</b>  | <b>4.734.539</b> | <b>5.068.354</b>             | <b>2.652.918</b> | <b>12.455.811</b> |

## Sezione 3 – Rischio di liquidità

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

I processi e i regolamenti volti a misurare, controllare e mitigare il rischio di liquidità del Gruppo Banca delle Marche si focalizzano sul *funding risk* inteso come il rischio che il Gruppo non sia in grado di far fronte in modo efficiente alle proprie uscite di cassa sia attese che inattese, correnti e future, e alle esigenze di *collateral*, senza pregiudicare l'operatività quotidiana o la situazione finanziaria del Gruppo stesso.

Il modello di *governance* del Gruppo Banca delle Marche è basato sulla gestione accentrata della liquidità. La Capogruppo Banca Marche:

- è responsabile della policy di liquidità,
- gestisce il *funding*,
- gestisce il rischio di liquidità,

per tutte le Banche del Gruppo.

In virtù di tale modello, la Banca ha adottato un sistema di gestione e misurazione del rischio liquidità coerente alla circ.263/06 della Banca d'Italia, aggiornato a inizio 2012 in base alle revisioni che hanno interessato tale circolare, nell'ottica anche del nuovo *framework* regolamentare di Basilea 3. Tali aggiornamenti sono confluiti nel documento di Policy ("Liquidity Policy Handbook"), adottato dal 2008 per la definizione delle linee guida per la gestione del Rischio di Liquidità di Gruppo e per la descrizione degli strumenti di monitoraggio e di reporting dei limiti operativi, della *counterbalancing capacity* e della liquidità strutturale (soglie di sorveglianza e *fund planning*), con anche la declinazione del piano d'interventi per la gestione della liquidità in condizioni di stress o crisi (*Contingency Plan*), originati sia da fattori di mercato che interni al Gruppo. Gli aggiornamenti della circ. 263/06 hanno determinato alcune modifiche al modello per il monitoraggio tra cui la predisposizione di requisiti più stringenti per i titoli della *counterbalancing capacity*.

Il modello complessivo per la gestione ed il monitoraggio del rischio di liquidità si articola su due ambiti:

- la gestione della liquidità di breve termine (o liquidità operativa), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale da 1 giorno fino a 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi. In tale ambito vengono monitorati gli sbilanci tra fonti in entrata e in uscita, nonché i limiti individuati sulle posizioni nette. L'approccio utilizzato per la misurazione e la definizione dei limiti sulla posizione di liquidità di breve termine è quello del *maturity mismatch*;
- la gestione della liquidità di medio/lungo termine (liquidità strutturale), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale oltre i 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine. Il mantenimento di un adeguato rapporto tra passività e attività in tale arco temporale consente, infatti, di evitare pressioni sulle fonti a breve termine, attuali e prospettive garantendo il finanziamento della crescita del Gruppo attraverso attività di raccolta strategica. Il tutto in un'ottica di ottimizzazione del costo di *funding*, di diversificazione delle fonti di raccolta e dei mercati di riferimento, oltre che degli strumenti utilizzati. Per la misurazione della posizione di liquidità strutturale, ed in particolare dei livelli di sorveglianza individuati, il Gruppo Banca Marche fa riferimento ad un approccio del tipo *maturity mismatch*.

Nell'ambito del monitoraggio EBA sui nuovi coefficienti di liquidità (Basilea 3), la Capogruppo è stata chiamata a compilare uno schema QIS consolidato su base semestrale, a partire dal 31/12/2011, finalizzato al calcolo del Liquidity Coverage Ratio (LCR) e all'alimentazione di ulteriori informazioni utili all'EBA per il fine tuning sulla relativa regolamentazione.

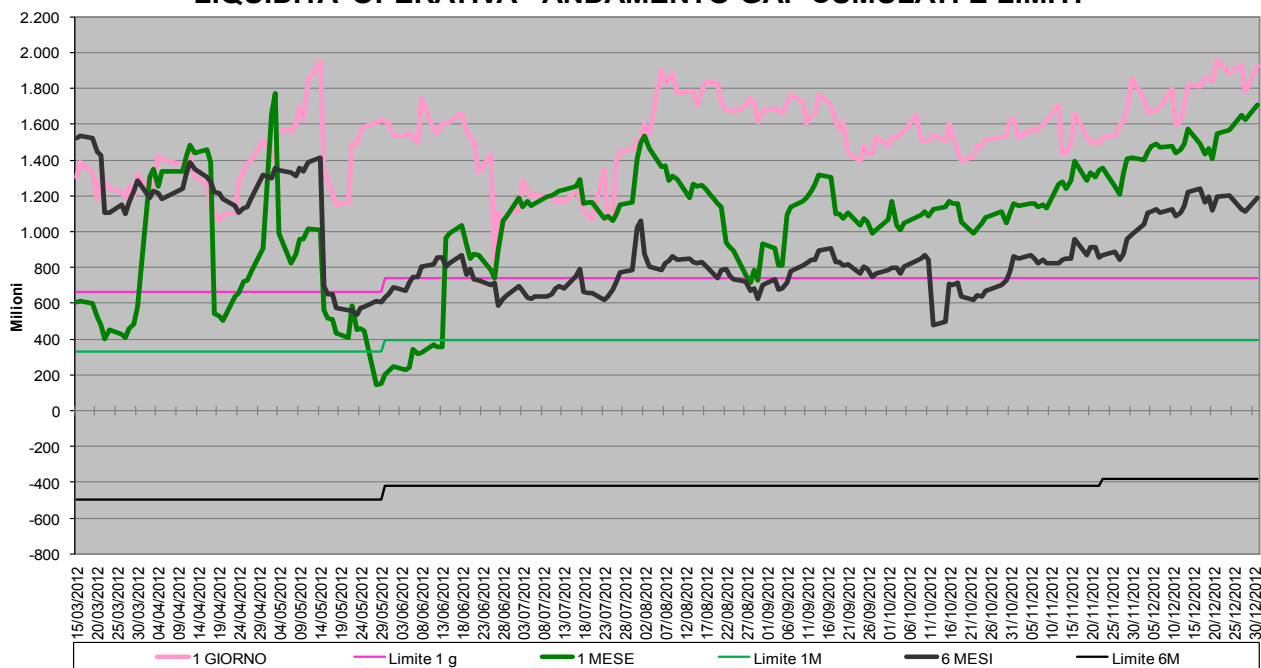
Il monitoraggio della liquidità a breve termine prevede l'individuazione e l'allocazione dei flussi di cassa certi e stimati nei diversi *time bucket* ed il conseguente calcolo dei gap (saldi netti tra entrate e uscite) cumulati per scadenza.

Il gap di liquidità sull'orizzonte temporale della *maturity ladder* (6 mesi) è stato mediamente nell'anno positivo per 808 milioni di euro.

Mediamente, nel corso dell'anno, il gap di liquidità ad un giorno è stato positivo per oltre 1.600 milioni, testimoniando un'eccedenza di riserve di liquidità rispetto ai flussi netti previsti in entrata e uscita nel brevissimo termine. Il gap a un mese è stato anch'esso positivo, per 941 milioni medi nel corso del 2012.

Il grafico seguente illustra l'andamento dei gap di liquidità a 1 giorno, 1 mese e 6 mesi ed i rispettivi limiti, mostrando che i limiti nel periodo risultano sempre rispettati a differenza del gap ad un mese che mostra un evento di riduzione temporanea al di sotto del limite, ma rispettando la soglia di tolleranza. La flessione è dovuta al passaggio di maggiori deflussi in tale fascia (scadenze interbancarie e deflussi commerciali) e alle ipotesi prudenziali presenti nel modello. Si evidenzia un trend positivo registrato nell'ultimo trimestre solare conseguenza di dinamiche positive dei flussi commerciali della banca, verificatesi per incrementi della raccolta da clientela e decelerazione degli impieghi da clientela.

## LIQUIDITA' OPERATIVA - ANDAMENTO GAP CUMULATI E LIMITI



Per quanto riguarda i depositi interbancari, nel corso del 2012 i report gestionali sulla liquidità operativa hanno evidenziato un approvvigionamento netto medio di 180 milioni, composto da Time Depo di raccolta (in media circa 280 milioni nel anno) e da impieghi o/n (circa 100 milioni come media annuale, si tratta quasi esclusivamente di depositi presso la Banca centrale), mentre la media del 2011 era pari a 370 milioni. Il dato puntuale di fine dicembre 2012 evidenzia un ricorso a depositi interbancari di raccolta per 52 milioni.

A fine anno i depositi presso la Banca Centrale Europea ammontano a 4,35 miliardi. La tabella seguente descrive le tipologie di strumenti finanziari conferiti a garanzia di tali operazioni.

| Tipo strumenti finanziari                 | Ammontare    |
|---|--------------|
| Titoli di Stato e sovrnazionali           | 1.193        |
| Cartolarizzazioni e Covered Bond retained | 2.480        |
| Emissioni con garanzia governativa        | 1.024        |
| Altri titoli                              | 96           |
| Crediti con elevato standing creditizio   | 121          |
| <b>Totale</b>                             | <b>4.914</b> |

Le riserve libere di liquidità a fine anno sono pari a 1,9 miliardi e sono costituite da titoli di Stato per 1,4 miliardi e da circa 640 milioni di liquidità depositata presso la Banca centrale.

In coerenza alle indicazioni di Vigilanza ed alla *best practice* in tema di gestione del profilo di liquidità, le riserve libere di liquidità sono detenute al fine di assicurare che il Gruppo sia in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento, nell'orizzonte temporale fissato (individuato come "periodo di sopravvivenza"), sia in periodi di normalità sia in caso di scenari di stress. In quest'ottica, nel sistema di gestione del rischio in oggetto, sono fissati e periodicamente verificati gli opportuni limiti operativi sulle diverse scadenze della *maturity ladder*, quantificati in base agli esiti dei potenziali scenari critici considerati.

L'indicatore di liquidità a breve termine introdotto da Basilea 3, il Liquidity Coverage Ratio (LCR), è basato sullo stesso principio, infatti rapporta le riserve libere di attività prontamente liquidabili all'ammontare dei deflussi netti in uscita nel breve termine (fissato dalla normativa in 30 giorni), calcolati nell'ipotesi di uno stress severo. Su tale indicatore è fissato un livello minimo regolamentare pari al 60% a partire dal 2015 (prima entrata in vigore) e crescente negli anni successivi fino ad arrivare al 100% nel 2018 (definitiva entrata in vigore come vincolo regolamentare).

Il livello dell'indicatore per il Gruppo Banca Marche, calcolato con il nuovo sistema di ALM sviluppato nell'ambito di un progetto di evoluzione del sistema di monitoraggio del rischio tasso di interesse e del rischio liquidità, ha avuto un andamento crescente nel tempo: a fine 2011 era pari al 56% mentre a fine settembre era pari all'89%, grazie anche al perfezionamento della quinta cartolarizzazione di mutui, che ha consentito di stanziare in Banca centrale le note emesse dal veicolo e sottoscritte dalla Banca, liberando parte dei titoli di stato di primo livello precedentemente utilizzati a tale scopo. Per quanto riguarda invece l'indicatore di Basilea 3 sulla liquidità strutturale (Net Stable Funding Ratio, NSFR), che rapporta l'ammontare di funding stabile (patrimonio e finanziamenti con scadenza maggiore di un anno) all'ammontare degli attivi meno liquidi (immobilizzazioni e impieghi con durata superiore a un anno), il Gruppo mostra un buon equilibrio, con un valore in linea con il livello richiesto a regime dalla normativa internazionale (100%), che dovrebbe essere soddisfatto a partire dal 2018.

## 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<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni     | Durata<br>indeterminata |
|---|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>3.021.435</b> | <b>34.417</b>                      | <b>157.075</b>                      | <b>2.083.119</b>                  | <b>1.091.189</b>                    | <b>787.698</b>                      | <b>1.312.832</b>                    | <b>5.280.069</b>                    | <b>7.189.825</b> | <b>92.652</b>           |
| A.1 Titoli di Stato                               | 864              | 2                                  | 67.867                              | 573                               | 212.835                             | 34.255                              | 77.671                              | 951.866                             | 1.458.021        | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | 900              | 13                                 | 3.008                               | 553                               | 85.352                              | 19.732                              | 41.408                              | 245.240                             | 134.682          | 3.100                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | 60.777           | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 2.958.894        | 34.402                             | 86.200                              | 2.081.993                         | 793.002                             | 733.711                             | 1.193.753                           | 4.082.963                           | 5.597.122        | 89.552                  |
| - banche  | 171.571          | -                                  | 41.467                              | -                                 | 350.000                             | 37                                  | 38                                  | 163                                 | -                | 89.552                  |
| - clientela                                       | 2.787.323        | 34.402                             | 44.733                              | 2.081.993                         | 443.002                             | 733.674                             | 1.193.715                           | 4.082.800                           | 5.597.122        | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>5.707.823</b> | <b>481.350</b>                     | <b>384.982</b>                      | <b>294.630</b>                    | <b>1.181.140</b>                    | <b>1.492.593</b>                    | <b>1.956.667</b>                    | <b>8.003.952</b>                    | <b>458.107</b>   | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 5.401.993        | 155.371                            | 50.958                              | 140.023                           | 333.433                             | 352.839                             | 433.805                             | 30.500                              | -                | -                       |
| - banche  | 5.014            | 111.000                            | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - clientela                                       | 5.396.979        | 44.371                             | 50.958                              | 140.023                           | 333.433                             | 347.839                             | 433.805                             | 30.500                              | -                | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 6.618            | 58.047                             | 77.012                              | 154.528                           | 813.403                             | 1.124.663                           | 1.496.534                           | 3.119.264                           | 177.024          | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 299.212          | 267.932                            | 257.012                             | 79                                | 34.304                              | 15.091                              | 26.328                              | 4.854.188                           | 281.083          | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | 21.587                             | 1.250                               | 7.259                             | 11.730                              | 29.948                              | 8.156                               | 373                                 | 3                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | 34.103                             | 5.964                               | 1.171                             | 53.234                              | 18.237                              | 6.196                               | 667                                 | 122              | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | 37.143           | 601                                | 1.999                               | 4.723                             | 19.943                              | 22.085                              | 10.227                              | 11.501                              | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | 39.510           | 275                                | -                                   | 458                               | 604                                 | 5.009                               | 5.430                               | 1.655                               | 32.591           | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | 141              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |

Valuta di denominazione: Dollaro USA

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista       | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>4.002</b>  | <b>1.018</b>                       | <b>420</b>                          | <b>427</b>                        | <b>22.491</b>                       | <b>618</b>                          | <b>504</b>                          | <b>151</b>                          | -            | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | 13                                  | 7                                   | 151                                 | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 4.002         | 1.018                              | 420                                 | 427                               | 22.491                              | 605                                 | 497                                 | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 390           | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 3.612         | 1.018                              | 420                                 | 427                               | 22.491                              | 605                                 | 497                                 | -                                   | -            | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>34.304</b> | -                                  | <b>217</b>                          | -                                 | <b>53.122</b>                       | <b>117</b>                          | <b>841</b>                          | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 32.549        | -                                  | -                                   | -                                 | 45.734                              | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 15            | -                                  | -                                   | -                                 | 45.734                              | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 32.534        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 1.530         | -                                  | 217                                 | -                                 | 1.414                               | 117                                 | 841                                 | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 225           | -                                  | -                                   | -                                 | 5.974                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -             | 32.400                             | 15.147                              | 1.875                             | 49.616                              | 4.769                               | 5.264                               | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -             | 12.786                             | 1.693                               | 7.035                             | 12.084                              | 11.521                              | 6.605                               | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | 13            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | 2             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |               |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | 14            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -             | 14                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |



Valuta di denominazione: Sterlina GBP

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista      | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>464</b>   | <b>3</b>                           | <b>5</b>                            | <b>2</b>                          | <b>11</b>                           | <b>21</b>                           | <b>42</b>                           | <b>2.399</b>                        | <b>7.553</b> | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -            | 3                                  | 5                                   | 2                                 | 11                                  | 21                                  | 42                                  | 2.399                               | 7.553        | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 464          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 464          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>1.795</b> | -                                  | <b>48</b>                           | <b>56</b>                         | -                                   | <b>669</b>                          | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 1.738        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 1.738        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 51           | -                                  | 48                                  | 56                                | -                                   | 669                                 | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 6            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | 2                                  | -                                   | 465                               | 1.469                               | 857                                 | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | 9.648                              | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | 2.470        | 318                                | 1.415                               | 711                               | 2.620                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | 4.175        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | 1.415                               | 6.119                               | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista      | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>152</b>   | <b>1.437</b>                       | <b>4.108</b>                        | <b>424</b>                        | <b>461</b>                          | <b>328</b>                          | <b>18</b>                           | <b>129</b>                          | <b>306</b>   | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 152          | 1.437                              | 4.108                               | 424                               | 461                                 | 328                                 | 18                                  | 129                                 | 306          | -                       |
| - banche  | 28           | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 124          | 1.437                              | 4.108                               | 424                               | 461                                 | 328                                 | 18                                  | 129                                 | 306          | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>2.822</b> | -                                  | <b>14</b>                           | <b>50</b>                         | <b>99</b>                           | <b>124</b>                          | <b>30</b>                           | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 2.597        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 2.597        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 224          | -                                  | 14                                  | 50                                | 99                                  | 124                                 | 30                                  | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 1            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | 77                                 | -                                   | 226                               | -                                   | 249                                 | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | 4                                  | 6.322                               | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |

Valuta di denominazione: Dollaro Canadese

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>160</b> | -                                  | -                                   | -                                 | <b>657</b>                          | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 160        | -                                  | -                                   | -                                 | 657                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 160        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | -          | -                                  | -                                   | -                                 | 657                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>181</b> | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 181        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 181        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | 131                                | -                                   | 802                               | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista      | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>1.045</b> | <b>811</b>                         | <b>3</b>                            | <b>491</b>                        | <b>2.227</b>                        | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 1.045        | 811                                | 3                                   | 491                               | 2.227                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 749          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 296          | 811                                | 3                                   | 491                               | 2.227                               | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>2.641</b> | <b>1.238</b>                       | <b>6.566</b>                        | <b>10.432</b>                     | <b>21.185</b>                       | <b>27.863</b>                       | <b>26.639</b>                       | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 3            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 3            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 2.638        | 1.238                              | 6.566                               | 10.432                            | 21.185                              | 27.863                              | 26.639                              | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | 4.847                              | -                                   | 572                               | 453                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | 10.097                             | -                                   | 435                               | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | 96           | 317                                | 840                                 | 2.370                             | 2.637                               | 3.182                               | 3.413                               | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -            | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |

## Valuta di denominazione: Altre Valute

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>531</b> | -                                  | <b>448</b>                          | -                                 | -                                   | <b>551</b>                          | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 531        | -                                  | 448                                 | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 531        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | -          | -                                  | 448                                 | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>524</b> | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 524        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - banche  | 1          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - clientela                                       | 523        | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | 78                                 | 703                                 | 236                               | 706                                 | 997                                 | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | 105                                | 3.279                               | 571                               | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |                         |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -          | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -            | -                       |

## Totale

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista          | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni     | Durata<br>indeterminata |
|---|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>3.027.789</b> | <b>37.686</b>                      | <b>162.059</b>                      | <b>2.084.463</b>                  | <b>1.117.036</b>                    | <b>789.216</b>                      | <b>1.313.715</b>                    | <b>5.282.748</b>                    | <b>7.197.685</b> | <b>92.652</b>           |
| A.1 Titoli di Stato                               | 864              | 2                                  | 67.867                              | 573                               | 212.835                             | 34.819                              | 77.678                              | 952.017                             | 1.458.022        | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | 900              | 16                                 | 3.013                               | 555                               | 85.363                              | 19.753                              | 41.450                              | 247.639                             | 142.235          | 3.100                   |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | 60.777           | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 2.965.248        | 37.668                             | 91.179                              | 2.083.335                         | 818.838                             | 734.644                             | 1.194.587                           | 4.083.092                           | 5.597.428        | 89.552                  |
| - banche  | 173.893          | -                                  | 41.467                              | -                                 | 350.000                             | 37                                  | 38                                  | 163                                 | -                | 89.552                  |
| - clientela                                       | 2.791.355        | 37.668                             | 49.712                              | 2.083.335                         | 468.838                             | 734.607                             | 1.194.549                           | 4.082.929                           | 5.597.428        | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>5.750.090</b> | <b>482.588</b>                     | <b>391.827</b>                      | <b>305.168</b>                    | <b>1.255.546</b>                    | <b>1.521.366</b>                    | <b>1.984.177</b>                    | <b>8.003.952</b>                    | <b>458.107</b>   |                         |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 5.439.585        | 155.371                            | 50.958                              | 140.023                           | 379.167                             | 352.839                             | 433.805                             | 30.500                              | -                | -                       |
| - banche  | 5.030            | 111.000                            | -                                   | -                                 | 45.734                              | 5.000                               | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - clientela                                       | 5.434.555        | 44.371                             | 50.958                              | 140.023                           | 333.433                             | 347.839                             | 433.805                             | 30.500                              | -                | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 11.061           | 59.285                             | 83.857                              | 165.066                           | 836.101                             | 1.153.436                           | 1.524.044                           | 3.119.264                           | 177.024          | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 299.444          | 267.932                            | 257.012                             | 79                                | 40.278                              | 15.091                              | 26.328                              | 4.854.188                           | 281.083          | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | 58.991                             | 17.100                              | 10.633                            | 63.974                              | 36.820                              | 13.420                              | 373                                 | 3                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | 66.874                             | 17.258                              | 10.014                            | 65.318                              | 29.758                              | 12.801                              | 667                                 | 122              | -                       |
| C.2 Derivati creditizi con scambio di capitale    |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.3 Derivati finanziari senza scambio di capitale |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | 39.626           | 919                                | 3.414                               | 5.434                             | 22.563                              | 22.085                              | 10.227                              | 11.501                              | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | 43.783           | 592                                | 840                                 | 2.828                             | 3.241                               | 8.191                               | 8.843                               | 3.070                               | 38.710           | -                       |
| C.4 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.5 Depositi e finanziamenti da ricevere          |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.6 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |                  |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                  |                         |
| - posizioni lunghe                                | 14               | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| - posizioni corte                                 | -                | 14                                 | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.7 Garanzie finanziarie rilasciate               | 141              | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |
| C.8 Garanzie finanziarie ricevute                 | -                | -                                  | -                                   | -                                 | -                                   | -                                   | -                                   | -                                   | -                | -                       |

La classificazione per vita residua è operata separatamente per le principali valute di denominazione delle attività, passività e derivati finanziari. Le valute residuali sono aggregate in un'unica tavola.

La distribuzione temporale delle attività, delle passività e dei derivati finanziari con scambio di capitale è effettuata, sia per le operazioni a tasso fisso sia per quelle a tasso indicizzato, in base alla durata residua contrattuale. Questa corrisponde all'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione.

Con riferimento alle attività e alle passività per cassa, la tabella è compilata allocando i flussi finanziari contrattuali non attualizzati (in linea capitale e interessi) nelle pertinenti fasce di vita residua. I flussi finanziari in linea interessi non sono forniti con riferimento alle fasce temporali oltre 1 anno.

Per le operazioni con piano di ammortamento si fa riferimento alla durata residua delle singole rate e il valore considerato è quello risultante dal piano di ammortamento contrattuale.

Gli scoperti tecnici sono classificati in base al tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la data di consegna del titolo.

Nello scaglione "a vista" sono ricondotte le attività e le passività finanziarie "a vista" dello stato patrimoniale nonché le altre attività e passività con durata residua non superiore a 24 ore.

Per quanto riguarda il deposito di riserva obbligatoria, le esposizioni scadute e/o sconfinanti non deteriorate nonché le esposizioni ristrutturare si fa rinvio alle regole di compilazione previste per la Sezione 2.2 "*Rischio di tasso d'interesse e di prezzo: portafoglio bancario*".

Relativamente alle sofferenze, agli incagli e alle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate i flussi finanziari sono allocati nelle pertinenti fasce temporali sulla base delle previsioni di recupero effettuate dalla banca ai fini delle valutazioni di bilancio.

Le operazioni "fuori bilancio" vanno rilevate in base al metodo della "doppia entrata" indicato nella sezione 2.1 "*Rischio di tasso di interesse – portafoglio di negoziazione*", ad eccezione delle garanzie finanziarie rilasciate, per le quali va rilevato l'importo della garanzia prestata e dei derivati finanziari senza scambio di capitale, per i quali sono rilevati i differenziali da pagare (posizione corta) e da ricevere (posizione lunga) per tutta la durata del contratto, calcolati considerando il valore corrente degli indici finanziari che costituiscono la parte variabile. Le opzioni figurano in base al "*delta equivalent value*".

Nella voce "impegni irrevocabili a erogare fondi" figurano anche i depositi e i finanziamenti da effettuare.

Di seguito sono illustrate le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la banca ha sottoscritto la totalità delle passività emesse dalla società veicolo ( cd. Auto cartolarizzazioni)

#### Operazione di cartolarizzazione Marche Mutui 4

In data 30 giugno 2009 Banca Marche (*Originator*) ha stipulato un contratto di cessione con Marche Mutui 4 società a responsabilità limitata (*Issuer*) appositamente costituita ai sensi della legge 130/99, ai fini del perfezionamento, avvenuto nel mese di luglio 2009, della quarta cartolarizzazione di crediti nascenti da contratti di mutuo. Nell'ambito della suddetta operazione, Banca Marche ha ceduto pro soluto a Marche Mutui 4 un portafoglio di crediti in bonis derivanti da mutui ipotecari, residenziali e commerciali, per un ammontare al 31 maggio 2009 (*Valuation Date*) pari ad euro 1.881.951.309,27.

Il Prezzo di Cessione dei Crediti, pari al valore di carico degli stessi, è stato finanziato attraverso l'emissione, in data 24 luglio 2009, di titoli per un importo complessivo pari ad euro 1.960.000.000. Ciò ha consentito la costituzione di una Riserva di Cassa di euro 65.868.000 (*Cash Reserve*), volta ad evitare eventuali tensioni di liquidità alla SPV.

Ai fini dell'assegnazione del rating, i titoli sono stati suddivisi in due tranches, di cui una *senior* (la classe A) ed una *junior* (la classe J), in base al grado di priorità con cui la Società Veicolo procederà ad effettuare i rimborsi.

Alla classe A del titolo è stato attribuito il rating da due agenzie, Moody's Investors Service e Fitch Ratings.

La classe A, è stata quotata presso il Luxembourg Stock Exchange e riacquistata da Banca Marche per essere utilizzata in operazioni di rifinanziamento principale con la Banca Centrale Europea. Per questo motivo, la stessa è stata strutturata in modo da possedere tutti i requisiti richiesti dalla normativa in materia.

Anche la classe J, priva di rating, è stata sottoscritta da Banca Marche.

In base al Contratto di Servicing, Banca Marche ha assunto il ruolo di "servicer" dell'operazione; in virtù di tale impegno contrattuale, essa è tenuta a mantenere i rapporti con i clienti e ad elaborare con cadenza semestrale il *Servicer Report*, all'interno del quale sono riportate in modo dettagliato le informazioni sull'andamento del portafoglio cartolarizzato.

La fotografia del portafoglio cartolarizzato alla data del 31 dicembre 2012 è la seguente:

|                                      | Rate in conto capitale non ancora scadute | Rate in conto capitale scadute ed impagate | Importo Capitale Dovuto | Rateo Interessi     | Portafoglio             | Rate in conto interessi scadute ed impagate | Portafoglio totale      |
|--------------------------------------|---|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|---|-------------------------|
|                                      | a   | b  | c = a + b               | d                   | e = c + d               | f   | g = e + f               |
| (1) Crediti performing               | 937.903.108,70                            | 4.220.151,69                               | 942.123.260,39          | 2.252.526,96        | 944.375.787,35          | 1.105.158,73                                | 945.480.946,08          |
| (2) Crediti con ritardi              | 57.893.635,95                             | 1.815.713,75                               | 59.709.349,70           | 256.865,92          | 59.966.215,62           | 576.473,55                                  | 60.542.689,17           |
| <b>(1+2) Portafoglio Collaterale</b> | <b>995.796.744,65</b>                     | <b>6.035.865,44</b>                        | <b>1.001.832.610,09</b> | <b>2.509.392,88</b> | <b>1.004.342.002,97</b> | <b>1.681.632,28</b>                         | <b>1.006.023.635,25</b> |

Per quanto riguarda invece le passività emesse dalla Società Veicolo, dal Payment Report relativo alla data di pagamento del 28 agosto 2012 si desume la situazione al 31 dicembre 2012:

| Classe        | Importo emesso         | Ammontare out standing al 31.12.2012 |
|---------------|------------------------|--------------------------------------|
| Classe A      | € 1.505.550.000        | € 796.599.733,64                     |
| Classe J      | € 454.450.000          | € 454.450.000,00                     |
| <b>Totale</b> | <b>€ 1.960.000.000</b> | <b>€ 1.251.049.733,64</b>            |

Per quanto concerne il trattamento contabile dell'operazione, secondo i principi Ias (Ias 39 per il bilancio individuale e Ias 27/Sic12 per il prospetto consolidato), la Banca ha mantenuto nella "sostanza" tutti i rischi ed i benefici collegati agli attivi ceduti, non essendo stata modificata l'esposizione complessiva alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite; per questo motivo, i mutui cartolarizzati non sono stati eliminati dallo Stato Patrimoniale, bensì soltanto trasferiti dalla sottovoce "mutui" a quella "attività cedute non cancellate".

## Operazione di cartolarizzazione Marche M5

In data 24 febbraio 2012 Banca Marche (*Originator*) ha stipulato un contratto di cessione con Marche M5 società a responsabilità limitata (*Issuer*) appositamente costituita ai sensi della legge 130/99, ai fini del perfezionamento, avvenuto nel mese di giugno 2012, della quinta cartolarizzazione di crediti nascenti da contratti di mutuo commerciali e prestiti chirografari. Nell'ambito della suddetta operazione, Banca Marche ha ceduto pro soluto a Marche M5 un portafoglio di crediti in bonis derivanti da mutui ipotecari commerciali e prestiti chirografari a SME's, per un ammontare al 31 gennaio 2012 (*Valuation Date*) pari ad euro 1.909.656.391,86.

Il Prezzo di Cessione dei Crediti, pari al valore di carico degli stessi, è stato finanziato attraverso l'emissione, in data 27 giugno 2012, di titoli per un importo complessivo pari ad euro 1.945.900.000. Ciò ha consentito la costituzione di una Riserva di Cassa di euro 35.850.000 (*Cash Reserve*), volta ad evitare eventuali tensioni di liquidità alla SPV.

Ai titoli è stato attribuito il rating da due agenzie, Moody's Investors Service e DBRS Ratings Limited, alle quali è stato altresì assegnato il compito di monitorare con cadenza trimestrale l'operazione. Ai fini dell'assegnazione del rating, i titoli sono stati suddivisi in due tranches, di cui una *senior* (la classe A) ed una *junior* (la classe J), in base al grado di priorità con cui la Società Veicolo procederà ad effettuare i rimborsi.

La classe A è stata quotata presso il Luxembourg Stock Exchange e riacquistata da Banca Marche per essere utilizzata in operazioni di rifinanziamento principale con la Banca Centrale Europea e/o operazioni di pronti contro termine con controparti istituzionali. Per questo motivo, la stessa è stata strutturata in modo da possedere tutti i requisiti richiesti dalla normativa in materia.

Anche la classe J, priva di rating, è stata sottoscritta da Banca Marche.

In base al Contratto di Servicing, Banca Marche ha assunto il ruolo di "servicer" dell'operazione; in virtù di tale impegno contrattuale, essa è tenuta a mantenere i rapporti con i clienti e ad elaborare con cadenza trimestrale il *Servicer Report*, all'interno del quale sono riportate in modo dettagliato le informazioni sull'andamento del portafoglio cartolarizzato.

La fotografia del portafoglio cartolarizzato alla data del 31 dicembre 2012 è la seguente:

|                                      | Rate in conto capitale non ancora scadute | Rate in conto capitale scadute ed impagate | Importo Capitale Dovuto | Rateo Interessi     | Portafoglio             | Rate in conto interessi scadute ed impagate | Portafoglio totale      |
|--------------------------------------|---|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|---|-------------------------|
|                                      | a   | b  | c = a + b               | d                   | e = c + d               | f   | g = e + f               |
| (1) Crediti performing               | 1.225.096.025,49                          | 7.805.698,97                               | <b>1.232.901.724,46</b> | 2.506.642,97        | <b>1.235.408.367,43</b> | 1.311.081,53                                | <b>1.236.719.448,96</b> |
| (2) Crediti con ritardi              | 147.368.339,46                            | 6.420.755,00                               | <b>153.789.094,46</b>   | 172.236,10          | <b>153.961.330,56</b>   | 1.920.137,55                                | <b>155.881.468,11</b>   |
| <b>(1+2) Portafoglio Collaterale</b> | <b>1.372.464.364,95</b>                   | <b>14.226.453,97</b>                       | <b>1.386.690.818,92</b> | <b>2.678.879,07</b> | <b>1.389.369.697,99</b> | <b>3.231.219,08</b>                         | <b>1.392.600.917,07</b> |

Per quanto riguarda invece le passività emesse dalla Società Veicolo, dal Payment Report relativo alla data di pagamento del 28 agosto 2012 si desume la situazione al 31 dicembre 2012:

| Classe        | Importo emesso         | Ammontare out standing al 31.12.2012 |
|---------------|------------------------|--------------------------------------|
| Classe A      | € 1.195.000.000        | € 758.646.347,50                     |
| Classe J      | € 750.900.000          | € 750.900.000                        |
| <b>Totale</b> | <b>€ 1.945.900.000</b> | <b>€ 1.509.546.347,50</b>            |

Per quanto concerne il trattamento contabile dell'operazione, secondo i principi Ias (Ias 39 per il bilancio individuale e Ias 27/Sic12 per il prospetto consolidato), la Banca ha mantenuto nella "sostanza" tutti i rischi ed i benefici collegati agli attivi ceduti, non essendo stata modificata l'esposizione complessiva alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite; per questo motivo, i mutui cartolarizzati non sono stati eliminati dallo Stato Patrimoniale, bensì soltanto trasferiti dalla sottovoce "mutui" a quella "attività cedute non cancellate".

## Sezione 4 – Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa

#### A) Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Nell'ambito del Nuovo Accordo di Basilea sul Capitale la Banca d'Italia ha emanato a fine 2006 la Normativa di Vigilanza che disciplina la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo e i relativi presidi organizzativi e di controllo.

Il rischio operativo rappresenta la possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, e comprende il rischio legale.

In relazione a tale contesto ed alle importanti implicazioni rivenienti sulla gestione bancaria sia in termini di assorbimento patrimoniale che di efficientamento dei processi di business ed operativi, la Banca ha introdotto il Sistema di Operational Risk Management (ORM) che ha permesso di rendere concretamente disponibili gli strumenti di monitoraggio/gestione del rischio operativo. Il completamento del progetto, connesso al passaggio a metodologie avanzate (AMA), ha permesso di conseguire un ulteriore affinamento di tali strumenti a fini gestionali.

Il progetto di ORM, sviluppato in collaborazione con una primaria società di consulenza internazionale ed inserito in un'azione di sviluppo e consolidamento del sistema dei controlli interni (SCI), ha coinvolto l'intera struttura aziendale (dal vertice fino alle singole unità) ponendosi come obiettivi quelli di identificare, monitorare, controllare e mitigare i rischi operativi, allo scopo di massimizzare il livello di efficacia e di efficienza dei processi aziendali minimizzando le perdite in modo da preservare il valore degli asset.

Nella prima fase progettuale si è proceduto alla definizione dei Modelli Organizzativo e Metodologico. Per quanto concerne il primo di questi, sono stati disegnati sia i processi macro che di dettaglio e definiti i ruoli e le responsabilità delle Unità Organizzative coinvolte nel processo di ORM.

Il *framework* è basato su un modello di governo che assegna alla Capogruppo il compito di definire le metodologie e le procedure di rilevazione e misurazione dei rischi operativi e di garantire il processo di gestione degli stessi. Il modello delle responsabilità prevede le seguenti principali attribuzioni:

- il Comitato Presidio Rischi, organo di indirizzo, governo e presidio del complessivo processo dei rischi e quindi anche dei Rischi Operativi del Gruppo;
- l'Area Capital Management della Capogruppo, e all'interno di essa il Servizio ALM e Risk Management, cui è attribuita la definizione delle metodologie e delle procedure di rilevazione e misurazione dei rischi operativi, verifica il corretto svolgimento dei processi di caricamento dei dati di perdita operativa (LDM) e Risk Self Assessment (RSA) da parte dei responsabili di rischio operativo di primo livello ed è responsabile dell'attuazione del *framework* complessivo con ruolo attivo anche nel processo di indirizzo delle politiche assicurative;
- l'Area Audit della Capogruppo responsabile della validazione interna del sistema di misurazione dei Rischi Operativi e della verifica del processo di classificazione delle attività nelle linee di business.

Nella seconda fase progettuale si è provveduto al completamento ed all'attivazione del sistema di gestione dei rischi operativi (insieme strutturato di processi, funzioni, valutazioni e controlli dei rischi operativi) i cui elementi caratterizzanti sono:

- la classificazione delle attività per linee di business;
- il sistema di raccolta e conservazione dei dati di perdita (LDC);
- la valutazione dell'esposizione ai rischi operativi (RSA);
- il sistema di reporting.

Di seguito se ne illustrano, in sintesi, i principali elementi caratterizzanti.

La classificazione delle attività aziendali nelle otto aree di business viene effettuata nel rispetto dei principi regolamentari previsti dalla Vigilanza prudenziale secondo i principi di "esclusività", "esaustività", "ancillarità" rispetto all'attività principale, "prevalenza" e "prudenzialità".

Il sistema di raccolta e conservazione dei dati sui rischi operativi (Loss Data Management) è stato predisposto in ottemperanza alle prescrizioni regolamentari per l'adozione del metodo Standardizzato definite dalla Normativa di Vigilanza prudenziale. Esso comprende le perdite significative ed i relativi recuperi, garantisce nel tempo che i dati raccolti siano rilevanti, affidabili ed aggiornati ed è pertanto ritenuto idoneo a conferire efficacia al sistema di gestione come richiesto dalla normativa.

Ulteriore elemento caratterizzante il sistema di gestione è la valutazione dell'esposizione ai rischi operativi (effettuata con un processo di RSA - Risk Self Assessment) che Banca Marche effettua per gli ambiti di operatività rilevanti e con cadenza almeno annuale, estesa a tutte le strutture centrali con una metodologia di creazione della risk-map attraverso un processo di "valutazione dei fattori del contesto operativo e del sistema dei controlli interni" conforme alle logiche AMA. Il Risk Self Assessment annuale è svolto con gli esperti di processo delle diverse strutture aziendali mappate ai fini della stima prospettica di rischio. Gli esiti di tale valutazione costituiscono parte integrante del controllo del profilo di rischio operativo di Banca Marche ed i dati quantitativi di stima forniti vengono elaborati dal motore statistico di calcolo in termini di perdita attesa ed inattesa, quindi aggregati secondo varie dimensioni di analisi e sintetizzati per la produzione della specifica informativa.

Tali risultati sono posti a conoscenza degli organi aziendali e dei responsabili degli ambiti operativi interessati, anche al fine del loro utilizzo per la prevenzione e l'attenuazione dei rischi operativi.

Per quanto concerne il sistema di Reporting, questo è stato predisposto da Banca Marche seguendo adeguati processi utili ad assicurare la disponibilità di informazioni appropriate agli organi aziendali ed ai responsabili delle funzioni organizzative interessate. Sono state fornite specifiche reportistiche, sia di dettaglio che di sintesi, agli organi gestionali e di controllo contenenti:

- l'informativa sulle perdite interne rilevate, l'analisi dei dati esterni consortili ed il confronto con i dati esterni di banche equiparabili ai fini di benchmarking;
- la valutazione prospettica di perdite attese ed inattese per diverse dimensioni di analisi;

Inoltre viene prodotta una specifica informativa per i responsabili delle funzioni aziendali interessate circa le perdite operative di propria competenza.

La Capogruppo ha adottato ai fini del calcolo del requisito patrimoniale la metodologia di misurazione Standard Approach (TSA) a partire dal 1° gennaio 2008 con l'obiettivo di passare alla gestione del rischio operativo effettuata con metodologie più avanzate (AMA) assicurando l'attuazione delle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale non solo ai fini del calcolo del requisito patrimoniale, ma anche a fini gestionali interni per una mitigazione efficace del rischio ed una minimizzazione dell'impatto economico delle perdite operative.

Il *framework* progettuale ha consentito la definizione di un modello interno, basato sui dati di perdita operativa interni ed esterni, permettendo la quantificazione, a fini gestionali interni, del capitale regolamentare (VaR) secondo logiche di tipo Loss Distribution Approach (LDA) appartenenti alle metodologie avanzate (AMA), sia in condizioni di normalità sia in condizioni di stress.

Gli ambiti di maggior interesse del filone progettuale relativo alla metodologia AMA hanno riguardato:

- la governance e i temi organizzativi;
- i processi: Loss Data Collection, Analisi di Scenario, Valutazione di contesto operativo;
- i modelli di calcolo del rischio;
- la convalida interna.

Nell'anno 2012 sono state affinate le reportistiche relative al controllo del livello di propensione al rischio (*Risk Tolerance*), al monitoraggio delle azioni di prevenzione/attenuazione dei rischi operativi (*Action Plan*) e alla *Capital Allocation*, per l'attribuzione del capitale in ottica AMA alle *business units*.

Inoltre è stata completata la prima verifica da parte della funzione di Convalida dei Modelli Interni che ha valutato la qualità dei sistemi di gestione e di misurazione dei rischi operativi e la loro rispondenza alle prescrizioni normative. Le analisi effettuate nell'ambito delle diverse aree di indagine hanno condotto ad una valutazione positiva dei sistemi interni di gestione e misurazione che, pur evidenziando alcuni ambiti di miglioramento, è risultato rispondente alle prescrizioni normative (cfr Disp. Vigil. Prudenz. circ.263/2006 della Banca d'Italia) ed alle esigenze aziendali. La maggior parte degli ambiti evidenziati sono stati migliorati già entro la fine del 2012.



**Parte F**  
**Informazioni sul patrimonio**

## Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa

### A) Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio dell’impresa costituisce adeguato presidio alla copertura dei rischi assunti dalla Banca nello svolgimento dell’attività di intermediazione e finanziaria attuale e prospettica, a fronte delle linee di sviluppo previste in sede di pianificazione strategica e budget annuale.

Il patrimonio è costituito dal capitale e dalle riserve, al netto delle azioni proprie in portafoglio ed è comprensivo delle riserve da valutazione di cui alla Circolare Banca d’Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – 1° agg.to e del risultato economico capitalizzato.

Il livello patrimoniale assicura la sostenibilità dello sviluppo definito in sede di Piano Industriale, fermo restando il rispetto delle regole della Vigilanza Prudenziale, con adeguati margini di elasticità gestionale.

Nell’ambito delle attività di controllo dei rischi, vengono attuati gli orientamenti strategici, realizzando l’allocazione del capitale in maniera adeguata ai fabbisogni rivenienti dal Piano Strategico.

La valutazione dell’adeguatezza patrimoniale fa riferimento sia ai requisiti regolamentari previsti nel “primo pilastro”, trattati in questa sede, sia al processo di controllo prudenziale, relativo alla auto-determinazione dell’adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica (ICAAP), coerente con i rischi assunti e le strategie aziendali.

La misurazione dei rischi si avvale infatti di strutture e processi operativi, sistemi gestionali, flussi informativi, reportistica periodica. Nel corso dell’anno viene svolta costante attività di monitoraggio delle dinamiche evolutive degli aggregati rilevanti ai fini dell’adeguatezza patrimoniale.

Il rispetto dell’adeguatezza patrimoniale viene perseguito sul versante delle attività di rischio, tramite il controllo dell’evoluzione dei rischi di credito, di mercato, operativo e dei rischi del “Secondo Pilastro”, introdotti dalla Normativa Banca d’Italia (circ. 263 del 27 dicembre 2006).

L’analisi viene svolta utilizzando la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali, affiancata dalla parallela e progressiva adozione di metodi più avanzati che permettono una più precisa valutazione del rischio.

La valutazione dell’adeguatezza patrimoniale dell’impresa assume crescente rilevanza, arrivando alla declinazione e quantificazione di tutti i rischi sottesi all’attività bancaria fino alla predisposizione di misure correttive e interventi di carattere strategico per la gestione del rischio entro i limiti aziendali prescelti.

In particolare, il presidio patrimoniale consente, nell’attuale fase recessiva dell’economia, di assorbire le perdite rivenienti dal deterioramento del merito creditizio e dal conseguente incremento degli accantonamenti di bilancio per rettifiche di valore.

Banca Marche, unitamente alle altre componenti del gruppo bancario, ha scelto di aderire all’opzione offerta dal provvedimento della Banca d’Italia del 18 maggio 2010, sul trattamento delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio “Attività finanziarie disponibili per la vendita”, emessi da Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all’Unione Europea, ai fini del calcolo dei filtri prudenziali del patrimonio di vigilanza.

Tale provvedimento consente alle banche di optare per la neutralizzazione delle plusvalenze e minusvalenze rilevate nelle riserve, come se tali titoli fossero valutati al costo, in alternativa all’approccio “asimmetrico” attualmente previsto dalla normativa italiana che imporrebbe l’integrale deduzione della minusvalenza netta dal Tier 1 e parziale inclusione delle plusvalenza netta nel Tier 2.

## B) Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori   |   | 31.12.2012     | 31.12.2011       |
|---------------|---|----------------|------------------|
| 1.            | Capitale  | 662.757        | 552.662          |
| 2.            | Sovrapprezzi di emissione   | 189.400        | 119.921          |
| 3.            | Riserve   | 633.329        | 537.893          |
|               | - di utili  | 558.909        | 463.473          |
|               | a) legale   | 121.231        | 114.477          |
|               | b) statutaria   | -              | -                |
|               | c) azioni proprie (disponibile)   | -              | -                |
|               | c) azioni proprie (utilizzato)  | 28.261         | 28.261           |
|               | d) altre  | 409.417        | 320.735          |
|               | - altre   | 74.420         | 74.420           |
| 3.bis         | Acconti su dividendi  | -              | -                |
| 4.            | Strumenti di capitale   | -              | -                |
| 5.            | (Azioni proprie)  | -39.622        | -33.061          |
| 6.            | Riserve da valutazione  | 7.892          | -135.898         |
|               | - Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -10.624        | -152.765         |
|               | - Attività materiali  | -              | -                |
|               | - Attività immateriali  | -              | -                |
|               | - Copertura di investimenti esteri  | -              | -                |
|               | - Copertura dei flussi finanziari   | 18.516         | 16.867           |
|               | - Differenze di cambio  | -              | -                |
|               | - Attività non correnti in via di dismissione   | -              | -                |
|               | - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti             | -              | -                |
|               | - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | -              | -                |
|               | - Leggi speciali di rivalutazione   | -              | -                |
| 7.            | Utile (perdita) d'esercizio   | -517.967       | 135.068          |
| <b>Totale</b> |   | <b>935.789</b> | <b>1.176.585</b> |

Il punto 6 della tabella evidenzia il dettaglio delle riserve da valutazione presenti nel patrimonio netto della Banca. In particolare sono presenti le riserve relative al "portafoglio disponibile per la vendita" (che rappresenta la plusvalenza/minusvalenza netta derivante dalla valutazione al *fair value* degli strumenti finanziari del portafoglio AFS), e alle "coperture dei flussi finanziari" (che rappresenta il "*fair value*" dei derivati di cash flow hedge).

### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita:composizione

| Attività/Valori       | 31.12.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 25.611           | 41.818           | 2.563            | 156.417          |
| 2. Titoli di capitale | 6.105            | 169              | 6.104            | 172              |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | 3.391            | 978              | -                | 1.717            |
| 4. Finanziamenti      | -                | -                | -                | -                |
| <b>Totale</b>         | <b>35.107</b>    | <b>42.965</b>    | <b>8.667</b>     | <b>158.306</b>   |

La tabella, con riferimento alla riserva netta da valutazione del portafoglio disponibile per la vendita, evidenzia l'apertura con la distinzione tra plusvalenze e minusvalenze per titoli di debito, di capitale e quote di OICR.

La suddivisione della riserva per classe di strumento finanziario è rilevante soprattutto ai fini della quantificazione dei filtri sul Patrimonio di Vigilanza.

### B.2.a Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita riclassificate come Loans & Receivables: composizione

| Attività/Valori       | 31.12.2012       |                  | 31.12.2011       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | -                | 2.765            | -                | 3.126            |
| 2. Titoli di capitale | -                | -                | -                | -                |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | -                | -                | -                | -                |
| 4. Finanziamenti      | -                | -                | -                | -                |
| <b>Totale</b>         | <b>-</b>         | <b>2.765</b>     | <b>-</b>         | <b>3.126</b>     |

La tabella evidenzia la riserva di Patrimonio Netto relativamente ai titoli di debito riclassificati in seguito alle modifiche apportate allo IAS 39 ed all'IFRS 7 del 13 ottobre 2008.

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue**

|   | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                      | <b>-153.854</b>  | <b>5.932</b>       | <b>-1.717</b>     | -             |
| <b>2. Variazioni positive</b>                     | <b>149.429</b>   | <b>20</b>          | <b>5.219</b>      | -             |
| 2.1 Incrementi di <i>fair value</i>               | 112.586          | 19                 | 3.391             | -             |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative: | 36.842           | -                  | 1.828             | -             |
| - da deterioramento                               | -                | -                  | 1.828             | -             |
| - da realizzo                                     | 36.842           | -                  | -                 | -             |
| 2.3 Altre variazioni                              | 1                | 1                  | -                 | -             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                     | <b>11.782</b>    | <b>16</b>          | <b>1.090</b>      | -             |
| 3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>                | 9.172            | 16                 | 1.090             | -             |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                  | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: | 2.351            | -                  | -                 | -             |
| - da realizzo                                     | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.4 Altre variazioni                              | 259              | -                  | -                 | -             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                        | <b>-16.207</b>   | <b>5.936</b>       | <b>2.412</b>      | -             |

**B.3.a Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita riclassificate come Loans & Receivables: variazioni annue**

|   | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                      | <b>-3.126</b>    | -                  | -                 | -             |
| <b>2. Variazioni positive</b>                     | <b>362</b>       | -                  | -                 | -             |
| 2.1 Incrementi di <i>fair value</i>               | -                | -                  | -                 | -             |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative: | -                | -                  | -                 | -             |
| - da deterioramento                               | -                | -                  | -                 | -             |
| - da realizzo                                     | -                | -                  | -                 | -             |
| 2.3 Altre variazioni                              | 362              | -                  | -                 | -             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                     | <b>1</b>         | -                  | -                 | -             |
| 3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>                | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive: | -                | -                  | -                 | -             |
| - da realizzo                                     | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: | -                | -                  | -                 | -             |
| - da realizzo                                     | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.4 Altre variazioni                              | 1                | -                  | -                 | -             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                        | <b>-2.765</b>    | -                  | -                 | -             |

## Sezione 2 – Il patrimonio ed i coefficienti di vigilanza

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

#### A) Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio di Vigilanza individuale, costituito dalla somma del patrimonio di base e supplementare, al netto delle deduzioni, al 31 dicembre 2012 si è attestato a 1.269,062 milioni di euro, di cui 841,260 milioni di euro è riconducibile al patrimonio di base e 421,634 milioni di euro a quello supplementare.

In base alla Normativa di Vigilanza Prudenziale (Circ. n. 155 del 18 dicembre 1991) vengono dedotte al 50% dal patrimonio di base e al 50% dal patrimonio supplementare le interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato per un importo pari a 0,234 milioni ciascuno, sui livelli dell'anno precedente.

#### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base evidenzia una riduzione pari a 351,388 milioni di euro, principalmente dovuta all'assorbimento della perdita d'esercizio pari a 518 milioni, riveniente, tra l'altro, dall'incremento delle rettifiche di valore, unitamente alla svalutazione della partecipazione verso la società Medioleasing. Tale perdita non è compensata dall'aumento del capitale perfezionato nel corso del 2012, per l'importo di circa 180 milioni.

Si evidenziano nel patrimonio di base maggiori filtri prudenziali negativi per 46,063 milioni a fine dicembre 2012 contro 40,496 milioni a anno 2011.

#### 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare si attesta a 421,634 milioni di euro, con una diminuzione di 103,023 milioni rispetto a fine 2011, riconducibile prevalentemente alla riduzione dei prestiti subordinati ammessi al computo, che ammontano a 420,747 milioni al netto di temporanei riacquisti. Tale riduzione dipende sia dall'ammortamento prudenziale dei prestiti subordinati che dalla minore ammissibilità al computo del patrimonio supplementare entro il limite del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre.

Le passività subordinate non computabili nel patrimonio supplementare ammontano a 56,595 milioni e si riducono a 50,427 milioni, dopo avere attribuito la quota prevista dalla normativa al patrimonio di terzo livello.

I prestiti subordinati sono complessivamente 9, con un ammontare in essere di 545 milioni. Nel 2012 sono state effettuate 2 emissioni per 21,999 milioni in termini di valore nominale, peraltro in fase di collocamento.

Nel patrimonio supplementare vengono computati filtri negativi per 1,122 milioni di euro.

#### 3. Patrimonio di terzo livello

Il patrimonio di terzo livello è pari a 6,168 milioni di euro, pari al 71,4% dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato, considerati al netto dello sconto del 25% per le banche appartenenti a gruppi bancari che raggiungono il requisito patrimoniale consolidato dell'8%.

#### B) Informazioni di natura quantitativa

| <b>Patrimonio individuale</b>   | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>887.557</b>               | <b>1.233.378</b>             |
| <b>B. Filtri prudenziali patrimonio di base:</b>                                  | <b>-46.063</b>               | <b>-40.496</b>               |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -                            | -                            |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | -46.063                      | -40.496                      |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>841.494</b>               | <b>1.192.882</b>             |
| <b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>                              | <b>234</b>                   | <b>234</b>                   |
| <b>E. Totale Patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>841.260</b>               | <b>1.192.648</b>             |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>422.990</b>               | <b>524.891</b>               |
| <b>G. Filtri prudenziali patrimonio supplementare:</b>                            | <b>-1.122</b>                | <b>-</b>                     |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | -                            | -                            |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | -1.122                       | -                            |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>       | <b>421.868</b>               | <b>524.891</b>               |
| <b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>                        | <b>234</b>                   | <b>234</b>                   |
| <b>L. Totale Patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>421.634</b>               | <b>524.657</b>               |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare</b>   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>N. Patrimonio di Vigilanza (E+L-M)</b>   | <b>1.262.894</b>             | <b>1.717.305</b>             |
| <b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>                                    | <b>6.168</b>                 | <b>-</b>                     |
| <b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>                            | <b>1.269.062</b>             | <b>1.717.305</b>             |

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A) Informazioni di natura qualitativa

La Banca La Banca effettua il sistematico monitoraggio della propria adeguatezza patrimoniale, ampliando e strutturando il presidio nell'ottica della disciplina del "Secondo Pilastro", introdotta dalla Normativa Banca d'Italia.

Il requisito patrimoniale totale, risultante dal complesso dei singoli requisiti patrimoniali determinati con modalità standardizzata a fronte dei rischi del "Primo pilastro" (credito, controparte, mercato ed operativo), concorre a determinare il Tier 1 Capital Ratio e Total Capital Ratio.

Il requisito patrimoniale deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate (Total Capital Ratio) derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (rischi di credito, di controparte, di mercato e operativi), ponderati in base alla segmentazione regolamentare delle controparti, tenendo conto delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, in base a quanto previsto nelle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche" (Circolare di Banca d'Italia n.263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti).

Il Capitale Interno Complessivo viene determinato aggregando i requisiti patrimoniali dei rischi di "Primo Pilastro" con il capitale interno dei rischi di "Secondo Pilastro", secondo un approccio semplificato building block.

Parallelamente all'utilizzo del metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali, sono stati intrapresi i primi contatti informali con l'Organo di Vigilanza, per ottenere l'autorizzazione all'utilizzo dei sistemi interni predisposti per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di credito ed operativo. Tale richiesta corrisponde ad un periodo di "use test" in atto da tempo che ha avviato l'adozione dei parametri stimati internamente per la valutazione del rischio di credito nell'operatività aziendale, oltre alla predisposizione dei requisiti organizzativi e quantitativi previsti dalla Normativa.

La Capogruppo gestisce in maniera integrata i sopra citati rischi e svolge funzione di indirizzo e supervisione di tutti i rischi, estendendo tale controllo alle società del Gruppo.

Il controllo degli indicatori di Vigilanza è svolto nel continuo dalle strutture dedicate della Capogruppo, con elaborazioni effettuate, per la Banca ed il Gruppo, sulla base delle migliori informazioni tempo per tempo disponibili ed in linea con quanto previsto dalle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia con Circolare n.° 264010 del 04-03-2008 "Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche" nella sezione relativa ai flussi informativi.

In sede di Comitato Presidio Rischi vengono esaminate le misure sopra menzionate, valutando anche l'impatto prospettico dei piani operativi sugli indicatori di Vigilanza.

Tenuto conto di tali innovazioni normative, l'assorbimento globale di patrimonio per i requisiti di Vigilanza, al 31 dicembre 2012 è stato di 781.439 migliaia di euro, con un'eccedenza patrimoniale di 487.624 migliaia di euro rispetto al requisito dell'6%.

Il *Tier 1 Capital Ratio*, dato dal rapporto fra patrimonio di base e attività ponderate per il rischio, si attesta a 8,61% contro 11,09% al 31 dicembre 2011, con una riduzione che incorpora la perdita d'esercizio pari a oltre 518 milioni, al netto dell'aumento di capitale di circa 180 milioni perfezionato nel 2012.

Il *Total Capital Ratio*, che pone in rapporto il patrimonio di vigilanza alle attività ponderate per il rischio, è pari a 12,99% contro 15,97% al 31 dicembre 2011, valendo le medesime considerazioni di cui al precedente punto oltre alla diminuzione del patrimonio supplementare sopra citato.

I requisiti patrimoniali complessivi, calcolati prima dell'applicazione del sopra citato sconto del 25%, attengono in larga prevalenza al rischio di credito per 943.711 migliaia di euro e, in parte più ridotta, al rischio di mercato per 11.519 migliaia di euro e al rischio operativo per 86.689 migliaia di euro. Le corrispondenti attività di rischio ponderate ammontano complessivamente a 9.767.981 migliaia di euro (10.752.638 al 31 dicembre 2011).

Per quanto riguarda le attività ponderate per il rischio, i fenomeni maggiormente rilevanti possono essere così sintetizzati:

- a) da gennaio 2012, per effetto della modifica della normativa Banca d'Italia (Circ. n. 263/2006 in base alla quale viene ridotto il limite da 180 giorni a 90 giorni per la rilevazione della condizione di "scaduto"), si è determinato un incremento delle esposizioni scadute con un aggravio di ponderazione.
- b) il deterioramento dei crediti verso clientela ha generato una ricomposizione delle esposizioni verso la classe "Esposizioni scadute", alla quale viene associata una ponderazione maggiore e quindi un aggravio di attività ponderate per il rischio. Tale incremento è comunque mitigato dal rafforzamento delle politiche di accantonamento che, a fronte della diminuzione dell'esposizione da ponderare determinata riduzione dalle rettifiche di valore, ha condotto ad una riduzione della ponderazione di 50 b.p., qualora le rettifiche di valore eccedano il 20% dell'esposizione.
- c) si è verificata nel corso dell'anno una ricomposizione dei volumi verso controparti alle quali, in base al metodo standardizzato, è associato un minore grado rischio e per le quali è prevista l'applicazione di un coefficiente di ponderazione più basso.
- d) L'operazione di cessione delle sofferenze, avvenuta nel semestre, non ha prodotto significativi impatti in termini di attività ponderate per il rischio, trattandosi di posizioni svalutate in precedenti esercizi per la gran parte dell'importo.

## B) Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori   | Importi non ponderati |                   | Importi ponderati / requisiti |                   |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|  | 31.12.2012            | 31.12.2011        | 31.12.2012                    | 31.12.2011        |
| <b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>  |                       |                   |                               |                   |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>   | <b>22.370.434</b>     | <b>21.987.704</b> | <b>11.849.321</b>             | <b>13.124.181</b> |
| 1. Metodologia standardizzata  | 22.336.983            | 21.948.063        | 11.673.759                    | 12.982.421        |
| 2. Metodologia basata sui rating interni   | -                     | -                 | -                             | -                 |
| 2.1 Base   | -                     | -                 | -                             | -                 |
| 2.2 Avanzata   | -                     | -                 | -                             | -                 |
| 3. Cartolarizzazioni   | 33.451                | 39.641            | 175.562                       | 141.760           |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>  |                       |                   |                               |                   |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>   |                       |                   | <b>943.711</b>                | <b>1.045.988</b>  |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>   |                       |                   | <b>11.519</b>                 | <b>18.532</b>     |
| 1. Metodologia standard  |                       |                   | 11.519                        | 18.532            |
| 2. Modelli interni   |                       |                   | -                             | -                 |
| 3. Rischio di concentrazione   |                       |                   | -                             | -                 |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>   |                       |                   | <b>86.689</b>                 | <b>82.428</b>     |
| 1. Metodo base   |                       |                   | -                             | -                 |
| 2. Metodo standardizzato   |                       |                   | 86.689                        | 82.428            |
| 3. Metodo avanzato   |                       |                   | -                             | -                 |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>   |                       |                   | -                             | -                 |
| <b>B.5 Altri elementi del calcolo (*)</b>  |                       |                   | -260.480                      | -286.737          |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali (B.1 + B.2 + B.3 + B.4 + B5)</b>                           |                       |                   | <b>781.439</b>                | <b>860.211</b>    |
| <b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                      |                       |                   |                               |                   |
| C.1 Attività di rischio ponderate  |                       |                   | 9.767.981                     | 10.752.638        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (TIER 1 capital ratio)                    |                       |                   | 8,61%                         | 11,09%            |
| C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |                   | 12,99%                        | 15,97%            |

(\*) La voce B.5 è relativa alla riduzione dei requisiti patrimoniali pari al 25% per le banche appartenenti ai Gruppi bancari che rispettano il requisito patrimoniale complessivo consolidato dell'8%.



**Banca  
Marche**



## **Parte G**

### **Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**

Banca Marche, nel corso dell'esercizio 2012, non ha posto in essere operazioni di aggregazione aziendale

## **Parte H**

### **Operazioni con parti correlate**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca delle Marche S.p.A., visto l'art.2391 bis cod. civ., ha approvato, con deliberazione del 29 giugno 2005, il "Regolamento interno al Gruppo Banca delle Marche per le operazioni con parti correlate".

In ossequio alle nuove disposizioni introdotte dalle delibere **CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 - Adozione del regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate e n. 17389 del 23 giugno 2010 – Modifica al Regolamento n. 17221 in materia di operazioni con Parti correlate e al regolamento n. 16191 del 29 ottobre 2007 concernente la disciplina dei mercati** - la Banca ha costituito uno specifico gruppo di lavoro dedicato al progetto "Operazioni con parti correlate" che, pertanto, ha provveduto a perfezionare ed adottare un nuovo Regolamento per le Operazioni con parti correlate, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 1 dicembre 2010 con efficacia a partire dal 1 gennaio 2011.

Ai sensi del principio contabile internazionale (*International Accounting Standard - IAS*) n. 24, così come aggiornato dal Reg. UE 632/2010, per parte correlata all'emittente si intendono i seguenti soggetti:

- a) persone fisiche e giuridiche controllanti: chi esercita, direttamente od indirettamente, il controllo, ossia il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali della Banca al fine di ottenere i benefici dalle sue attività, così come definito dallo IAS 27;
- b) persone fisiche e giuridiche che esercitano sulla Società il controllo congiunto: inteso, ai sensi dello IAS 31, come la condivisione, stabilita contrattualmente, del controllo sulla Banca;
- c) persone fisiche e giuridiche esercitanti un'influenza notevole: chi detiene una partecipazione rilevante in Banca Marche, dove per partecipazione rilevante si intende il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di un'entità senza averne il controllo, così come definito dallo IAS 28. Un'influenza notevole, oltre al possesso di azioni, può essere ottenuta tramite clausole statutarie o accordi e, comunque, qualsiasi partecipazione detenuta da soggetti che aderiscono ad un patto di sindacato che controlli la Società. (cfr. documento di consultazione di Banca d'Italia ai sensi dell'art. 53 del TUB).
- d) società controllate: le società sulle quali la Banca esercita, direttamente od indirettamente, il controllo così come definito dallo IAS 27;
- e) società sottoposte a controllo congiunto: le società sulle quali la Banca esercita, direttamente od indirettamente, il controllo congiunto come definito dallo IAS 31;
- f) società collegate: le società nelle quali la Banca esercita, direttamente od indirettamente, influenza notevole come definita dallo IAS 28;
- g) joint venture: società nelle quali la Banca è una partecipante;
- h) tutte le altre società controllate e collegate alle società del Gruppo Bancario;
- i) dirigenti con responsabilità strategiche della Società: gli Amministratori, i Sindaci, il Direttore Generale e i Vice Direttori Generali e i Responsabili delle Direzioni Centrali, nonché tutti quei soggetti che abbiano il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo dell'attività della Società che redige il bilancio;
- j) gli stretti familiari dei dirigenti con responsabilità strategiche, includendosi nella categoria quei familiari che ci si attende possano influenzare o essere influenzati dal soggetto interessato nei loro rapporti con la Banca; si intendono per tali comunque il convivente, i figli del soggetto, i figli del convivente e le persone a carico del soggetto o del convivente;
- k) le società sottoposte a controllo o controllo congiunto sia dai dirigenti con responsabilità strategiche sia dai loro stretti familiari;
- l) le società sottoposte a controllo, controllo congiunto ed influenza notevole dei soggetti di cui al punto a);
- m) i fondi pensione di cui Banca Marche è fonte istitutiva;
- n) le società veicolo.

## 1. Le società controllate e collegate a Banca delle Marche S.p.A.

La Banca delle Marche S.p.A., capogruppo dell'omonimo gruppo bancario, controlla al 31 dicembre 2012 le seguenti società:

- Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A., con sede a Loreto (AN), avente ad oggetto l'esercizio dell'attività bancaria;
- Focus Gestioni Società di Gestione del Risparmio S.p.A., con sede ad Ancona, avente ad oggetto la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio;
- Medioleasing S.p.A., con sede ad Ancona, società per azioni unipersonale, avente ad oggetto l'esercizio, in Italia ed all'estero, del leasing finanziario ed operativo, nonché del credito al consumo nella forma tecnica del leasing al consumo;
- Marche Covered Bond S.r.l., con sede in Conegliano (TV), avente per oggetto, nell'ambito di una o più operazioni di emissione di obbligazioni bancarie garantite realizzate ai sensi dell'art. 7-bis della legge n. 130 del 30 aprile 1999, tra l'altro, l'acquisto pro soluto a titolo oneroso di crediti da banche.

La società sottoposta ad influenza notevole è la seguente:

- Montefeltro Sviluppo Società Consortile a r.l., con sede ad Urbania (PU), società che ha lo scopo di attuare, in funzione di gruppi di azione locale (G.A.L.), tutti gli interventi previsti dal programma di sviluppo locale (P.S.L.) del programma operativo integrato Leader Plus;

## 2. Informazioni sui compensi ad Amministratori, Sindaci e Dirigenti

I benefici riconosciuti sotto le diverse forme ad Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche sono sinteticamente di seguito indicati (importi in migliaia di euro):

|   | 31.12.2012   |
|---|--------------|
| a) benefici a breve termine                             | 4.570        |
| b) benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro | 287          |
| c) altri benefici a lungo termine                       | -            |
| d) indennità per la cessazione del rapporto di lavoro   | 2.300        |
| e) pagamenti basati su azioni                           | 77           |
| <b>Totale</b>   | <b>7.234</b> |

La voce "benefici a breve termine" comprende i compensi relativi alle retribuzioni, agli oneri sociali e ai fringe benefits.

Alla voce "benefici successivi al rapporto di lavoro" sono ricompresi i dati relativi alle assicurazioni sulla vita, alle quote di TFR versate nell'anno e alle rivalutazioni del TFR accantonato in azienda sino alla data della riforma della previdenza complementare (d.lgs. 252/05).

La voce "indennità per la cessazione del rapporto di lavoro" include gli incentivi al pensionamento.

La voce "pagamenti basati su azioni" comprende il valore delle azioni assegnate ai *key manager* ai sensi delle disposizioni di cui alla Direttiva 2010/76/CE e delle disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia.

## 3. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I rapporti tra la Banca e le parti correlate sono riconducibili alla normale operatività e sono posti in essere con piena trasparenza delle condizioni praticate.

### 3.1 Informazione quantitativa

Nella seguente tabella è indicato il numero delle azioni della società detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dai Dirigenti con responsabilità strategiche ai sensi dello IAS 24:

| Carica         | Società      | Modalità di possesso | Titolo di possesso | Numero azioni possedute al 31.12.2011 | Aumenti nell'anno | Diminuzioni nell'anno | Numero azioni possedute al 31.12.2012 |
|----------------|--------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| Amministratori | Banca Marche | diretto              | proprietà          | 48.048                                | 19.419            | -                     | 67.467                                |
|                | Banca Marche | indiretto            | proprietà          | 295.799                               | 81.073            | -                     | 376.872                               |
| Sindaci        | Banca Marche | diretto              | proprietà          | 35.587                                | 7.257             | -                     | 42.844                                |
|                | Banca Marche | indiretto            | proprietà          | 13.577                                | 2.747             | -                     | 16.324                                |
| Dirigenti      | Banca Marche | diretto              | proprietà          | 50.792                                | 52.640            | -                     | 103.432                               |
|                | Banca Marche | indiretto            | proprietà          | 12.872                                | 5.083             | -                     | 17.955                                |

All'interno dei titoli censiti nel possesso "indiretto" sono ricomprese le interessenze detenute da società collegate e dai familiari di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

Di seguito sono riepilogati i saldi in essere al 31 dicembre 2012 nelle rispettive voci di bilancio e il totale degli affidamenti distintamente per le diverse tipologie di parti correlate così come definite dallo IAS 24 (importi in migliaia di euro):

#### DATI PATRIMONIALI

| Voci di bilancio                                    | Dirigenti con responsabilità strategiche | Società controllate | Società collegate | Altre parti correlate | Totale complessivo | incidenza % sul valore di bilancio |
|---|--|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>saldi patrimoniali: attività</b>                 | <b>1.594</b>                             | <b>2.034.603</b>    | -                 | <b>243.192</b>        | <b>2.279.388</b>   | <b>10,41</b>                       |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione   | -  | 21                  | -                 | 3.274                 | 3.295              | 2,28                               |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita     | -  | 89.549              | -                 | 1.932                 | 91.481             | 2,84                               |
| Crediti verso banche                                | -  | 47.260              | -                 | 604                   | 47.864             | 6,72                               |
| Crediti verso clientela                             | 1.594                                    | 1.897.773           | -                 | 237.382               | 2.136.748          | 12,94                              |
| Altre attività                                      | -  | 8.222               | -                 | -                     | 8.222              | 6,71                               |
| <b>saldi patrimoniali: passività</b>                | <b>3.643</b>                             | <b>127.482</b>      | <b>142</b>        | <b>205.238</b>        | <b>336.505</b>     | <b>1,54</b>                        |
| Debiti verso banche                                 | -  | 111.000             | -                 | -                     | 111.000            | 2,13                               |
| Debiti verso clientela                              | 1.835                                    | 690                 | 142               | 171.081               | 173.748            | 2,22                               |
| Titoli in circolazione                              | 1.163                                    | 1.503               | -                 | 33.841                | 36.508             | 0,61                               |
| Passività finanziarie di negoziazione               | 53                                       | 54                  | -                 | 316                   | 422                | 0,79                               |
| Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 592                                      | -                   | -                 | -                     | 592                | 0,06                               |
| Altre passività                                     | -  | 14.235              | -                 | -                     | 14.235             | 3,17                               |
| Fondi per rischi ed oneri                           | -  | 37.714              | -                 | -                     | 37.714             | 34,51                              |
| <b>saldi patrimoniali: garanzie e impegni</b>       | <b>5.785</b>                             | <b>3.879.799</b>    | <b>376</b>        | <b>401.653</b>        | <b>4.287.613</b>   |                                    |
| Crediti di firma                                    | 24                                       | 1.117               | 188               | -                     | 1.329              |                                    |
| Garanzie ricevute                                   | 3.630                                    | -                   | -                 | 1.343                 | 4.973              |                                    |
| Totale affidamenti                                  | 2.131                                    | 3.878.682           | 188               | 400.310               | 4.281.311          |                                    |

#### DATI ECONOMICI

| Voci di bilancio                                       | Dirigenti con responsabilità strategiche | Società controllate | Società collegate | Altre parti correlate | Totale complessivo | Incidenza % sul valore di bilancio |
|--|--|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati                 | 198                                      | 39.215              | -                 | 164                   | <b>39.577</b>      | 5,06                               |
| Interessi passivi e oneri assimilati                   | -743                                     | -1.116              | -                 | -4.974                | <b>-6.833</b>      | 1,89                               |
| Commissioni nette                                      | 54                                       | 836                 | 3                 | 2                     | <b>895</b>         | 0,71                               |
| Dividendi  | -  | 5.642               | -                 | -                     | <b>5.642</b>       | 54,68                              |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie | 70                                       | -2.719              | -                 | -2.356                | <b>-5.005</b>      | 14,79                              |
| Spese per il personale                                 | -7.234                                   | -                   | -                 | -                     | <b>-7.234</b>      | 3,34                               |
| Altre spese amministrative                             | -119                                     | -163                | -                 | -                     | <b>-282</b>        | 0,19                               |
| Accantonamento to ai fondi per rischi e oneri          | -  | -37.714             | -                 | -                     | <b>-37.714</b>     | 95,94                              |
| Altri oneri/proventi di gestione                       | 14                                       | 2.804               | -                 | 1.212                 | <b>4.030</b>       | 7,93                               |

Alla colonna “Dirigenti con responsabilità strategiche” sono comprese le operazioni con Sindaci, Amministratori e Dirigenti della Banca e loro parti correlate, ovvero i loro familiari e le società ad essi correlate. In particolare, a seguito del rinnovo degli Organi Sociali deliberato dall’Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2012 e alle modifiche nell’organigramma, la tabella relativa ai dati patrimoniali ricomprende i saldi dei soggetti in carica al 31 dicembre 2012, la tabella relativa ai dati economici evidenzia invece i flussi sia dei soggetti in carica sia di quelli cessati.

Alla colonna “Altre parti correlate” sono compresi i saldi con i maggiori azionisti della Banca, in particolare le tre Fondazioni e la banca Intesa SanPaolo.

### 3.2 **Informazione qualitativa sulle transazioni con parti correlate così come definite dal regolamento interno sulle parti correlate approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione.**

#### **Medioleasing S.P.A.: linea di credito in dollari**

(delibera D/a/5 del C.E. del 07/03/2012)

In data 7 marzo 2012 il Comitato Esecutivo ha deliberato alla società controllata Medioleasing una linea di credito in valuta USD per consentirle di partecipare ad un'operazione in pool, capofilata da Unicredit Leasing, sotto forma di leasing nautico di complessivi USD 182 mln. La quota in capo a Medioleasing risulta pari a 3,98% corrispondente a ca. USD 7,2 mln (ca 5,6 mln di euro).

#### **Medioleasing S.p.A: ripristino fidi e linea di credito provvisoria**

(delibera D/a/2 del C.E. del 18/04/2011)

In data 18 aprile 2012 il Comitato Esecutivo ha deliberato

- di ripristinare l'importo di apercredito in c/c (30 mln di euro) e del fido promiscuo (3mln di euro) bloccati con l'apertura della linea di credito in valuta;
- di concedere un'apertura di credito temporanea con scadenza 29/06/2012 dell'importo di 10 mln di euro.

#### **Medioleasing S.p.A: copertura fabbisogno finanziario**

(delibera D/a/2 del C.d.A. del 21/06/2012)

In data 21/06/2012 il Consiglio di Amministrazione, allo scopo di continuare a fornire adeguata copertura al fabbisogno finanziario della società controllata Medioleasing, ha:

1) concesso una nuova sovvenzione finanziaria *bullet* avente le seguenti caratteristiche:

- importo: euro 1.930.000.000;
- scadenza: 31/01/2013;
- tasso: variabile mensilmente pari all'Euribor 3 mesi lettera (tasso 360) maggiorato di uno spread di 140 bps (divisore 365/360) rilevato per valuta il primo giorno lavorativo utile del mese di riferimento. Liquidazione degli interessi al 30/09/2012, 31/12/2012 ed al 31/01/2013.
- tasso di mora: maggiorazione di 1 punto del tasso ordinario.

#### **Medioleasing S.p.A: fideiussione a favore di un cliente**

(delibera D/a/3 del C.d.A. del 27/09/2012)

In data 27/09/2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rilasciare per conto di Medioleasing una fideiussione di euro 294.440,23 con una commissione pari al 2% annuo, per rispondere alla richiesta della Regione Abruzzo nell'interesse della Società Peschiera L'Acquario snc di Luciani G.&C., cliente della controllata Medioleasing con un leasing immobiliare di euro 1.714.000 regolarmente residuo alla data della delibera a 1.498.243, al fine di ottenere un contributo pubblico.

#### **Dirigenti con responsabilità strategiche:**

- In data 22 febbraio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato all'Amministratore Germano Ercoli, in carica fino al 27/04/2012, un'apertura in c/c provvisoria di 2 mln di euro con scadenza 02/2013;
- In data 07 marzo 2012 il Comitato Esecutivo ha deliberato alla società Sirio Srl, società correlata al Sindaco Marco Pierluca, in carica fino al 27/04/2012, un prestito chirografario di 200 mila euro con specifiche garanzie e fidejussioni;
- In data 28 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato al Direttore Generale in carica a quella data, Massimo Bianconi, a fronte della scadenza al 30/06/2012 di un'apertura di credito provvisoria in c/c di euro 600 mila e della chiusura di un'apertura di credito a revoca per euro 30 mila, un nuovo affidamento a revoca per euro 400 mila, garantito con lettera di compensazione rilasciata dalla coniuge dello stesso;
- In data 26 luglio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il rinnovo dell'apercredito ipotecario in c/c per 500 mila euro scaduto in data 11/06/2012 alla società Laurentina Srl, società immobiliare correlata all'Amministratore Valentini Federico.

### 3.3 Operazioni con Parti correlate atipiche ed inusuali/significative e non ricorrenti

La Comunicazione n. 6064293 del 28 luglio 2006 della Consob, avente ad oggetto “Informativa societaria degli emittenti quotati e degli emittenti aventi strumenti finanziari diffusi tra il pubblico di cui all’art. 116 del TUF – Richieste ai sensi dell’art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/98”, ha previsto l’obbligo di fornire, tra l’altro, nelle note illustrative al bilancio un’ informativa in materia di: operazioni con parti correlate, eventi ed operazioni significative non ricorrenti, posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali.

Nell’ambito delle operazioni di importo significativo che hanno per oggetto il trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni non rientranti nell’attività tipica della Banca non si segnalano operazioni nel periodo.

Nell’ambito delle operazioni significative e non ricorrenti si segnala l’operazione di aumento del capitale sociale completata nel mese di marzo della quale si dà ampia trattazione nella relazione sulla gestione al paragrafo “3.1 - GLI OBIETTIVI STRATEGICI E I RISULTATI CONSEGUITI NELL’ESERCIZIO 2012” e “10 - LA COMPAGINE AZIONARIA E L’ATTIVITÀ SUI TITOLI PROPRI”.

## 4. Altre informazioni

Le cariche ricoperte dai Consiglieri di Amministrazione nelle società partecipate da Banca Marche sono le seguenti:

|                               | Cariche in Banca Marche                     | Cariche in altre società   |
|-------------------------------|---|--|
| Costa Lauro                   | Presidente                                  | - MEDIOLEASING S.p.A.<br>(Vice – Presidente fino al 21 maggio 2012)<br>- CARILO S.p.A.<br>(Amministratore fino al 16 maggio 2012)                  |
| Ambrosini Michele<br>Giuseppe | Vice - Presidente                           | - MEDIOLEASING S.p.A.<br>(Presidente fino al 21 maggio 2012)   |
| Tardioli Federico             | Vice - Presidente                           | =====  |
| Alessandrini Pietro           | Amministratore                              | - LIVE S.r.l. (Amministratore)<br>Banca Marche in data 19 dicembre 2012 ha acquistato una partecipazione pari al 5% nel capitale della LIVE S.R.L. |
| Bianchi Giuliano              | Amministratore                              | =====  |
| Cesarini Francesco Maria      | Amministratore                              | =====  |
| Checchetto Alfredo            | Amministratore                              | =====  |
| Civalleri Roberto             | Amministratore                              | =====  |
| Grassano Giuseppe             | Amministratore                              | =====  |
| Scavolini Emanuela            | Amministratore                              | =====  |
| Valentini Federico            | Amministratore                              | - CARILO S.p.A.<br>(Vice – Presidente fino al 16 maggio 2012)  |
| Perini Tonino                 | Vice presidente – Vicario fino al 27/4/2012 | - SEDA S.p.A.<br>(Vice Presidente fino al mese di maggio 2012)<br>- MEDIOLEASING S.p.A.<br>(Amministratore fino al 21 maggio 2012)                 |
| Brusciotti Bruno              | Amministratore fino al 27/4/2012            | - FOCUS GESTIONI SGR S.p.A.(Presidente)  |

**Parte I**

**Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

## **A. Informazioni di natura qualitativa**

In conformità a quanto previsto dalle “Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari” emanate dalla Banca d’Italia il 31 marzo 2011, Banca delle Marche ha definito le “Politiche di remunerazione ed incentivazione per gli amministratori, il management ed il restante personale”. La politica retributiva è stata sottoposta ad approvazione dei Soci in data 2 maggio 2011 e definitivamente deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 luglio 2011.

La politica retributiva del Gruppo Banca Marche prevede che, con riferimento al “personale più rilevante”, una parte della remunerazione variabile venga differita nel tempo e parzialmente erogata in azioni.

In particolare, la quota di retribuzione variabile liquidata a pronti (up-front) è pari al 70% del premio totale, mentre la restante quota del 30% sarà erogata dopo un periodo di differimento di tre anni; sia la parte up-front che quella differita vengono erogate per l’80% in forma monetaria, mentre il restante 20% in azioni soggette ad un’adeguata politica di mantenimento (retention) con un divieto di vendita di due anni per quelle a pronti e di un anno per quelle differite.

L’erogazione del premio differito è, inoltre, subordinata ad una clausola di malus per il triennio successivo.

Alla luce di quanto sopra descritto, nel mese di aprile 2012 sono state corrisposte al “personale più rilevante” n. 118.099 azioni Banca delle Marche per un valore di € 108.770,47 corrispondenti al 20% del premio liquidato a pronti di competenza del 2011.

Per la definizione del prezzo unitario delle azioni necessario per calcolare il numero di azioni da attribuire a ciascun beneficiario è stato preso come riferimento la media dei prezzi di chiusura delle aste settimanali di compravendita relative al semestre precedente il mese di assegnazione.

## **B. Informazioni di natura quantitativa**

Relativamente alla quota differita del sistema incentivante 2011, per via della clausola *malus* non ci sono stati impatti sul presente esercizio.

Con riferimento al sistema incentivante per l’anno 2012, in base a quanto stabilito dalle politiche retributive approvate dall’Assemblea dei Soci in data 27 aprile 2012, il sistema incentivante è subordinato al raggiungimento dell’utile netto di budget e pertanto non è prevista l’assegnazione di azioni.



**Parte L**  
**Informativa di settore**

## Nota all'informativa sui settori operativi

L'informativa di settore è redatta secondo le disposizioni dell'IFRS 8 "Settori operativi", emanato con Regolamento CE n. 1358/2007, ed applicato a partire dal 01 gennaio 2009.

L'IFRS 8 stabilisce che i segmenti operativi oggetto d'informativa di bilancio devono essere individuati sulla base della reportistica interna che viene visionata dal *top management* al fine di valutare la *performance* tra i medesimi.

Il criterio utilizzato per l'attribuzione delle diverse poste analizzate si basa su soglie qualitative e quantitative coerenti con la segmentazione della clientela che è utilizzata dal Gruppo per la definizione delle politiche commerciali e costituisce la base per le rendicontazioni gestionali direzionali; i Settori operativi individuati hanno caratteristiche economiche similari e risultano omogenei al loro interno per:

- natura dei prodotti e servizi e dei processi distributivi;
- tipologia di clientela;
- metodologie di *marketing*;
- natura del contesto normativo.

Per la loro valenza strategica i settori individuati sono riportati nell'informativa anche in presenza di risultati economici inferiori alle soglie quantitative previste, in quanto ritenuti utili per gli utilizzatori del bilancio.

Lo schema di informativa sui settori operativi di attività di Banca delle Marche Spa è stato compilato utilizzando metodologie di attribuzione analitica dei redditi e dei costi secondo i seguenti principali criteri:

- "Retail" include i risultati dei segmenti di clientela Private, Affluent, Mass Market e Small Business;
- "Corporate" include i risultati dei segmenti Large Corporate e Corporate;
- "Banking Book" include i risultati derivanti dal margine finanziario su titoli AFS, dalle attività di *funding* sui mercati interbancari anche attraverso strumenti di capitale a medio-lungo termine e cartolarizzazione di asset bancari; include inoltre i risultati netti dell'attività di copertura (voce 90 del conto economico), l'utile o perdita da cessione e riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita (voci 100.10 e 100.20), gli effetti del *mismatching* delle scadenze tra poste attive e passive di bilancio, nonché i differenziali interessi su derivati di copertura;
- "Trading Book" contiene il margine di interesse e eventuali dividendi su titoli HFT, il risultato dell'attività di negoziazione (voce 80 del conto economico) e l'utile/perdita da riacquisto di passività finanziarie (voce 100.40 del conto economico);
- "Altro" include i segmenti di clientela Enti Pubblici e Società Finanziarie e i risultati di attività minori della banca, nonché quelli relativi a componenti non rientranti nell'attività caratteristica (operazioni straordinarie), la valutazione al tasso interno di trasferimento del saldo netto tra passività non onerose e attività non fruttifere.

Il margine di interesse è calcolato con l'applicazione dei tassi interni di trasferimento in uso, individuati nei tassi di mercato, differenziati per periodo di riprezzamento delle poste dell'attivo e del passivo, con l'applicazione di uno "*spread* di durata", legato alla durata originaria delle singole operazioni, in coerenza con la specifica *policy* aziendale emanata in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza (Circolare 263/2006, Titolo V, Cap. 2, Sezione IV).

Le poste patrimoniali, il cui riflesso economico è valutato al tasso interno di trasferimento, sono state ripartite sui vari segmenti in base alla quota di capitale assorbita a copertura dei rischi.

I costi operativi sono ripartiti tra i segmenti in base alle relative situazioni di assorbimento delle risorse.

Tali risultati sono stati consuntivati nel perimetro di attività dell'Azienda, che è circoscritta a parte dei territori dell'Italia Centrale.

Il segmento "Retail" contribuisce alla formazione del risultato di esercizio di Banca Marche per il 51% del totale ed assorbe il 54% della raccolta ed il 62% degli impieghi. Tra le principali componenti economiche, tale segmento genera il 62% del margine di interesse, l'81% dei proventi commissionali e il 57% dell'onere per rettifiche di valore su crediti.

Il segmento "Corporate" contribuisce alla formazione del risultato netto per un valore pari al 33%, per l'apporto del margine di interesse (30%) e dei proventi commissionali (20%), oltre al 42% delle rettifiche di valore su crediti. Il segmento partecipa per il 4% alla raccolta totale e per il 21% agli impieghi complessivi.

Il segmento "Banking Book" contribuisce positivamente al risultato di esercizio per il 12% del totale. A tale comparto fa riferimento il 34% della raccolta, prevalentemente riconducibile alla realizzazione delle politiche di *funding* aziendale presso mercati interbancari e investitori istituzionali, e il 15% dei crediti.

Il segmento “Trading Book” contribuisce positivamente al risultato economico per il 2%.

Il segmento “Altro” indica un contributo negativo pari al 30% del totale.

A partire dall’esercizio 2012 è stata inserita una tabella analitica delle attività ponderate per il rischio (RWA), che sono aperte per tipologia di rischio e segmento di clientela.

Per Banca Marche è evidenziato anche l’impatto derivante dalla riduzione del 25% degli RWA per le banche appartenenti a gruppi.

Il segmento “Retail” mostra una ponderazione dell’attivo pari al 74,5%, mentre per il segmento “corporate” tale indicatore sale al 111%. Il “Trading Book” mostra una ponderazione dell’attivo del 123,5%, per effetto principale del Rischio di Mercato totalmente imputato a tale segmento, mentre il “Banking Book” evidenzia una ponderazione del 7,7%.

La banca nel totale indica una ponderazione del 59,6%.

| voci dell'Attivo            |   | (importi in migliaia di euro) |                  |                  |                |                | Retail | Corporate | Banking | Trading | Altro             | Totale |
|-----------------------------|---|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|--------|-----------|---------|---------|-------------------|--------|
| 10                          | Cassa e disponibilità liquide   | -                             | -                | 634.879          | -              | -              | -      | 634.879   | -       | -       | 634.879           |        |
| 20                          | Attività finanziarie HFT  | -                             | -                | -                | 144.648        | -              | -      | -         | 144.648 | -       | 144.648           |        |
| 30                          | attività finanziarie al <i>fair value</i>                                       | -                             | -                | -                | -              | -              | -      | -         | -       | -       | -                 |        |
| 40                          | Attività finanziarie AFS  | -                             | -                | 3.220.368        | -              | -              | -      | 3.220.368 | -       | -       | 3.220.368         |        |
| 60                          | Crediti verso banche  | -                             | -                | 711.740          | -              | -              | -      | 711.740   | -       | -       | 711.740           |        |
| 70                          | Crediti verso clientela   | 10.701.803                    | 3.518.346        | 1.944.679        | -              | 280.713        | -      | -         | -       | -       | 16.445.541        |        |
| 80                          | Derivati di copertura   | -                             | -                | 34.558           | -              | -              | -      | 34.558    | -       | -       | 34.558            |        |
| 90                          | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura specifica | -                             | -                | 11.509           | -              | -              | -      | 11.509    | -       | -       | 11.509            |        |
| 100                         | Partecipazioni  | -                             | -                | -                | -              | 26.035         | -      | -         | -       | 26.035  | 26.035            |        |
| 110                         | Attività materiali  | 23.063                        | 3.866            | 89               | 241            | 3.326          | -      | -         | -       | -       | 30.585            |        |
| 120                         | Attività immateriali  | 30.461                        | 5.089            | 124              | 334            | 4.332          | -      | -         | -       | -       | 40.340            |        |
| 130                         | Attività fiscali  | -                             | -                | -                | -              | 420.346        | -      | -         | -       | -       | 420.346           |        |
| 140                         | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                | -                             | -                | -                | -              | 376            | -      | -         | -       | -       | 376               |        |
| 150                         | Altre attività  | -                             | -                | -                | -              | 122.471        | -      | -         | -       | -       | 122.471           |        |
| Totale attivo dicembre 2012 |   | <b>10.755.327</b>             | <b>3.527.301</b> | <b>6.557.946</b> | <b>145.223</b> | <b>857.599</b> | -      | -         | -       | -       | <b>21.843.396</b> |        |

| voci del Passivo             |   | (importi in migliaia di euro) |                  |                  |               |                  | Retail | Corporate | Banking | Trading | Altro             | Totale |
|------------------------------|---|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|--------|-----------|---------|---------|-------------------|--------|
| 10                           | Debiti verso banche                                 | -                             | -                | 5.205.085        | -             | -                | -      | 5.205.085 | -       | -       | 5.205.085         |        |
| 20                           | Debiti verso clientela                              | 5.566.102                     | 677.378          | 153.379          | -             | 1.419.666        | -      | -         | -       | -       | 7.816.525         |        |
| 30                           | Titoli in circolazione                              | 4.399.759                     | 78.111           | 1.489.133        | -             | 15.357           | -      | -         | -       | -       | 5.982.360         |        |
| 40                           | Passività finanziarie di negoziazione               | -                             | -                | 53.543           | -             | -                | -      | 53.543    | -       | -       | 53.543            |        |
| 50                           | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 981.999                       | 25.180           | 4.879            | -             | 24.123           | -      | -         | -       | -       | 1.036.181         |        |
| 60                           | Derivati di copertura                               | -                             | -                | 62.945           | -             | -                | -      | 62.945    | -       | -       | 62.945            |        |
| 80                           | Passività fiscali                                   | -                             | -                | -                | -             | 133.974          | -      | -         | -       | -       | 133.974           |        |
| 100                          | Altre passività                                     | -                             | -                | -                | -             | 448.537          | -      | -         | -       | -       | 448.537           |        |
| 110                          | Trattamento di fine rapporto del personale          | 43.655                        | 7.028            | 177              | 490           | 6.332            | -      | -         | -       | -       | 57.682            |        |
| 120                          | Fondi per rischi e oneri                            | -                             | -                | -                | -             | 110.775          | -      | -         | -       | -       | 110.775           |        |
| 130                          | Riserve da valutazione                              | 4.375                         | 2.530            | 812              | -             | 176              | -      | -         | -       | -       | 7.893             |        |
| 160                          | Riserve   | 351.045                       | 202.994          | 65.130           | -             | 14.161           | -      | -         | -       | -       | 633.330           |        |
| 170                          | Sovrapprezzi di emissione                           | 104.981                       | 60.706           | 19.477           | -             | 4.235            | -      | -         | -       | -       | 189.399           |        |
| 180                          | Capitale  | 367.356                       | 212.426          | 68.156           | -             | 14.819           | -      | -         | -       | -       | 662.757           |        |
| 190                          | Azioni proprie (-)                                  | -21.962                       | -12.700          | -4.075           | -             | -886             | -      | -         | -       | -       | -39.623           |        |
| 200                          | Perdita d'esercizio                                 | -266.635                      | -170.651         | 60.815           | 12.642        | -154.138         | -      | -         | -       | -       | -517.967          |        |
| Totale passivo dicembre 2012 |   | <b>11.530.675</b>             | <b>1.083.002</b> | <b>7.179.456</b> | <b>13.132</b> | <b>2.037.131</b> | -      | -         | -       | -       | <b>21.843.396</b> |        |

| <b>voci di Conto Economico</b> (importi in migliaia di euro) |  | <b>Retail</b>    | <b>Corporate</b> | <b>Banking</b>  | <b>Trading</b> | <b>Altro</b>     | <b>Totale</b>    |
|--|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| 10   | Interessi attivi e proventi assimilati                                       | 431.244          | 163.399          | 185.366         | 2.660          | 6.871            | 789.540          |
|  | Interessi figurativi convenzionali attivi                                    | 216.754          | 15.352           | (6.945)         | -              | 1.390            | 226.551          |
| 20   | Interessi passivi e oneri assimilati   | (218.932)        | (16.934)         | (120.254)       | -              | (12.897)         | (369.017)        |
|  | Interessi figurativi convenzionali passivi                                   | (167.146)        | (34.878)         | (21.000)        | (291)          | (3.238)          | (226.553)        |
| <b>30</b>  | <b>Margine di interesse</b>  | <b>261.920</b>   | <b>126.939</b>   | <b>37.167</b>   | <b>2.369</b>   | <b>(7.874)</b>   | <b>420.521</b>   |
| 40   | Commissioni attive   | 108.436          | 33.679           | -               | -              | 4.971            | 147.086          |
| 50   | Commissione passive  | (6.011)          | (1.944)          | (10.528)        | -              | (2.679)          | (21.162)         |
| <b>60</b>  | <b>Commissioni nette</b>   | <b>102.425</b>   | <b>31.735</b>    | <b>(10.528)</b> | <b>-</b>       | <b>2.292</b>     | <b>125.924</b>   |
| 70   | Dividendi  | -                | -                | -               | 1.006          | 9.312            | 10.318           |
| 80   | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                | -                | -                | -               | 13.500         | -                | 13.500           |
| 90   | Risultato netto dell'attività di copertura                                   | -                | -                | 1.321           | -              | -                | 1.321            |
| 100  | Utili (perdite) da cessione o riacquisto                                     | -                | -                | 62.640          | 4.602          | -                | 67.242           |
| 110  | Risultato netto attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 18.010           | 473              | 92              | -              | 453              | 19.028           |
| <b>120</b>   | <b>Margine di intermediazione</b>  | <b>382.355</b>   | <b>159.147</b>   | <b>90.692</b>   | <b>21.477</b>  | <b>4.183</b>     | <b>657.854</b>   |
| 130  | Rettifiche nette su crediti e altre attività                                 | (467.903)        | (338.747)        | (472)           | -              | (6.700)          | (813.822)        |
| <b>140</b>   | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                            | <b>(85.548)</b>  | <b>(179.600)</b> | <b>90.220</b>   | <b>21.477</b>  | <b>(2.517)</b>   | <b>(155.968)</b> |
|  | Spese amministrative (somma voci 150.a, 150.b, 170 e 180)                    | (294.748)        | (45.717)         | (1.153)         | (3.227)        | (39.139)         | (383.984)        |
| 160  | Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri                                  | (1.366)          | (272)            | -               | -              | (37.672)         | (39.310)         |
| 190  | Altri proventi/oneri di gestione   | 40.469           | 4.181            | -               | -              | 6.182            | 50.832           |
| <b>200</b>   | <b>Costi operativi</b>   | <b>(255.645)</b> | <b>(41.808)</b>  | <b>(1.153)</b>  | <b>(3.227)</b> | <b>(70.629)</b>  | <b>(372.462)</b> |
| 210  | Utili (perdite) delle partecipazioni   | -                | -                | -               | -              | (111.733)        | (111.733)        |
| 240  | Utili (perdite) da cessioni di investimenti                                  | -                | -                | -               | -              | (1.220)          | (1.220)          |
| <b>250</b>   | <b>Utile (perdita) della operatività corrente ante imposte</b>               | <b>(341.193)</b> | <b>(221.408)</b> | <b>89.067</b>   | <b>18.250</b>  | <b>(183.659)</b> | <b>(638.943)</b> |
| 260  | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                 | 74.559           | 50.758           | (28.250)        | (5.609)        | 29.518           | 120.976          |
| <b>270</b>   | <b>Utile (perdita) d'esercizio dicembre 2012</b>                             | <b>(266.634)</b> | <b>(170.650)</b> | <b>60.817</b>   | <b>12.641</b>  | <b>(154.141)</b> | <b>(517.967)</b> |

| (importi in migliaia di euro)                          |  | <b>Retail</b>    | <b>Corporate</b> | <b>Banking</b> | <b>Trading</b> | <b>Altro</b>   | <b>Totale</b>     |
|--|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| <b>ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE (RWA)</b>             |  | <b>8.016.636</b> | <b>3.916.911</b> | <b>504.289</b> | <b>179.353</b> | <b>406.782</b> | <b>13.023.971</b> |
| di cui RISCHIO DI CREDITO                              |  | 7.386.826        | 3.654.767        | 354.904        | -              | 399.887        | 11.796.384        |
| di cui RISCHIO DI MERCATO                              |  | -                | -                | -              | 143.975        | -              | 143.975           |
| di cui RISCHIO OPERATIVO                               |  | 629.810          | 262.144          | 149.385        | 35.378         | 6.895          | 1.083.612         |
| Riduzione del 25% per le banche appartenenti al Gruppo |  | -2.004.158       | -979.227         | -126.072       | -44.838        | -101.695       | -3.255.990        |
| <b>TOTALE RWA</b>                                      |  | <b>6.012.478</b> | <b>2.937.684</b> | <b>378.217</b> | <b>134.515</b> | <b>305.088</b> | <b>9.767.981</b>  |



## Dettaglio rivalutazione dei beni immobili (Importi al centesimo di Euro)- Allegato 1

| IMMOBILI USO AZIENDA                               | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|--|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|  |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| JESI - Area Centro Direzionale Fontedamo - terreno | 778.198,90                                     | -                                | -                  | -                    | -                    |
|  | <b>778.198,90</b>                              | -                                | -                  | -                    | -                    |

| IMMOBILI ALTRI                              | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|---|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|   |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| MACERATA - V. TRENTO - 44-44/B              | 121.128,85                                     | -                                | 20.373,76          | 45.598,26            | 13.866,82            |
| MOGLIANO - V.LE XX SETTEMBRE - 2/B          | 86.770,93                                      | -                                | 4.228,85           | 15.265,08            | 49.982,29            |
| PESARO - VIA JESI - 39/41/43 - fabbricato   | 331.735,94                                     | -                                | -                  | 61.204,73            | -                    |
| PESARO - VIA JESI - 39/41/43 - terreno      | 148.980,59                                     | -                                | -                  | -                    | -                    |
| GABICCE MARE - VIA VENETO - 92 - fabbricato | 437.964,09                                     | -                                | 210.024,75         | 134.563,20           | 380.760,32           |
| GABICCE MARE - VIA VENETO - 92 - terreno    | 205.195,49                                     | -                                | -                  | -                    | -                    |
| MONSANO - Z.IND.LE - VIA PUGLIE - 16        | 92.363,04                                      | -                                | -                  | -                    | -                    |
| JESI - VIA ROMA - 160                       | 39.499,92                                      | -                                | 30.276,77          | 63.476,35            | -                    |
| JESI - VIA TESSITORI - fabbricato           | 100.735,57                                     | -                                | -                  | -                    | -                    |
| JESI - VIA TESSITORI - terreno              | 29.245,81                                      | -                                | -                  | -                    | -                    |
| URBINO - area del Monte - terreno           | 35.802,89                                      | -                                | 9.458,91           | -                    | -                    |
|   | <b>1.629.423,12</b>                            | -                                | <b>274.363,04</b>  | <b>320.107,62</b>    | <b>444.609,43</b>    |

|   |                     |   |                   |                   |                   |
|---|---------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTALE IMMOBILI USO AZIENDA ED ALTRI</b> | <b>2.407.622,02</b> | - | <b>274.363,04</b> | <b>320.107,62</b> | <b>444.609,43</b> |
|---|---------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|

### Immobili destinati ad investimento del fondo di previdenza

| EX CASSA DI RISPARMIO DI JESI              | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|--|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|  |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| CHIARAVALLE - VIA VERDI "M.CERVINO" - 54   | 148.856,00                                     | -                                | -                  | 23.407,75            | -                    |
| SENIGALLIA - MARZOCCA P.za Cameranesi - 12 | 30.613,63                                      | -                                | 8.874,80           | 19.794,26            | -                    |
| JESI - PIAZZA SAN FRANCESCO - 73           | 74.333,03                                      | -                                | -                  | 58.144,30            | -                    |
|  | <b>253.802,66</b>                              | -                                | <b>8.874,80</b>    | <b>101.346,31</b>    | -                    |

| EX CASSA DI RISPARMIO DI MACERATA   | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|-------------------------------------|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                     |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| APIRO - P. G. BRUNO - 17            | 220.121,87                                     | -                                | 5.711,87           | 154.286,68           | -                    |
| MACERATA - V. TRENTO - 16/A         | 765.208,17                                     | -                                | 41.615,53          | 322.248,95           | 273.509,50           |
| MACERATA - V. T. LORENZONI - 51     | 2.049.720,31                                   | -                                | 46.484,93          | 247.603,20           | 134.992,38           |
| ROMA - V. di ACQUA BULLICANTE - 152 | 552.516,05                                     | -                                | -                  | -                    | -                    |
|                                     | <b>3.587.566,40</b>                            | -                                | <b>93.812,33</b>   | <b>724.138,83</b>    | <b>408.501,88</b>    |

| EX MEDIOCREDITO FONDIARIO CENTRITALIA SPA | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|---|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|   |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| ANCONA - VIA TRIESTE - 19                 | 1.238.239,59                                   | 114.176,59                       | -                  | 150.351,90           | 886.672,21           |
|   | <b>1.238.239,59</b>                            | <b>114.176,59</b>                | -                  | <b>150.351,90</b>    | <b>886.672,21</b>    |

| EX CASSA DI RISPARMIO DI PESARO        | Costo ingresso<br>IAS + costi<br>capitalizzati | Ammontare rivalutazione ai sensi |                    |                      |                      |
|--|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|  |  | L. 2.12.75<br>N.576              | L. 19.3.83<br>N.72 | L. 30.12.91<br>N.413 | L. 29.12.90<br>N.408 |
| PESARO - P.LE LAZZARINI - 4-5          | 1.074.900,00                                   | -                                | 156.592,48         | 164.397,65           | 178.501,63           |
| PESARO - VIA DIAZ ANG. VIA NOBILI - 10 | 1.839.997,79                                   | -                                | -                  | 949.553,70           | -                    |
| URBANIA - VIA DOLCE - 8                | 201.000,00                                     | -                                | 42.349,46          | 39.280,72            | 73.306,88            |
| PENNABILLI - VIA MARCONI - 6-10        | 184.008,21                                     | -                                | 95.401,37          | 46.582,69            | 32.110,65            |
|  | <b>3.299.906,00</b>                            | -                                | <b>294.343,31</b>  | <b>1.199.814,76</b>  | <b>283.919,16</b>    |

|  |                     |                   |                   |                     |                     |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>TOTALE IMMOBILI DESTINATI AD INVESTIMENTO DEL FONDO DI PREVIDENZA</b> | <b>8.379.514,65</b> | <b>114.176,59</b> | <b>397.030,44</b> | <b>2.175.651,80</b> | <b>1.579.093,25</b> |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|

|                        |                      |                   |                   |                     |                     |
|------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>TOTALE GENERALE</b> | <b>10.787.136,67</b> | <b>114.176,59</b> | <b>671.393,48</b> | <b>2.495.759,42</b> | <b>2.023.702,68</b> |
|------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 778.198,90                      | -                                   | 778.198,90                          | -                             |
| -                                | -                    | -                    | -                 | <b>778.198,90</b>               | -                                   | <b>778.198,90</b>                   | -                             |

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 121.128,85                      | 81.870,92                           | 39.257,93                           | 3.643,82                      |
| -                                | -                    | 93.229,07            | -                 | 180.000,00                      | 48.614,79                           | 131.385,21                          | 5.414,79                      |
| -                                | -                    | 356.276,69           | -                 | 688.012,63                      | 185.819,97                          | 502.192,66                          | 20.696,93                     |
| -                                | -                    | 173.006,78           | -                 | 321.987,37                      | -                                   | 321.987,37                          | -                             |
| -                                | -                    | 277.018,00           | -                 | 714.982,09                      | 193.103,91                          | 521.878,18                          | 21.508,23                     |
| -                                | -                    | 129.822,42           | -                 | 335.017,91                      | -                                   | 335.017,91                          | -                             |
| 40.976,85                        | 676,28               | -                    | -1.506,72         | 90.856,32                       | 24.538,67                           | 66.317,65                           | 2.733,15                      |
| -                                | -                    | 288.922,33           | -                 | 328.422,25                      | 88.701,02                           | 239.721,23                          | 9.879,66                      |
| -                                | -                    | -                    | 275.015,43        | 375.751,00                      | 101.483,65                          | 274.267,35                          | 11.303,41                     |
| -                                | -                    | -                    | 79.843,19         | 103.879,25                      | -                                   | 103.879,25                          | -                             |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 35.802,89                       | -                                   | 35.802,89                           | -                             |
| <b>40.976,85</b>                 | <b>676,28</b>        | <b>1.318.275,29</b>  | <b>353.351,90</b> | <b>3.295.840,56</b>             | <b>724.132,93</b>                   | <b>2.571.707,63</b>                 | <b>75.179,99</b>              |

|                  |               |                     |                   |                     |                   |                     |                  |
|------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| <b>40.976,85</b> | <b>676,28</b> | <b>1.318.275,29</b> | <b>353.351,90</b> | <b>4.074.039,46</b> | <b>724.132,93</b> | <b>3.349.906,53</b> | <b>75.179,99</b> |
|------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| 79.491,43                        | 35.235,48            | -                    | -                 | 148.856,00                      | 40.203,36                           | 108.652,64                          | 4.477,92                      |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 30.613,63                       | 20.707,54                           | 9.906,09                            | 920,93                        |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 74.333,03                       | 47.321,57                           | 27.011,46                           | 2.236,10                      |
| <b>79.491,43</b>                 | <b>35.235,48</b>     | -                    | -                 | <b>253.802,66</b>               | <b>108.232,47</b>                   | <b>145.570,19</b>                   | <b>7.634,95</b>               |

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| -                                | 66.304,79            | -                    | 192.378,13        | 412.500,00                      | 111.408,91                          | 301.091,09                          | 12.408,91                     |
| 27.168,48                        | 41.214,91            | -                    | -                 | 765.208,17                      | 431.896,28                          | 333.311,89                          | 23.019,14                     |
| 116.996,67                       | 927.126,09           | -                    | -                 | 2.049.720,31                    | 622.011,27                          | 1.427.709,04                        | 61.660,05                     |
| 3.764,65                         | 13.354,31            | -                    | -                 | 552.516,05                      | 149.224,82                          | 403.291,23                          | 16.620,90                     |
| <b>147.929,80</b>                | <b>1.048.000,10</b>  | -                    | <b>192.378,13</b> | <b>3.779.944,53</b>             | <b>1.314.541,28</b>                 | <b>2.465.403,25</b>                 | <b>113.709,00</b>             |

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 1.238.239,59                    | 832.989,73                          | 405.249,86                          | 37.248,96                     |
| -                                | -                    | -                    | -                 | <b>1.238.239,59</b>             | <b>832.989,73</b>                   | <b>405.249,86</b>                   | <b>37.248,96</b>              |

| Ammontare rivalutazione ai sensi |                      |                      | Rivalutazione IAS | Cespite valore al<br>31.12.2012 | Fondo ammortamento al<br>31.12.2012 | Valore di bilancio al<br>31.12.2012 | Ammortamento al<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| L. 21.11.00<br>N.342             | L. 24.12.03<br>N.350 | L. 23.12.05<br>N.266 |                   |                                 |                                     |                                     |                               |
| 132.729,43                       | 430.878,22           | -                    | -                 | 1.074.900,00                    | 290.311,35                          | 784.588,65                          | 32.335,35                     |
| -                                | -                    | -                    | -                 | 1.839.997,79                    | 1.747.042,98                        | 92.954,81                           | 55.351,17                     |
| 1.032,92                         | 40.898,36            | -                    | -                 | 201.000,00                      | 54.286,52                           | 146.713,48                          | 6.046,52                      |
| 516,46                           | 5.113,75             | -                    | -                 | 184.008,21                      | 98.186,32                           | 85.821,89                           | 5.535,37                      |
| <b>134.278,81</b>                | <b>476.890,33</b>    | -                    | -                 | <b>3.299.906,00</b>             | <b>2.189.827,17</b>                 | <b>1.110.078,83</b>                 | <b>99.268,41</b>              |

|                   |                     |   |                   |                     |                     |                     |                   |
|-------------------|---------------------|---|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>361.700,04</b> | <b>1.560.125,91</b> | - | <b>192.378,13</b> | <b>8.571.892,78</b> | <b>4.445.590,65</b> | <b>4.126.302,13</b> | <b>257.861,32</b> |
|-------------------|---------------------|---|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|

|                   |                     |                     |                   |                      |                     |                     |                   |
|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>402.676,89</b> | <b>1.560.802,19</b> | <b>1.318.275,29</b> | <b>545.730,03</b> | <b>12.645.932,24</b> | <b>5.169.723,58</b> | <b>7.476.208,66</b> | <b>333.041,31</b> |
|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|

## Rendiconto dei Fondi di Previdenza del Personale (importi all'unità di Euro) - Allegato 2

### Movimentazione

| <b>Fondo di quiescenza personale ramo credito ex Banca Carima (denominato anche Credito Macerata)</b> |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| Consistenza al 31 dicembre 2011   |            | <b>21.300.184</b> |
| Incrementi:   |            | 3.937.127         |
| Accantonamenti dell'esercizio   | -          |                   |
| Utili su investimenti   | 3.937.127  |                   |
| Decrementi:   |            | -2.205.308        |
| Perdite su investimenti   | -84.206    |                   |
| Utilizzi, per pensioni pagate   | -2.121.102 |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2012   |            | <b>23.032.003</b> |
| Riserva matematica  |            | <b>20.095.146</b> |
| Ecceденza   |            | <b>2.936.857</b>  |

| <b>Fondo di quiescenza ex dipendenti Carima passati a SE.RI.MA (denominato anche Esattoria Macerata)</b> |         |                |
|--|---------|----------------|
| Consistenza al 31 dicembre 2011  |         | <b>573.154</b> |
| Incrementi:  |         | 82.199         |
| Accantonamenti dell'esercizio  | -       |                |
| Utili su investimenti  | 82.199  |                |
| Decrementi:  |         | -43.288        |
| Perdite su investimenti  | -       |                |
| Utilizzi, per pensioni pagate  | -43.288 |                |
| Consistenza al 31 dicembre 2012  |         | <b>612.065</b> |
| Riserva matematica   |         | <b>569.918</b> |
| Ecceденza  |         | <b>42.147</b>  |

| <b>Fondo di quiescenza personale ramo credito ex C.R.Pesaro (denominato anche Credito Pesaro)</b> |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| Consistenza al 31 dicembre 2011   |            | <b>10.203.161</b> |
| Incrementi:   |            | 1.171.724         |
| Accantonamenti dell'esercizio   | -          |                   |
| Utili su investimenti   | 1.171.724  |                   |
| Decrementi:   |            | -1.048.676        |
| Perdite su investimenti   | -27.790    |                   |
| Utilizzi, per pensioni pagate   | -1.020.886 |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2012   |            | <b>10.326.209</b> |
| Riserva matematica  |            | <b>9.607.317</b>  |
| Ecceденza   |            | <b>718.892</b>    |



| <b>Fondo di quiescenza ex dipendenti C.R.Pesaro passati a SE.RI.T. (denominato anche Esattoria Pesaro)</b> |           |                   |
|--|-----------|-------------------|
| Consistenza al 31 dicembre 2011  |           | <b>467.638</b>    |
| Incrementi:  |           | 58.165            |
| Accantonamenti dell'esercizio  | -         |                   |
| Utili su investimenti  | 58.165    |                   |
| Decrementi:  |           | -46.273           |
| Perdite su investimenti  | -         |                   |
| Utilizzi, per pensioni pagate  | -46.273   |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2012  |           | <b>479.530</b>    |
| Riserva matematica   |           | <b>387.312</b>    |
| Ecceденza  |           | <b>92.218</b>     |
| <b>Fondo di quiescenza personale ramo credito ex C.R.Jesi (denominato anche Credito Jesi)</b>              |           |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2011  |           | <b>10.161.271</b> |
| Incrementi:  |           | 1.389.777         |
| Accantonamenti dell'esercizio  | -         |                   |
| Utili su investimenti  | 1.389.777 |                   |
| Decrementi:  |           | -965.972          |
| Perdite su investimenti  | -4.658    |                   |
| Utilizzi, per pensioni pagate  | -961.314  |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2012  |           | <b>10.585.076</b> |
| Riserva matematica   |           | <b>9.884.644</b>  |
| Ecceденza  |           | <b>700.432</b>    |
| <b>Fondo di quiescenza personale ex Mediocredito Fondiario Centroitelia S.p.A.</b>                         |           |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2011  |           | <b>3.711.366</b>  |
| Incrementi:  |           | 487.289           |
| Accantonamenti dell'esercizio  | -         |                   |
| Utili su investimenti  | 487.289   |                   |
| Decrementi:  |           | -265.114          |
| Perdite su investimenti  | -         |                   |
| Utilizzi, per pensioni pagate  | -265.114  |                   |
| Consistenza al 31 dicembre 2012  |           | <b>3.933.541</b>  |
| Riserva matematica   |           | <b>2.967.385</b>  |
| Ecceденza  |           | <b>966.156</b>    |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO FONDI PENSIONE AL 31 DICEMBRE 2012</b>   |           | <b>48.968.424</b> |

**Elenco delle partecipazioni (importi all'unità di euro) - Allegato 3**

| <b>Intestazione</b>                                     | <b>Azioni o Quote</b> | <b>Valore di Bilancio</b> | <b>Valore Nominale</b> | <b>Nostra quota</b> |
|---|-----------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|
| <b>Società ed enti controllati</b>                      |                       |                           |                        |                     |
| Cassa di Risparmio di Loreto S.p.A.                     | 238.025               | 34.265.237                | 12.293.991             | 78,81%              |
| Focus Gestioni Società di Gestione del Risparmio S.r.l. | 3.000.000             | 2.477.217                 | 3.000.000              | 100,00%             |
| Marche Covered Bond S.r.l.                              |                       | 6.000                     | 6.000                  | 60,00%              |
| Medioleasing S.p.A.                                     | 101.000.000           | 101.000.000               | 101.000.000            | 100,00%             |
| <b>Di influenza notevole</b>                            |                       |                           |                        |                     |
| Montefeltro Leader Soc.Cons. a r.l.                     | 1.195                 | 19.594                    | 19.250                 | 26,37%              |
| <b>Totale 31 dicembre 2012</b>                          |                       | <b>137.768.048</b>        | <b>116.319.241</b>     |                     |

**PUBBLICITÀ DEI CORRISPETTIVI DI REVISIONE LEGALE AI SENSI DELL'ART. 2427, COMMA 16-BIS DEL CODICE CIVILE - allegato 4**

Riportiamo nella presente tabella il dettaglio dei corrispettivi riconosciuti, per l'anno 2012, in base al contratto, alla società di revisione cui è stato conferito l'incarico di revisione legale ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 116 del D.Lgs. n. 58/1998, ed alle entità della rete cui appartiene la società di revisione stessa:

|                                      | <b>Soggetto che ha erogato il servizio</b> | <b>Destinatario</b> | <b>Compensi</b><br>(in migliaia di euro) |
|--------------------------------------|--|---------------------|--|
| Servizi di revisione legale          | PricewaterhouseCoopers S.p.A               | Banca Marche.       | 157,3                                    |
| Servizi di attestazione <sup>1</sup> | PricewaterhouseCoopers S.p.A               | Banca Marche        | 152,0                                    |
| Servizi di consulenza fiscale        | /  | /                   | -  |
| Altri servizi                        | PricewaterhouseCoopers Advisory s.r.l.     | Banca Marche        | 45,0                                     |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>          |  |                     | <b>354,3</b>                             |

<sup>1</sup>I servizi di attestazione comprendono la verifica di attività svolte per l'emissione di prestiti obbligazionari e per l'aumento di capitale.



**Banca  
Marche**



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL  
DLGS 27 GENNAIO 2010, N°39

Agli Azionisti della  
Banca delle Marche SpA

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 delle Marche SpA 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'articolo 9 del DLgs n°38/2005, compete agli amministratori della Banca delle Marche SpA. 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.

Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati dell'esercizio precedente. Come illustrato nella nota integrativa, gli amministratori hanno riesposto alcuni dati comparativi relativi all'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati e da noi assoggettati a revisione contabile, sui quali avevamo emesso la relazione di revisione in data 11 aprile 2012. Le modalità di rideterminazione dei dati comparativi e la relativa informativa presentata nella nota integrativa sono state da noi esaminate ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca delle Marche SpA al 31 dicembre 2012 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n°38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Banca delle Marche SpA per l'esercizio chiuso a tale data.

**PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.812.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70124 Via Don Luigi Guancella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



- 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 delle Marche SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari (inclusa nel paragrafo "8.1 – Il sistema dei controlli interni"), limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b), dell'articolo 123-bis del DLgs n°58/98, 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 e le informazioni di cui al comma 2, lettera b), dell'articolo 123-bis del DLgs n°58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Banca delle Marche SpA al 31 dicembre 2012.

Milano, 12 aprile 2013

PricewaterhouseCoopers SpA

Fabrizio Piva  
(Revisore legale)

**Copia corrispondente ai documenti conservati presso Banca delle Marche S.p.A.**