

RELAZIONI

E

BILANCIO

AL 31 DICEMBRE 2012



# Relazioni

e

# Bilancio

al 31 Dicembre 2012

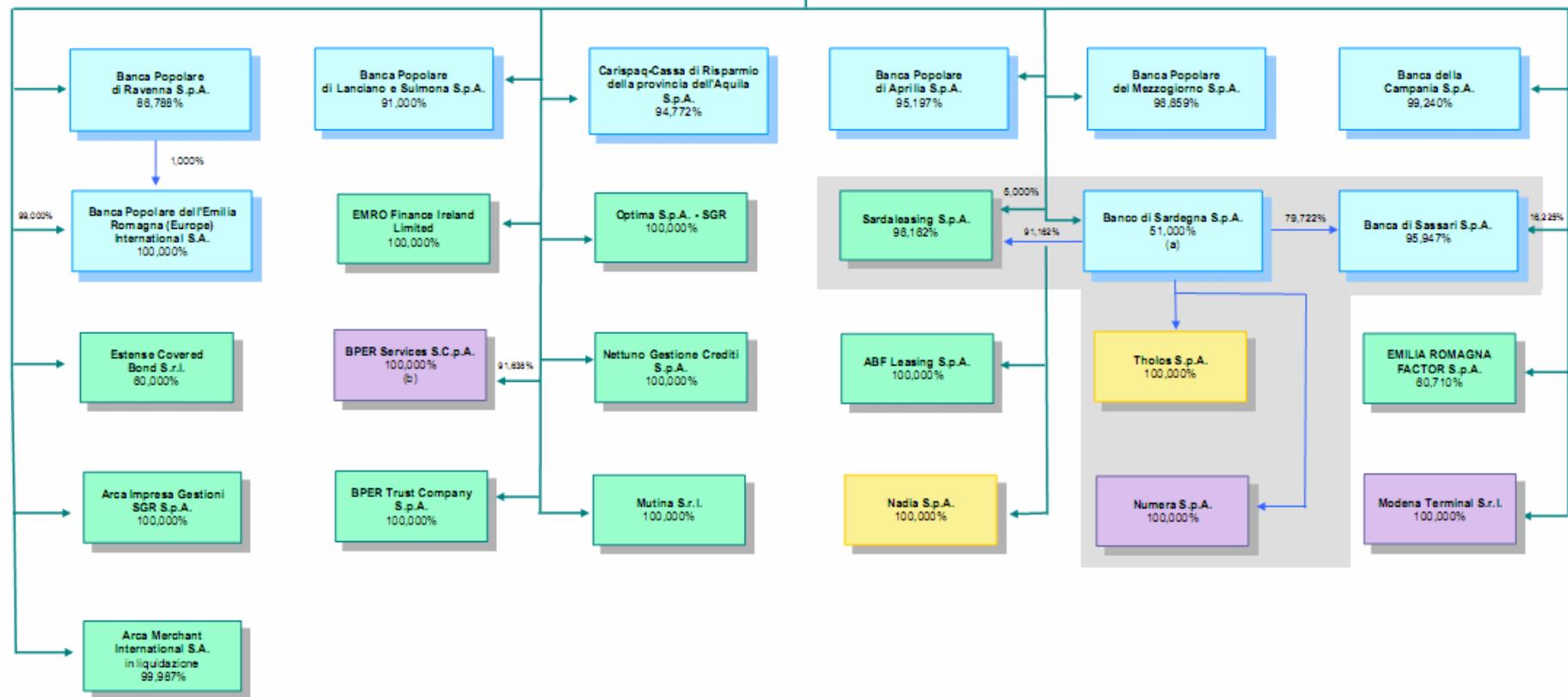


Sede legale e Direzione Generale : Lanciano (CH), Viale Cappuccini 76  
Tel. 0872 7041 – Fax 0872 704246 – Swift BPMOITL1  
<http://www.bpls.it> – e-mail: [info@bpls.it](mailto:info@bpls.it)

Capitale sociale al 31 dicembre 2012 € 57.378.390 interamente versato  
Riserve € 262.176.867.  
Codice fiscale - partita iva - Registro delle Imprese 00391250693  
Repertorio Economico Amministrativo n. 95764 C.C.I.A.A. di Chieti  
Albo delle banche n. 05550  
Gruppo Bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna n. 5387.6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al  
Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, Dlgs. 23/7/ 1996, n. 415)

<b>Indice</b>	pag.
Mappa del Gruppo	4
Articolazione territoriale	5
Avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti	8
Cariche sociali	9
<b>Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione</b>	11
Dati di sintesi ed indicatori di performance	13
1 - L'evoluzione del contesto esterno	21
2 - La banca nel 2012	30
3 - L'andamento della gestione: risultati conseguiti e relative determinanti	41
4 - Conto economico e proposta di riparto degli utili	66
5 - Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione	75
6 - Saluti ed ulteriori deliberazioni	77
<b>Relazione del Collegio Sindacale</b>	79
<b>Prospetti contabili</b>	85
<b>Stato patrimoniale</b>	86
<b>Conto economico</b>	88
<b>Prospetto della redditività complessiva</b>	89
<b>Prospetto delle variazioni del patrimonio netto</b>	90
<b>Rendiconto finanziario</b>	92
<b>Nota integrativa</b>	95
<b>Parte A - Politiche contabili</b>	96
<b>Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale</b>	125
<b>Parte C - Informazioni sul conto economico</b>	167
<b>Parte D - Redditività complessiva</b>	183
<b>Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</b>	185
<b>Parte F - Informazioni sul patrimonio</b>	241
<b>Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda</b>	249
<b>Parte H - Operazioni con parti correlate</b>	251
<b>Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali</b>	255
<b>Parte L - Informativa di settore</b>	257
<b>ALLEGATI :</b>	263
o Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011	264
o Prospetto delle rivalutazioni	266
o Prospetto degli immobili di proprietà	267
o Prospetto delle partecipazioni incluse nei titoli disponibili per la vendita	268
o Informativa ex articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti (Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche e d integrazioni)	269
<b>Relazione della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A.</b>	271



a) Corrispondente al 49,841% dell'intero ammontare del Capitale Sociale costituito da azioni ordinarie, privilegiate e da azioni di risparmio, queste ultime prive del diritto di voto.

Evidenziamo che nell'Albo tenuto presso la Banca d'Italia risultano ancora iscritte al Gruppo la società Prestidique S.p.A. fusa per incorporazione in Banca di Sassari S.p.A. con decorrenza giuridica 28/12/2012.

b) Partecipano altresì nella BPER Services S.C.p.A.: Banco di Sardegna S.p.A. (4,782%), Banca di Sassari S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Lodi e Sulmona S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Ravenna S.p.A. (0,400%), Banca della Campania S.p.A. (0,400%), Carispaq S.p.A. (0,400%), Banca popolare del Mezzogiorno S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Aprilia S.p.A. (0,400%), Optima S.p.A. SGR (0,400%) e Sardaleasing S.p.A. (0,400%).

Il perimetro di consolidamento comprende anche le controllate:  
 - dalla Capogruppo: Immo.Bi. S.r.l. (80,900%) e Mellor Valorizzazioni Immobili S.r.l. (100,000%),  
 - da Banca della Campania S.p.A.: Polo Campani S.r.l. (100,000%), non iscritte al gruppo in quanto prive dei necessari requisiti di strumentalità.

**ARTICOLAZIONE TERRITORIALE DIPENDENZE**
**Sede Sociale e Direzione Generale: LANCIANO Viale Cappuccini, 76**

N.	Città	Prov	Indirizzo	Telefono	Telefax
1	AGNONE	IS	Corso Vittorio Emanuele, 186	0865-779026	0865-77736
2	ALBA ADRIATICA	TE	Viale Mazzini, 154/b	0861-753661	0861-758110
3	ALTINO	CH	Selva di Altino S.S. 84 Frentana	0872-982217	0872-985303
4	ASCOLI PICENO	AP	Via Erasmo Mari 28/32	0736-336314	0736-41716
5	ATESSA	CH	Piazza Oberdan, 7	0872-862193	0872-865917
6	AVEZZANO	AQ	Via Garibaldi, 165	0863-411655	0863-416775
7	BOJANO	CB	Corso Amazio Francesco, 59	0874-773185	0874-772101
8	BUCCHIANICO	CH	Via Santa Chiara, 57	0871-382083	0871-381237
9	CALDARI DI ORTONA	CH	Piazza della Chiesa - Caldari	085-9032156	085-9039079
10	CAMPO DI GIOVE	AQ	Via G. Marconi	0864-31825	0864-31825
11	CAMPOBASSO	CB	Via Principe di Piemonte, 8	0874-412305	0874-412340
12	CAMPOBASSO AG.1	CB	Via IV Novembre, 157-161	0874-483626	0874-698315
13	CASALBORDINO	CH	Via Portanuova	0873-920119	0873-921202
14	CASALINCONTRADA	CH	P.zza Martiri D'Ungheria, 1	0871-370322	0871-370969
15	CASOLI	CH	Largo San Nicola, 24	0872-993277	0872-993280
16	CASTEL DI SANGRO	AQ	Via xx Settembre	0864-840606	0864-840193
17	CASTEL FRENTANO	CH	Via dei Peligni sn	0872-56510	0872-569287
18	CASTELVECCHIO S.	AQ	Piazza 1° Maggio	0864-79134	0864-790726
19	CEPAGATTI	PE	Via E. Casella, 6	085-9749605	085-9769279
20	CHIETI	CH	Corso Marrucino, 86	0871-349298	0871-349351
21	CHIETI SCALO	CH	Piazzale Marconi, 5/6	0871-552523	0871-552524
22	CIVITANOVA MARCHE	MC	P.zza S.Domenico Savio, 1	0733-771702	0733-773560
23	CRECCHIO	CH	Corso Umberto I°, 2	0871-941671	0871-941037
24	CUPELLO	CH	Via Roma, 39	0873-319127	0873-317127
25	FARA SAN MARTINO	CH	Via Paradiso	0872-980022	0872-994037
26	FOSSACESIA	CH	Via Lanciano, 1/A	0872-608507	0872-608109
27	FRANCAVILLA	CH	Via Primo Vere, 98	085-4910101	085-816261
28	FRANCAVILLA AG.1	CH	Via Nazionale Adriatica, 177	085-816917	085-815250
29	FRISA	CH	Piazza Principe di Piemonte	0872-58138	0872-587155
30	GISSI	CH	Corso Vittorio Emanuele II, 51	0873-937907	0873-937375
31	GIULIANOVA	TE	Via G. Galilei	085-8004744	085-8007253
32	GUARDIAGRELE	CH	Corso Roma, 42	0871-83542	0871-83519
33	GUGLIONESI	CB	Viale Regina Margherita, 39	0875-680686	0875-680339
34	INTRODACQUA	AQ	Via Garibaldi, 1 Piazza G. D'Uva, Angolo Via Molise, n°	0864-31399	0864-31399
35	ISERNIA	IS	105	0865-410257	0865-410265
36	LANCIANO	CH	Via L. De Crecchio, 36	0872-714887	0872-714553
37	LANCIANO AG 2	CH	Via Masciangelo, 82	0872-717723	0872-718015
38	LANCIANO AG.1	CH	Viale Cappuccini, 76	0872-43501	0872-43510
39	LARINO	CB	Via G.Cesare, 17	0874-822007	0874-824598
40	LORETO APRUTINO	PE	Via Gramsci	085-8293105	085-8292138
41	LUCERA	FG	Via Casotti 19/23	0881-520832	0881-523562
42	MACERATA	MC	Corso Cairoli, 181	0733-230935	0733-236231
43	MANOPPELLO	PE	Via xx Settembre, 12	085-8561963	085-8561964
44	MIGLIANICO	CH	Via S. Giacomo, angolo	0871-958101	0871-958131
45	MONTENERO DI BISACCIA	CB	Via Massangioli, 11/12	0875-968460	0875-968460
46	MONTESILVANO	PE	Corso Umberto I°, 323	085-4491241	085-4491595
47	NOTARESCO	TE	Via Dante Alighieri, 36/38	085-8959147	085-8958009
48	ORSOGNA	CH	Piazza Mazzini	0871-800612	0871-86256

N.	Città	Prov	Indirizzo	Telefono	Telefax
49	<b>ORTONA</b>	CH	Via della Libertà, 27/31	085-9063295	085-9064571
50	<b>PACENTRO</b>	AQ	Piazza Umberto I, 25	0864-41166	0864-41166
51	<b>PAGLIETA</b>	CH	Corso Vittorio Emanuele, 44/46	0872-80225	0872-809461
52	<b>PALENA</b>	CH	Via Roma	0872-918133	0872-918410
53	<b>PENNE</b>	PE	Via A.Caselli, 2/12	085-8213208	085-8279660
54	<b>PESCARA</b>	PE	Via Conte di Ruvo, 55/61	085-4518844	085-4518820
55	<b>PESCARA AG.1</b>	PE	Via Firenze, 193	085-2059659	085-2924140
56	<b>PESCARA AG.2</b>	PE	Viale Bovio, 409	085-72320	085-4711533
57	<b>PINETO</b>	TE	Via Garibaldi ang. con Via Roma	085-9492670	085-9492742
58	<b>POLLUTRI</b>	CH	Corso Umberto I°, 15	0873-900066	0873-916539
59	<b>PORTO SAN GIORGIO</b>	AP	Via Bruno Buozzi, 8	0734-678678	0734-674310
60	<b>ROSETO DEGLI ABRUZZI</b>	TE	Via Nazionale, 209	085-8930657	085-8942159
61	<b>S.GIOVANNI TEATINO</b>	CH	Viale Sandro Pertini, 31	085-4462336	085-4460744
62	<b>SAN BENEDETTO DEI M.</b>	AQ	Via Crispi, 6	0863-86664	0863-841655
63	<b>SAN BENEDETTO DEL T.</b>	AP	Viale Gino Moretti, 77/A ang. Via Curzi	0735-584550	0735-585777
64	<b>SAN SALVO</b>	CH	Via dello Sport, 51/53	0873-341695	0873-346310
65	<b>SAN VITO</b>	CH	Piazza Garibaldi, 3	0872-61720	0872-61409
66	<b>SCAFA</b>	PE	Corso 1° Maggio, 209	085-8540006	085-8542761
67	<b>SILVI MARINA</b>	TE	Via Roma	085-9353787	085-930917
68	<b>SPOLTORE</b>	PE	Viale Europa, 54 - Villa Raspa	085-4153869	085-4170238
69	<b>SULMONA</b>	AQ	Piazza del Carmine, 2	0864-31441	0864-212820
70	<b>TERAMO</b>	TE	Piazza Cellini, 3	0861-245335	0861-245089
71	<b>TERAMO AG.1</b>	TE	Via Po, 92	0861-213077	0861-414985
72	<b>TERMOLI</b>	CB	V.le Fratelli Brigida, 137/b	0875-707120	0875-701302
73	<b>TOLLO</b>	CH	Via Santa Marina, 1	0871-961805	0871-961931
74	<b>TORREMAGGIORE</b>	FG	Via Pier Gobetti, 1	0882-393411	0882-382492
75	<b>VASTO</b>	CH	Via San Michele, 4	0873-364173	0873-362628
76	<b>VASTO AG.1</b>	CH	Via Bachelet, 4	0873-367443	0873-370178
77	<b>VENAFRO</b>	IS	Via Campania 4	0865-902232	0865-904168
78	<b>VILLAMAGNA</b>	CH	Largo G. Marconi	0871-300281	0871-300284

Tutte le dipendenze sono dotate di Sportello Automatico Bancomat con accesso esterno, aperto 24 ore su 24, abilitato alle funzioni di: prelievo, anticipi di contante tramite carte di credito, ricariche schede telefoniche prepagate, pagamento bollette telecom, pagamento canone rai, saldo e lista movimenti di conto corrente.

**SPORTELLI AUTOMATICI BANCOMAT IN LUOGO PUBBLICO**

<b>CITTA'</b>	<b>PR</b>	<b>INDIRIZZO</b>	<b>UBICAZIONE</b>
<b>AGNONE</b>	IS	Via Marconi 22	ASREM - Ospedale Agnone
<b>ATESSA</b>	CH	Montemarcone, 68 cond 2r	Montemarcone
<b>CAMPOBASSO</b>	CB	Via U.Petrella, 1	ASREM - Direzione Generale
<b>CAMPOBASSO</b>	CB	C.da Tappino	ASREM - Ospedale Cardarelli
<b>CAMPOBASSO</b>	CB	Via Colle delle Api 44	Centro del Molise
<b>CAMPOBASSO</b>	CB	Via Colle delle Api	Centro Monforte
<b>CHIETI</b>	CH	Via dei Vestini	Ospedale SS Annunziata CH
<b>CHIETI</b>	CH	Via Monte Maiella, Fabbricato L/1	THEATE CENTER
<b>FARA FILORUM PETRI</b>	CH	Via Sant'Eufemia 43	Prom.Primavera
<b>GESSOPALENA</b>	CH	Piazza Roma, 25	Gessopalena
<b>GUARDIAGRELE</b>	CH	Via Marruccina, 198	Centro Comm Le Grotte
<b>ISERNIA</b>	IS	Via Sant'Ippolito, 1	ASREM - Ospedale Veneziale
<b>ISERNIA</b>	IS	Località Nunziatella	IN PIAZZA C.ISER
<b>LANCIANO</b>	CH	Contrada Gaeta	Centro Comm. PIANETA
<b>LANCIANO</b>	CH	Via Santo Spirito	OASI-LA FONTANA
<b>LANCIANO</b>	CH	Via del mare 1	Ospedale Renzetti
<b>MOZZAGRONA</b>	CH	Viale Frentano	Mozzagroga
<b>PAGLIETA</b>	CH	C.da Piano La Barca 6	Zona Industriale
<b>PESCARA</b>	PE	Viale Pindaro, 42	Università
<b>PESCARA</b>	PE	Via Tiburtina Valeria, 386	AUCHAN
<b>ROCCA SAN GIOVANNI</b>	CH	SS84 Frentana	Thema Policenter
<b>TERMOLI</b>	CB	Via Madonna delle Grazie, 53	LA FONTANA
<b>TERMOLI</b>	CB	Viale S.Francesco	Ospedale S.TIMOTEO
<b>VILLANOVA DI CEPAGATTI</b>	CH	S.S.602 Km.5,6	MALL

## AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

I Signori Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 14 aprile 2013 alle ore 9.30 presso la sede sociale in Lanciano, viale Cappuccini n. 76, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

### Parte ordinaria:

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; presentazione ed approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2012 e deliberazioni relative.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2013-2014-2015, previa determinazione del numero dei componenti; determinazione dei compensi ex art. 2389 c.c., primo comma.
3. Informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione a favore di amministratori, di dipendenti e di collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato. Approvazione politiche di remunerazione e piani di compensi basati su strumenti finanziari.

### Parte straordinaria:

1. Fusione per incorporazione nella Banca popolare dell'Emilia Romagna soc. coop. ai sensi degli artt. 2502 e 2505-bis codice civile: deliberazioni inerenti e conseguenti.

### PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

- Ai sensi dell'art. 83 *sexies* TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario presso il quale sono tenuti i conti sui quali sono registrate le azioni della società, sulla base delle evidenze dei conti indicati all'articolo 83-quater, comma 3, relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, coincidente con il giorno 4 aprile 2013 (la "record date"); le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto in Assemblea. Pertanto coloro in favore dei quali risulteranno registrazioni in accredito delle azioni solo successivamente al 4 aprile 2013 non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.
- Ai sensi della normativa applicabile, ai fini dell'invio delle comunicazioni previste dall'art. 83 *sexies* TUF i soggetti legittimati dovranno avanzare apposita richiesta all'intermediario presso il quale sono tenuti i conti sui quali sono registrate le azioni della società.
- Si segnala che è facoltà degli intermediari stabilire un termine massimo di presentazione delle richieste di comunicazione; tale termine, ove previsto, in ogni caso non potrà essere antecedente alla fine del giorno 8 aprile 2013. Si consiglia pertanto di presentare la richiesta di comunicazione al proprio intermediario entro l'8 aprile 2013.
- Per agevolare le operazioni di ingresso in Assemblea gli aventi diritto sono invitati a esibire copia della comunicazione effettuata alla società dall'intermediario, da rilasciarsi da parte dell'intermediario su domanda del soggetto che ha effettuato la richiesta di comunicazione.
- Le operazioni di registrazione potranno essere espletate a partire da un'ora prima dell'inizio dei lavori.
- Ai sensi dell'articolo 11 dello statuto sociale, la delega deve essere conferita in forma scritta e autenticata nella firma del delegante da dirigenti o quadri direttivi della società, dagli intermediari abilitati alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ovvero da notai.

Lanciano, 7 marzo 2013

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente Dott. Lelio Scopa

## CARICHE SOCIALI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	* LELIO SCOPA
Vice Presidente Vicario	* ETTORE CASELLI
Vice Presidente	* ALDO LA MORGIA
Consiglieri:	*** AGOSTINO DI PASQUALE
	* MARCO FREGNI
	ALESSANDRO STRADI
	** ALBERTO PAONE
	COSTANTINO MARCO SCHIAVI
	*** VINCENZO SANTELLA

### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	MARIO D'OVIDIO
Sindaci Effettivi	AMERIGO DI BARTOLOMEO
	MARCO ALESSANDRI
Sindaci Supplenti	SIMONE CAMPAJOLA GHIRARDINI
	CORRADO CIAVARELLI

### DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	GUIDO SERAFINI
Vice Direttore Generale	GABRIELE CARAFA

### SOCIETÀ DI REVISIONE:

PriceWaterhouseCoopers S.p.A.

(\*) *Membri del comitato esecutivo*

(\*\*) *Presidente del comitato degli amministratori indipendenti e dell'Organismo di Vigilanza*

(\*\*\*) *Membri del comitato degli amministratori indipendenti*



**Relazione**  
**sulla gestione**  
**del Consiglio**  
**di Amministrazione**



**DATI**  
**DI SINTESI**  
**ED INDICATORI**  
**DI**  
**PERFORMANCE**

**DATI DI SINTESI ED INDICATORI DI PERFORMANCE**
**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

Voci	ATTIVO ( importi in migliaia di €)	31/12/12		31/12/11		Variazioni	
		importo	% comp.	importo	% comp.	ass.	%
		10	Cassa e disponibilità liquide	31.982	0,99%	26.671	0,77%
60	Crediti verso banche	446.365	13,84%	437.447	12,66%	8.918	2,04%
70	Crediti verso clientela	2.549.848	79,04%	2.707.156	78,32%	(157.308)	-5,81%
20+30+40	Attività finanziarie di negoziazione, valutate al <i>fair value</i> , disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	93.753	2,91%	192.975	5,58%	(99.222)	-51,42%
80	Derivati di copertura		0,00%		0,00%		
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica		0,00%				
100	Partecipazioni	2.565	0,08%	3.324	0,10%	(759)	-22,83%
110+120	Attività materiali e immateriali	30.111	0,93%	31.493	0,91%	(1.382)	-4,39%
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0,00%				
130+150	Attività fiscali e altre attività	71.704	2,21%	57.349	1,66%	14.355	25,03%
	<b>Totale attivo</b>	<b>3.226.328</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.456.415</b>	<b>100,00%</b>	<b>(230.087)</b>	<b>-6,66%</b>

Voci	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO ( importi in migliaia di €)	31/12/12		31/12/11		Variazioni	
		importo	% comp.	importo	% comp.	ass.	%
		10	Debiti verso banche	20.741	0,64%	151.414	4,38%
20+30	Raccolta diretta da clientela	2.787.890	86,43%	2.908.050	84,14%	(120.160)	-4,13%
40	Passività finanziarie di negoziazione	948	0,03%	501	0,01%	447	89,22%
60	Derivati di copertura		0,00%		0,00%		
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica		0,00%		0,00%		
110+120	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	24.319	0,75%	20.741	0,60%	3.578	17,25%
90	Passività associate ad attività in via di dismissione		0,00%		0,00%		
80+100	Passività fiscali e altre passività	67.878	2,10%	55.483	1,62%	12.395	22,34%
+130+160+170+180	Patrimonio netto	319.555	9,90%	303.163	8,77%	16.392	5,41%
200	Utile netto d'esercizio	4.997	0,15%	17.063	0,49%	(12.066)	-70,71%
	<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>3.226.328</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.456.415</b>	<b>100,00%</b>	<b>(230.087)</b>	<b>-6,66%</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

Voci	CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO ( importi in migliaia di € )	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
				ass.	%
<b>30</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>76.988</b>	<b>90.658</b>	<b>(13.670)</b>	<b>(15,08%)</b>
60	Commissioni nette	36.257	34.161	2.096	6,14%
70	Dividendi e proventi simili	78	755	(677)	(89,67%)
+80+90+110	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e attività e passività valutate al <i>fair value</i>	440	263	177	67,30%
100 a-b-c)	Utili (perdite) da cessione di crediti e altre attività finanziarie	5.979	261	5.718	2190,80%
100 d)	Utili (perdite) da riacquisto di passività finanziarie	66	(22)	88	(400,00%)
<b>120</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>119.808</b>	<b>126.076</b>	<b>(6.268)</b>	<b>(4,97%)</b>
130a)	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
130b)	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività finanziarie	238	(107)	345	(322,43%)
<b>140</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>77.176</b>	<b>99.715</b>	<b>(22.539)</b>	<b>(22,60%)</b>
150	Spese amministrative	(69.953)	(70.376)	423	(0,60%)
150 a)	<i>a) spese per il personale</i>	(38.968)	(38.771)	(197)	0,51%
150 b)	<i>b) altre spese amministrative</i>	(30.985)	(31.605)	620	(1,96%)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.605)	(1.930)	(675)	34,97%
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.798)	(1.931)	133	(6,89%)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6)	(12)	6	(50,00%)
190	Altri proventi/(oneri) di gestione	8.041	5.763	2.278	39,53%
<b>200</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(66.321)</b>	<b>(68.486)</b>	<b>2.165</b>	<b>(3,16%)</b>
210	Utili (perdite) delle partecipazioni	(700)	(379)	(321)	84,70%
240	Utili (perdite) da cessione di investimenti e <i>impairment</i> da avviamento	1	-	1	
<b>250</b>	<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.156</b>	<b>30.850</b>	<b>(20.694)</b>	<b>(67,08%)</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.159)	(13.787)	8.628	(62,58%)
<b>270</b>	<b>Utile della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>4.997</b>	<b>17.063</b>	<b>(12.066)</b>	<b>(70,71%)</b>
280	Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	
<b>290</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>4.997</b>	<b>17.063</b>	<b>(12.066)</b>	<b>(70,71%)</b>

**DATI DI SINTESI**

<b>Dati patrimoniali</b>				
( importi in migliaia di € )	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Crediti verso clientela	2.549.848	2.707.156	(157.308)	-5,81%
Crediti verso banche	446.365	437.447	8.918	2,04%
Attività finanziarie di negoziazione, valutate al <i>fair value</i> , disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	93.753	192.975	(99.222)	-51,42%
Totale attivo	3.226.328	3.456.415	(230.087)	-6,66%
Raccolta diretta da clientela(1)	2.787.890	2.908.050	(120.160)	-4,13%
Raccolta indiretta	482.990	470.680	12.310	2,62%
Patrimonio netto escluso utile d'esercizio	319.555	303.163	16.392	5,41%

<sup>(1)</sup> Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al *fair value*.

<b>Dati di conto economico riclassificato</b>				
( importi in migliaia di € )	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Margine di interesse	76.988	90.658	(13.670)	-15,08%
Commissioni nette	36.257	34.161	2.096	6,14%
Margine di intermediazione	119.808	126.076	(6.268)	-4,97%
Rettifiche di valore nette su crediti	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
Costi operativi	(66.321)	(68.486)	2.165	-3,16%
Utile netto d'esercizio	4.997	17.063	(12.066)	-70,71%

<b>Indici di redditività ed efficienza</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
(% e importi in migliaia di euro)		
R.O.E. (%) <sup>(1)</sup>	1,60%	5,68%
Tax Rate (%) <sup>(2)</sup>	50,80%	44,69%
Cost / income ratio (%) <sup>(3)</sup>	55,36%	54,32%
Costo del credito (%) <sup>(4)</sup>	1,67%	0,97%
Commissioni nette / Spese del personale (%)	93,04%	88,11%
Margine d'intermediazione per dipendente <sup>(5)</sup>	193	201
Margine d'intermediazione/Filiali	1.536	1.616
Attività finanziarie della clientela per dipendente <sup>(6)</sup>	5.259	5.397
<sup>(1)</sup> Rapporto tra l'utile netto d'esercizio e la media aritmetica del patrimonio netto degli ultimi due esercizi <sup>(2)</sup> Rapporto tra imposte sul reddito dell'esercizio e l'utile al lordo delle imposte. <sup>(3)</sup> Rapporto tra i costi operativi, compresi gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri, e il margine di intermediazione. <sup>(4)</sup> Rapporto tra le rettifiche nette su crediti e i crediti verso clientela. <sup>(5)</sup> Calcolato rispetto al numero medio dei dipendenti. <sup>(6)</sup> L'aggregato è composto dalla raccolta diretta e indiretta della clientela.		

<b>Indici di rischiosità del credito</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Incidenza su crediti a clientela</b>		
Sofferenze/Crediti a clientela	4,29%	3,06%
Incagli/Crediti a clientela	6,72%	5,84%
Crediti ristrutturati/Crediti a clientela	0,10%	0,59%
Crediti scaduti/Crediti a clientela	2,25%	0,87%
Crediti deteriorati/Crediti a clientela	13,36%	10,35%
Crediti in bonis/Crediti a clientela	86,64%	89,65%
<b>Tasso di copertura</b>		
Sofferenze	57,27%	55,10%
Incagli	15,43%	14,89%
Esposizioni ristrutturate	14,12%	4,13%
Esposizioni scadute	4,98%	3,12%
Attività deteriorate totali	34,74%	31,81%
Attività in bonis	1,13%	1,17%
Crediti totali	7,49%	5,56%

<b>Struttura patrimoniale di vigilanza</b>				
(% e importi in migliaia di euro)	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Attività a rischio ponderate	1.832.888	2.017.625	(184.737)	-9,16%
Patrimonio di vigilanza di base (Tier 1)	318.479	313.223	5.256	1,68%
Patrimonio di vigilanza	321.981	322.106	(125)	-0,04%
Prestiti subordinati di terzo livello	-	-		
Tier 1 ratio	17,38%	15,52%		
Total capital ratio(1)	17,57%	15,96%		

<sup>(1)</sup> Rapporto tra il patrimonio di vigilanza, incrementato di eventuali prestiti subordinati di terzo livello a tal fine computabili, e le attività a rischio ponderate.

<b>Dati di struttura operativa</b>				
	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Numero dipendenti a fine periodo	620	628	(8)	-1,27%
Numero medio dipendenti*	622	626	(4)	-0,64%
Numero filiali	78	78		0,00%

\* Dipendenti part-time convenzionalmente considerati al 50%

Informazioni sulle azioni	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Numero azioni ordinarie	19.126.130	19.122.456	3.674,00	0,02%
Numero azioni di risparmio	-	-	0,00	
Valore nominale azioni ordinarie	€ 3,00	€ 3,00	0,00	0,00%
Valore nominale azioni di risparmio	-	-	0,00	
Ultimo prezzo di contrattazione	€ 9,19	€ 11,80	-2,61	-22,12%
Valore di Capitalizzazione	€ 175.769.135	€ 273.833.570	-98.064.435	-35,81%
Utile per azione <sup>(1)</sup>	€ 0,26	€ 0,89	-0,63	-70,65%
Book Value per azione <sup>(2)</sup>	€ 16,88	€ 16,47	0,41	2,50%
Price/book value	€ 0,54	€ 0,72	-0,17	
Pay out	30,62%	28,02%		

<sup>(1)</sup> Calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio e il numero complessivo delle azioni in circolazione.

<sup>(2)</sup> Calcolato come rapporto tra il Patrimonio Netto post approvazione destinazione utile ed il numero complessivo delle azioni in circolazione.

## SINTESI DEI RISULTATI

### Signori Azionisti,

nel corso del 2012 gli aggregati di bilancio della banca hanno risentito in misura significativa della negativa intonazione congiunturale. In presenza di un'ulteriore flessione della domanda interna e di un indebolimento della vitalità delle esportazioni, la domanda di impieghi bancari proveniente dal settore privato è risultata sostanzialmente cedente mentre i riflessi della crisi del debito sovrano sulle condizioni di funding hanno rappresentato un severo vincolo all'attività creditizia.

La raccolta diretta da clientela (obbligazioni, pronti contro termine e depositi) ha evidenziato a fine 2012 una tendenza flettente, accusando a dicembre una contrazione del 4,13% in termini tendenziali. Tale evoluzione è la sintesi di un'intensa ricomposizione delle diverse componenti: il rallentamento ha, infatti, interessato in misura marcata le obbligazioni (-19,08%) fortemente penalizzate all'impatto della crisi del debito sovrano, a riflesso del maggiore rischio di mercato percepito dalla clientela, mentre i conti correnti e i certificati di deposito sono cresciuti rispettivamente del 3,22% e del 19,03%.

Sul fronte degli attivi di bilancio, il peggioramento del quadro congiunturale e l'elevato rischio di credito ha reso più stringenti le condizioni di erogazione degli impieghi. A fine dicembre lo stock dei prestiti ha evidenziato una riduzione del 5,81%.

Negative le evidenze relative alla qualità del credito: a fine 2012 le sofferenze lorde cifrano 256 milioni di euro e sono aumentate di 71,5 milioni di euro (+38,82%) rispetto ad un anno prima mentre quelle nette sono cresciute di 26,5 milioni di euro (+32,10%).

In tale contesto problematico la redditività della banca ha subito una forte pressione derivante:

- dalla consistente compressione del margine di interesse (-13,6 milioni di euro; -15,08%) sia per lo sfavorevole scenario dei tassi che per la accentuata competizione tra gli istituti di credito per la raccolta del risparmio dalla clientela;
- dal notevole aumento del costo del credito, nel quadro di un generalizzato aumento delle sofferenze del sistema, che passa dallo 0,97% di fine 2011 all'attuale 1,67%.

Nonostante il più elevato apporto del risultato netto dell'attività finanziaria (+5,3 milioni di euro; +422,12%), il fabbisogno di rettifiche per rischio creditizio, pari a 42,8 milioni di euro contro i 26,2 milioni di fine 2011 (+16,6 milioni di euro; +63,29%), ha assorbito il 35,72% del margine di intermediazione.

Complessivamente le due componenti aggregate **Margine di interessi e Rettifiche di valore sui crediti hanno compresso il risultato economico rispetto all'esercizio 2011 di oltre 30,5 milioni di euro**

Assidua è stata l'opera di contenimento dei **costi operativi** che sono stati **ridotti del 3,16%** (- 2,1 milioni di euro).

Nel dettaglio, le spese per il personale che si attestano a 38,9 milioni di euro sono stabili (+197 mila euro; +0,51%) mentre le altre spese amministrative che cifrano 69,9 milioni di euro evidenziano una riduzione di 426 mila euro che corrispondono ad una flessione dello 0,60% rispetto al fine 2011.

Tali variazioni vanno attentamente lette ed analizzate:

- in primo luogo, **le spese del personale** contengono una componente straordinaria relativa agli **accantonamenti per incentivi all'esodo e al fondo esuberi** pari a 772 mila euro e, pertanto, al netto di tale componente le spese del personale cifrerebbero 38,1 milioni di euro registrerebbero una contrazione di 560 mila euro pari all'1,483%;
- **le spese amministrative**, pur registrando una buona **riduzione di 620 mila euro pari all'1,96%** hanno subito:
  - l'aumento dell'IVA di un punto percentuale avvenuto nel settembre 2011 con un onere aggiuntivo di circa 140 mila euro;
  - un aggravio di 160 mila euro di imposta sulla proprietà degli immobili a seguito dell'introduzione dell'IMU con un costo di 266 mila euro (+150,94%) contro un onere ICI di 106 mila euro.

Al netto di tali componenti le altre spese amministrative evidenzerebbero una riduzione di circa 920 mila euro.

Quindi **anche nel 2012 nonostante il difficile contesto**, appena descritto, la **Banca ha chiuso con un utile netto d'esercizio di 5 milioni di euro** contro i 17,06 di fine 2011 (-70,72%)

Nel mantenere ferma la politica tesa ad incrementare la propria dotazione patrimoniale, il Consiglio di Amministrazione, consapevole dell'importanza critica di tale fattore e tenuto conto dell'utile netto conseguito, pari a 5 milioni di euro, ritiene di proporre un dividendo di 0,08 euro per azione destinando complessivamente 3,3 milioni di euro ai fondi di riserva contemperando da un lato le esigenze dei nostri Azionisti e dall'altro quelle di mantenere un adeguato coefficiente di solvibilità come auspicato dalla Banca d'Italia con comunicazione del 2 marzo 2012 a tutto il sistema bancario.

## 1 L'evoluzione del contesto esterno

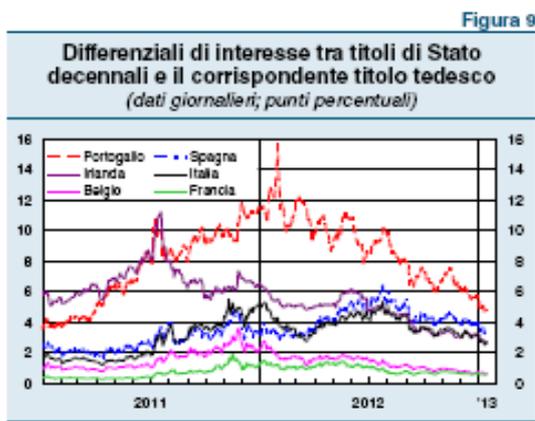
### 1.1 Scenario macroeconomico internazionale di riferimento

Nel corso del 2012 l'andamento dell'economia mondiale ha continuato a manifestare i segnali di debolezza già ben evidenti negli esercizi precedenti. I flussi commerciali hanno ristagnato e le prospettive di crescita globale rimangono incerte nonostante ci siano segnali di rafforzamento in alcuni paesi emergenti. Le previsioni più "catastrofiche" di coloro che un anno fa vedevano, nel corso del 2012, il *default* o l'uscita di uno o più Paesi dall'Eurozona, o addirittura un'ipotesi di "conflagrazione" dell'Unione Monetaria, sono state smentite. La predisposizione di un "piano di emergenza" da parte della BCE attraverso l'annuncio delle OMT di settembre, e la soluzione almeno temporanea e parziale al puzzle greco raggiunta attraverso l'accordo dell'Eurogruppo di fine novembre, sembrano aver ridotto drasticamente i rischi di un'evoluzione "disordinata" della crisi finanziaria.

Gli Stati Uniti hanno fatto registrare una crescita del PIL pari al 2,2%; l'accelerazione degli investimenti in edilizia residenziale e l'aumento della spesa pubblica e dell'accumulazione delle scorte hanno più che compensato il calo degli investimenti fissi produttivi e il rallentamento dei consumi privati. Nel Regno Unito l'attività economica ha segnato un -0,1% su base annua in quanto la dinamica di fondo risulta debole anche perché, parte della crescita, è imputabile a fattori temporanei (le olimpiadi e gli effetti di calendario connessi con il Queen's Diamond Jubilee). Il Giappone segna un +1,6% annuo nonostante il prodotto abbia registrato una flessione, pari al 3,5% t/t nel terzo trimestre, determinato dal netto calo delle vendite all'estero e dalla caduta degli investimenti delle imprese e dei consumi privati.

Sul fronte del mercato delle materie prime la quotazione del greggio di qualità Brent in dollari americani si è attestata a fine anno a 109,3 in sostanziale stabilità rispetto ai 12 mesi precedenti (+1,1%): tale dinamica è stata determinata principalmente dalla debolezza del quadro congiunturale mondiale da una parte, controbilanciata dagli effetti delle rinnovate tensioni geopolitiche in Medio Oriente e, nei mesi più recenti, dal miglioramento della congiuntura in Cina. Le quotazioni delle altre principali materie prime (non energetiche) hanno avuto un andamento eterogeneo: quelle dei prodotti agricoli hanno segnato un netto calo, risentendo delle attese più favorevoli sull'offerta; quelle dei metalli sono rimaste stabili.

L'inflazione si è mantenuta su livelli moderati nei principali paesi avanzati, riflettendo la debolezza della fase ciclica: la media del 2012 è stata pari al 2,1% negli Stati Uniti, al 2,8% nel Regno Unito, al 2,5% nell'area Euro. Le pressioni inflazionistiche si sono intensificate, al contrario, in alcuni paesi emergenti: in India è stata pari 9,3%, in Brasile al 5,4% ed in Russia è stata pari al 5,1%. L'indice dei prezzi si è mantenuto su livelli più bassi in Cina (2,7%).

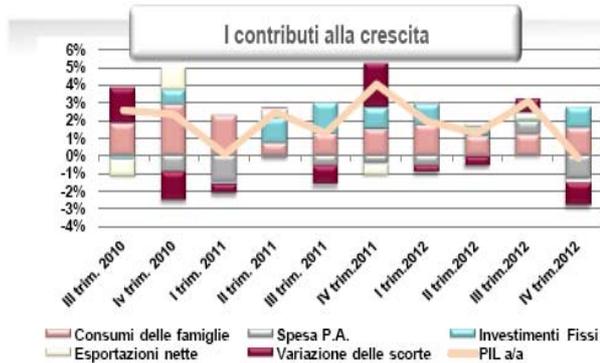


Fonte: elaborazioni su dati Bloomberg e Thomson Reuters Datastream. L'ultimo dato disponibile si riferisce al 15 gennaio 2013.

Nelle maggiori economie avanzate la politica monetaria è stata fortemente espansiva e sono state adottate misure in tal senso in particolare nel corso degli ultimi mesi del 2012; in dicembre, negli Stati Uniti, la Riserva federale ha comunicato l'avvio dell'acquisto a titolo definitivo di obbligazioni del Tesoro a lungo termine per 45 miliardi di dollari al mese, in sostituzione del programma di allungamento delle scadenze (*operation twist*) giunto al termine. Ha anche annunciato un'importante modifica alla propria strategia di comunicazione, legando la variazione dei tassi ufficiali a valori predefiniti dell'inflazione e della disoccupazione, in coerenza con il mandato duale. La Banca del Giappone ha nuovamente ampliato, prima in ottobre e poi in dicembre, la dimensione del programma di acquisti di attività finanziarie per 21.000 miliardi di yen (portando il totale complessivo dell'impegno a 101.000 miliardi). Sempre nel mese di dicembre, la Banca d'Inghilterra ha deciso di mantenere invariato lo stock di attività finanziarie nel proprio portafoglio a 375 miliardi di sterline e ha valutato positivamente i primi segnali provenienti dal programma introdotto nello scorso luglio per sostenere l'offerta di credito alle famiglie e alle imprese (Funding for Lending Scheme). Sul fronte delle economie emergenti la Banca centrale cinese non ha effettuato nuovi interventi sui tassi ufficiali, gestendo il fabbisogno di liquidità attraverso operazioni di *reverse repo*, mentre quella indiana non ha modificato i propri tassi di riferimento né il coefficiente di riserva obbligatoria, segnalando che la persistenza dell'inflazione si è riflessa sulle attese dei consumatori e delle imprese. La Banca centrale del Brasile, dopo aver attuato in ottobre il decimo taglio consecutivo del tasso di riferimento Selic portandolo al minimo storico del 7,25%, ha espressamente indicato di voler mantenere stabili le condizioni monetarie per un periodo sufficientemente prolungato.

## Congiuntura macroeconomica dei principali Paesi

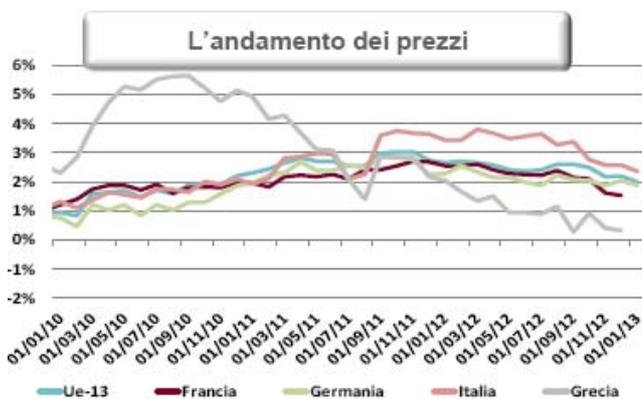
### Stati Uniti



Fonte:  
Datastream,  
Bloomberg

Nel 2012 l'economia statunitense è cresciuta del +2,2%, in lieve aumento rispetto al +1,8% fatto registrare nel 2011. L'elevato indebitamento federale rimane il principale fattore di rischio per la tenuta della ripresa americana. Il clima di incertezza viene evidenziato dall'andamento contrastato dei *leading indicators* di gennaio (solo l'Ism manifattura ed il Pmi Chicago sottolineano deciso recupero). Lieve raffreddamento anche per il manifatturiero: a dicembre la produzione avanza del 2,2% a/a dal 2,9% precedente e gli ordini dello 0,7% a/a dal +1%; comunque elevata la capacità di utilizzazione degli impianti. La Fed ha lasciato invariato il costo del denaro al minimo storico (nel range compreso tra 0 e 0,25%) ed ha confermato il piano di acquisto di asset per \$85 Mld al mese, ribadendone la prosecuzione sino a quando non si verificherà un miglioramento deciso del mercato occupazionale. Le vendite al dettaglio sono cresciute significativamente a dicembre (+4,7% su base annua); la fiducia dei consumatori si è ridotta a 58,6 punti. Il mercato immobiliare ha tenuto a dicembre nonostante il raffreddamento fisiologico sia delle vendite di case nuove (+8,8% a/a da +21,7% di novembre) che delle case in corso (+4,9% a/a da +8,8% di novembre). I prezzi delle case rilevati dall'indice S&P/CS, hanno seguito a salire (+5,5% a/a a novembre). La disoccupazione a gennaio (ultima rilevazione disponibile) si è attestata al 7,9% in leggera salita rispetto al 2012.

### Area Euro



Fonte: Datastream, Bloomberg

Nell'Area Euro anche le economie *core*, la Germania in primis, sperimentano gli effetti della crisi per cui il Pil dell'eurozona registra una contrazione dello 0,6%. Le economie storicamente più forti non sono riuscite, infatti, a trainare la crescita dell'area come negli esercizi passati; la Germania è cresciuta dello 0,7% mentre il tasso di crescita dell'economia francese è stato pari a 0. La produzione industriale ha evidenziato, a dicembre, una diminuzione pari a -3,5% su base annua. Con riferimento alle principali economie dell'Eurozona, a dicembre, in Germania e in Francia, l'indice della produzione industriale è diminuito in termini tendenziali (-1,1% e -2,1% rispettivamente). I nuovi ordinativi manifatturieri a dicembre, in Germania, hanno manifestato un calo pari a -1,8% a/a, mentre in Francia, a novembre (ultima rilevazione disponibile), sono cresciuti del +0,7% a/a. Permangono, tuttavia, evidenti *downside risks* legati soprattutto al difficile processo di riforma della *governance* sovranazionale, al consolidamento dei conti pubblici ed al clima di incertezza politica. L'acuirsi della campagna elettorale in Italia, in vista delle prossime elezioni, e le accuse di corruzione mosse all'Esecutivo Rajoy in Spagna, hanno immediatamente comportato un ritorno delle tensioni speculative dimostrando come il rispetto degli accordi pattuiti dai paesi periferici di fronte all'Unione sia imprescindibilmente richiesto dai mercati. Inoltre, le recenti vicende finanziarie (vicenda MPS in Italia) segnalano la necessità di un'accelerazione nel processo di riforma del sistema bancario europeo che potrebbe comportare la separazione tra banche retail e banche d'investimento. Stentano a ripartire i consumi, con le vendite al dettaglio che, a dicembre, sono diminuite del -3,0% rispetto alla fine del 2011 seppur con differenti dinamiche nelle diverse economie: la Francia registra una crescita delle vendite al dettaglio pari a +2,3% mentre in Germania si evidenzia un calo tendenziale pari a -4,0%. L'inflazione, a fine 2012, era pari al +2,2%, stabile rispetto al mese precedente. La componente "*core*" (depurata dalle componenti più volatili), maggiormente significativa per capire la reale dinamica dei prezzi, sempre a dicembre 2012, registra un lieve aumento rispetto al mese precedente (+1,6%), attestandosi al +1,7% (+1,8% la media del 2012).

## Economie emergenti

L'attività economica nelle principali economie emergenti ha rallentato nel corso del 2012 riflettendo l'impatto negativo della congiuntura internazionale, in alcuni casi parzialmente compensato dalla tenuta della domanda interna. Le pressioni inflazionistiche hanno avuto dinamiche contrastanti nei diversi Paesi: si sono intensificate in Cina e, soprattutto, in Brasile mentre si sono ridotte, pur rimanendo elevate, in India. Nonostante il quadro congiunturale, le autorità monetarie dei principali paesi emergenti hanno lasciato immutati i rispettivi orientamenti di politica monetaria nel corso del 2012. La Banca centrale cinese non ha effettuato nuovi interventi sui tassi ufficiali, gestendo il fabbisogno di liquidità attraverso operazioni di *reverse repo*; quella indiana non ha modificato i propri tassi di riferimento né il coefficiente di riserva obbligatoria, segnalando che la persistenza dell'inflazione si è riflessa sulle attese dei consumatori e delle imprese. La Banca centrale del Brasile, dopo aver attuato in ottobre il decimo taglio consecutivo del tasso di riferimento Selic portandolo al minimo storico del 7,25%, ha espressamente indicato di voler mantenere stabili le condizioni monetarie per un periodo sufficientemente prolungato.

La **Cina**, nel 2012, ha fatto registrare una crescita del PIL pari al 7,7% (in calo rispetto al 9,3% del 2011 e al 10,4% del 2010). Il rallentamento dell'economia cinese è dovuto principalmente alla debolezza della domanda estera, appesantita dalla crisi europea. Tuttavia, nel quarto trimestre del 2012, il Pil della Cina è cresciuto del 7,9% rispetto al quarto trimestre del 2011 dando dimostrazione di una significativa ripresa dell'economia. L'indicatore anticipatore dell'Ocse, sebbene sotto quota 100, continua ad aumentare (99,7 a novembre vs. 99,5 di ottobre). Sul fronte dei prezzi, l'inflazione si è attestata al 2,5% a fine 2012.

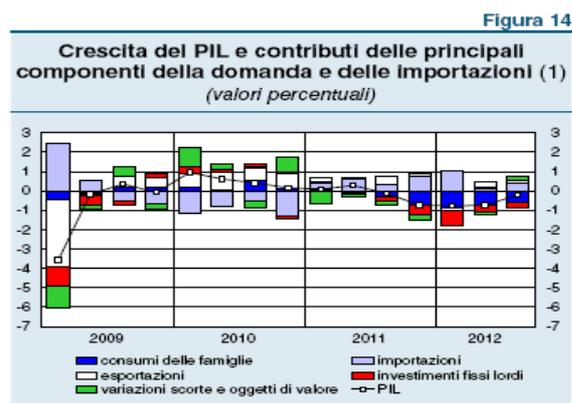
In **India** si registra una frenata della crescita economica con il PIL che, nel terzo trimestre 2012, cresce del 2,8% su base annua (+3,9% e +5,6% le crescite, rispettivamente, nei due trimestri precedenti). Negativo il saldo di conto corrente (-22,4 miliardi di dollari) ed il saldo di bilancia commerciale (-47,9 miliardi di dollari). L'inflazione si mantiene su livelli elevati attestandosi a dicembre 2012 al 10,6%.

In **Brasile** si assiste ad una sostanziale stagnazione con il PIL che cresce dello 0,9% su base annua nel terzo trimestre 2012 mentre si mantiene su livelli elevati l'inflazione (+5,4% nel 2012). Negativo il saldo di conto corrente (-8,9 miliardi di dollari) mentre è positivo il saldo di bilancia commerciale (+8,7 miliardi di dollari).

In **Russia** si registrano tassi di crescita dell'economia soddisfacenti: il PIL, nel terzo trimestre 2012, cresce del 3,4% su base annua seppur in diminuzione rispetto ai due trimestri precedenti (+4,5% e +4,2%, rispettivamente, nel primo e secondo trimestre). Tuttavia la crescita economica si accompagna a tensioni inflattive con l'indice dei prezzi al consumo che, nel 2012, si attesta al 5,1% (nell'ultima rilevazione del 2012, a dicembre, risulta pari al 6,5%). Positivi sia il saldo di conto corrente (+6,7 miliardi di dollari) che quello commerciale (+38,4 miliardi di dollari).

## Italia

L'economia italiana, nel 2012, ha continuato nella sua fase recessiva con il PIL che è calato del 2,8% su base annua e dello 0,9% su base trimestrale. Si tratta del peggior crollo del ricchezza nazionale su base annua dal famigerato 2009,



Fonte: elaborazioni su dati Istat.

(1) La formula per il calcolo dei contributi alla crescita reale del PIL appropriata alla metodologia di deflazione basata sul concatenamento è disponibile sul sito [www.istat.it](http://www.istat.it).

quando il PIL scese del 5,1%. In data 13 luglio l'agenzia di rating Moody's ha ridotto di due scalini il rating sul debito sovrano dell'Italia, portandolo da A3 a Baa2 e mantenendo un outlook negativo. Con una pressione fiscale che ha toccato il 44% nel 2012, i consumi hanno continuato ad essere penalizzati: a dicembre, infatti, le vendite al dettaglio hanno ceduto del 3,8% su base annua. Istat ha reso noto che, nel 2012, il debito pubblico ha toccato il record del 127% del Pil, mentre il rapporto deficit/Pil si è ridotto al 3% dal 3,8% del 2011, in forza di un saldo primario (indebitamento netto al netto della spesa per interessi) salito al 2,5% del Pil. In tale contesto, anche i dati produttivi di dicembre risultano negativi, con la produzione industriale che ha ceduto il 6,6% su base annua, con gli ordini industriali che sono crollati del -15,3% (sempre su base annua), e con il fatturato che è arretrato del 6,3%. Si segnala la performance fortemente negativa del mercato dell'auto in profondo rosso (-17,4% per le immatricolazioni di nuove auto).

Si è mantenuto su livelli elevati il tasso di disoccupazione il quale, a dicembre, si è attestato all'11,2%, stesso livello di novembre e di ottobre; quella giovanile (15-24 anni) resta ben al di sopra del 36% a conferma di una situazione occupazionale preoccupante.

## 1.2 Tassi di cambio e politica monetaria

### Tassi di cambio

Tabella 1.3

	Tassi di cambio verso l'euro				
	quotazione	m/m	a/a	data	quotazione recente
Dollaro americano	1,312	+2,3	-0,2	dic-12	1,304 09/01/2013
Yen Giappone	110,0	+5,8	+7,5	dic-12	114,6 09/01/2013
Sterlina inglese	0,813	+1,1	-3,6	dic-12	0,815 09/01/2013
Franco svizzero	1,209	+0,3	-1,5	dic-12	1,209 09/01/2013
Yuan cinese	8,18	+2,3	-2,0	dic-12	8,12 09/01/2013
Rublo russo	40,29	+0,1	-2,9	dic-12	39,65 09/01/2013
Real brasiliano	2,727	+2,9	+12,8	dic-12	2,662 09/01/2013
Rupia indiana	71,75	+1,9	+3,8	dic-12	71,55 09/01/2013

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche ABI su dati Thomson Reuters Datastream

Tra i vari rischi di una guerra valutaria il principale è che il tasso di cambio possa non rispecchiare i fondamentali di un'economia. Non vi è dubbio, infatti, che oggi il dollaro appaia sottovalutato, rispetto ad una ripresa USA che comunque procede anche se moderata, e che invece lo yen sia tenuto frenato.

Il paradosso, in una tale situazione, risulta che l'Area economicamente più debole, l'Eurozona, si ritrova con la valuta più forte, l'Euro, a scapito del proprio commercio estero la cui crescita, per paesi in recessione, risulta il veicolo principale per un ritorno all'espansione. L'euro si è infatti apprezzato negli ultimi quattro mesi del 2012 dell'8% circa sul dollaro, del 30% sullo yen e del 9% sulla sterlina.

### Tassi d'interesse

La **Banca Centrale Europea**, nella riunione del proprio Consiglio Direttivo di gennaio 2013, ha lasciato invariato sia il tasso di *policy* allo 0,75% (dopo la diminuzione di 25 punti base realizzata nel luglio 2012), sia il tasso di interesse sulle operazioni di rifinanziamento marginale (all'1,50%), sia quello sui depositi *overnight a quota zero*. Il tasso di *policy* della **Federal Reserve** è rimasto invariato in un *range* compreso tra lo 0 e lo 0,25%, così come il tasso di sconto è anch'esso immutato: 0,75%.

Tassi d'interesse di policy e del mercato monetario

	dic-12		nov-12		dic-11	
	%	delta a/a	%	delta a/a	%	delta a/a
Tasso Bce	0,75	-0,25	0,75	-0,50	1,00	0,00
Euribor a 3 mesi	0,19	-1,24	0,19	-1,29	1,43	0,40
Irs a 10 anni	1,62	-0,91	1,71	-0,86	2,52	-0,79

Tassi d'interesse e margini bancari

	dic-12		nov-12		dic-11	
	%	delta a/a	%	delta a/a	%	delta a/a
Tasso medio raccolta (a)	2,08	0,08	2,10	0,16	2,00	0,50
Tasso medio prestiti (b)	3,78	-0,45	3,79	-0,40	4,23	0,58
Differenziale (b-a)	1,70	-0,53	1,69	-0,56	2,23	0,08

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia, SI-ABI e Thomson Reuters Datastream.

**Il tasso euribor a tre mesi**, nella media del mese di dicembre 2012, si è posizionato allo 0,19% in netto calo rispetto al 2011 (-124 punti base rispetto al 31/12/2011). Il tasso sui contratti di **interest rate swaps a 10 anni** si è collocato all'1,62% a dicembre 2012, 9 punti base al di sotto del valore di novembre 2012. Nei primi dieci giorni di gennaio, il differenziale tra il **tasso swap a 10 anni** e il **tasso euribor a 3 mesi** è risultato, in media, di 151 punti base, in aumento sia rispetto ai 112 punti base della media di gennaio 2012 sia rispetto a quanto segnato a dicembre 2012 (143 punti base).

Sul mercato secondario dei titoli di Stato, il **Rendistato**, cioè il dato relativo al campione dei titoli con vita residua superiore all'anno scambiati alla Borsa valori italiana (M.O.T.), si è collocato a dicembre 2012 al 3,66%, 25 punti base al di sotto del valore di novembre 2011 e 264 punti base al di sopra del valore di dicembre 2011. Nel mese di dicembre 2012 il rendimento lordo sul mercato secondario dei **CCT** è risultato pari al 2,82% (3,20% a novembre 2012; 8,91% a dicembre 2011). Con riferimento ai **BTP**, nel mese di dicembre 2012 il rendimento medio è risultato pari al 4,14% (4,41% a novembre 2011; 6,59% a dicembre 2011). Il rendimento medio lordo annualizzato dei **BOT** è passato nel periodo novembre - dicembre 2011 dall'1,09% allo 0,96%.

### 1.3 L'attività bancaria in Italia

Per quanto riguarda il sistema bancario italiano, i principali aggregati evidenziano i seguenti andamenti:

- la dinamica degli **impieghi bancari** ha manifestato, a fine 2012, un assestamento; **i prestiti a famiglie e società non finanziarie** sono risultati pari, a dicembre 2012, a 1.476 miliardi di euro, con una contrazione su base annua del

	dic-12		nov-12		dic-11	
	mld €	a/a	mld €	a/a	mld €	a/a
Totale Raccolta da clientela (settore privato e PA)	1.754,6	1,2	1.723,1	1,5	1.733,5	0,9
- depositi	1.186,3	5,7	1.150,5	6,0	1.122,6	-0,4
- obbligazioni	568,2	-7,0	572,6	-6,6	610,9	3,2
Totale Impieghi a clientela (settore privato e PA)	1.923,4	-1,3	1.930,1	-1,6	1.948,8	2,4
Impieghi al settore privato	1.657,6	-2,0	1.663,4	-2,4	1.691,3	2,9
- a imprese e famiglie	1.476,0	-2,4	1.485,1	-3,1	1.512,5	3,6
- a medio-lungo	1.085,0	-2,8	1.091,5	-2,4	1.116,6	3,0

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia, SI-ABI e Thomson Reuters Datastream.

consideri la disaggregazione per durata, si rileva come il segmento a medio e lungo termine (oltre 1 anno) abbia segnato un ritmo di contrazione annua del 2,8% (-2,4% a novembre 2011; +3,0% a fine 2011); stessa dinamica si ha nel segmento a breve termine (fino a 1 anno) con una diminuzione dell'1,2% (-5,1% a novembre 2012 e +5,5% a dicembre 2011). A dicembre 2012 la dinamica dei **finanziamenti destinati alle imprese non finanziarie** è risultata pari a -3,4% (-2,9% nel mese precedente; +4,3% a dicembre 2011). Il **totale prestiti alle famiglie** risulta in marginale flessione (-0,5% a dicembre 2012, -0,3% a novembre 2012; +3,4% a fine 2011). Prossima allo zero la crescita dei finanziamenti per l'acquisto di immobili, risultata pari a fine dicembre 2012 al -0,6% (-0,3% a novembre 2012 e +4,4% a dicembre 2011). L'analisi della distribuzione del credito bancario per branca di attività economica mette in luce come, a fine 2012, le attività manifatturiere, quella dell'estrazione di minerali ed i servizi, coprano una quota sul totale di circa il 54,4%; la quota delle sole attività manifatturiere è del 23%. 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 il 17,4%** e quello dell'agricoltura il 4,6%. Le attività residuali il 4,5% circa.

- **Le sofferenze, al lordo delle svalutazioni** sono risultate, a

fine 2012, pari a 125 miliardi di euro, (+3,1 miliardi in più rispetto a novembre 2012 e +17,8 miliardi in più rispetto

	dic-12		nov-12		dic-11	
	%	delta a/a	%	delta a/a	%	delta a/a
Sofferenze lorde/impieghi	6,28	0,84	6,14	0,87	5,44	1,43

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia, SI-ABI e Thomson Reuters Datastream.

alla fine del 2011 (+16,6% su base annua). Il rapporto **sofferenze nette/impieghi totali** si è collocato al 3,33% (2,69% a dicembre 2011). Il rapporto **sofferenze nette/capitale e riserve** è risultato pari a 17,26% a dicembre 2012 (era il 16,77% a novembre 2012 ed il 13,55% a dicembre 2011).

- Il **portafoglio titoli delle banche**, a fine 2012, è risultato in aumento: collocatosi a 866 miliardi di euro, segna un tasso di crescita annuo del 29,2% registrando un aumento di circa 196 miliardi di euro.
- La **raccolta bancaria** è risultata, a fine 2012, pari a 1.755 miliardi di euro. Nel corso dell'ultimo anno lo stock della raccolta è aumentato di circa 21 miliardi di euro. L'analisi delle diverse componenti mostra come i **depositi da clientela residente** abbiano registrato una crescita del 5,7% (+6,0% a novembre 2012 e -0,4% a fine 2011), mentre la variazione annua delle **obbligazioni delle banche** è risultata pari al -7,0% (-6,6% a novembre 2012; +3,2% a dicembre 2011).
- Il flusso netto di **provvista dall'estero** risulta, a fine 2012, è stato pari a 123,1 miliardi di euro in contrazione del 31,3% su base annua. Il rapporto **prestiti sull'estero/ depositi dall'estero** è risultato pari al 64,7% (54,8% a dicembre 2011).

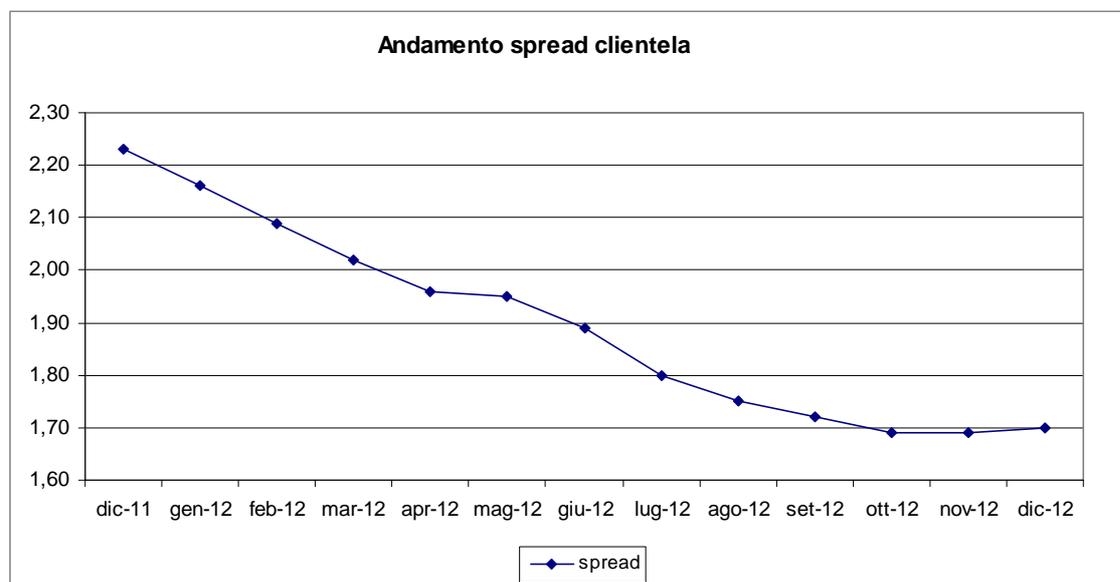
## Tassi Bancari

Il **tasso medio della raccolta bancaria da clientela** (che comprende il rendimento dei depositi, delle obbligazioni e dei pronti contro termine in euro applicati al comparto delle famiglie e società non finanziarie), si è collocato, a dicembre 2012, al 2,08% (2,10% a novembre 2012, il valore più elevato dalla primavera del 2009).

EVOLUZIONE TASSI BANCARI E DI MERCATO				
Mese	Tasso raccolta da clientela	Tasso sui prestiti a clientela	Spread clientela	Tasso Ufficiale di riferimento
dic-11	2,00	4,23	2,23	1,00
gen-12	2,07	4,23	2,16	1,00
feb-12	2,09	4,18	2,09	1,00
mar-12	2,11	4,13	2,02	1,00
apr-12	2,08	4,04	1,96	1,00
mag-12	2,08	4,03	1,95	1,00
giu-12	2,08	3,97	1,89	1,00
lug-12	2,11	3,91	1,80	0,75
ago-12	2,10	3,85	1,75	0,75
set-12	2,09	3,81	1,72	0,75
ott-12	2,11	3,8	1,69	0,75
nov-12	2,10	3,79	1,69	0,75
dic-12	2,08	3,78	1,70	0,75

Il **tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie**, a dicembre 2012, si colloca al 3,78%, 1 punto al di sotto del mese precedente e 45 punti base in meno rispetto a dicembre 2011.

Lo spread fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie è risultato, a dicembre 2012, pari a 170 punti base, 53 punti base al di sotto del valore di dicembre 2011. Nella media del 2012, tale differenziale è risultato pari a 187 punti base, -30 punti base rispetto alla media del 2011.



## 1.4 L'economia locale

### Abruzzo

L'Abruzzo sta attraversando una fase congiunturale industriale fortemente negativa. Dopo i deboli segnali di ripresa, emersi nel 2010, la crisi industriale si è nuovamente aggravata. Anche l'export, che fino a qualche mese fa ha fatto da traino alla nostra economia, ha rallentato la sua corsa. Nel terzo trimestre del 2012 assistiamo ad nuova flessione dei livelli produttivi (-5,3% su base annua e -7,7% su base trimestrale) e ad un andamento congiunturale che, anche depurato dagli effetti stagionali, rappresenta un segnale negativo del momento attuale ed un campanello d'allarme per le dinamiche future dell'economia. È difficile, inoltre, nel quadro consegnatoci dall'ultima rilevazione sulle imprese manifatturiere abruzzesi dal Cresa, cogliere sintomi che potrebbero portare ad un'inversione di tendenza nel prossimo futuro. Ciò che preoccupa maggiormente è il fatto che, anche nel medio periodo, non si vedono vie d'uscita praticabili da una crisi lunga e profonda, che intreccia motivazioni congiunturali e strutturali e, non ultimo, abbraccia le difficoltà emergenti da una situazione post sisma assai complessa. A ciò si aggiunge, anche nella nostra regione, la difficoltà nell'assumere dignità, nel dibattito pubblico, del tema dell'efficacia delle misure di sostegno allo sviluppo ed, in particolare, il sistema di incentivi diretti alle imprese e l'insieme di misure volte a snellire i dispositivi burocratici tra le aziende e la Pubblica amministrazione. Tra queste ultime possono essere annoverate le recenti decisioni adottate dal Consiglio dei Ministri relative ai ritardi nei pagamenti da parte della Pubblica amministrazione che riducono sensibilmente i termini per il rispetto dei contratti e rivedono la disciplina di certificazione e compensazione dei crediti vantati dalle imprese.

SETTORE DI ATTIVITÀ	Produzione		Fatturato		Fatturato estero	
	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.
Alimentari, bevande e tabacco	-3,5	-0,2	-0,9	1,8	1,3	5,6
Tessile, abbigliamento e calzature	-3,8	-6,7	-3,5	-3,2	-6,8	-0,9
Legno e mobili	-0,7	-7,4	-3,2	-9,7	-2,4	-6,0
Lavorazione minerali non metalliferi	-4,9	-15,0	1,5	1,0	2,2	1,1
Metalmeccanica	-10,2	-5,8	-12,3	-9,8	-4,2	-13,4
Elettromeccanica ed elettronica	-7,5	-5,8	1,4	-8,8	0,9	-9,1
Mezzi di trasporto	-10,5	-3,9	-9,4	-0,2	-2,4	-3,2
Chimico - farmaceutica	-12,5	-1,4	-26,9	-10,2	-29,5	2,0
Altre imprese manifatturiere	-7,7	-3,4	-5,9	-5,2	-3,2	-3,5
<b>Totale</b>	<b>-7,7</b>	<b>-5,3</b>	<b>-6,6</b>	<b>-3,9</b>	<b>-3,2</b>	<b>-4,3</b>
<b>Provincia</b>						
Chieti	-9,1	-5,0	-9,0	-2,3	-4,6	-1,9
L'Aquila	-10,5	-5,4	-8,1	-7,1	-5,2	-12,3
Pescara	2,5	-0,6	3,2	-3,7	8,2	-26,3
Teramo	-5,8	-8,1	-3,5	-5,3	-0,7	-0,4
<b>Classe dimensionale</b>						
10-49 addetti	-9,2	-5,6	-6,4	-5,7	-7,8	-2,1
50-249 addetti	-3,6	-5,6	-5,4	-2,6	-2,0	0,9
oltre 250 addetti	-12,6	-4,7	-8,3	-3,8	-2,8	-9,4

Fonte: rapporto Cresa n°3/2012

La consueta indagine del Cresa, aggiornata al 30/09/2012, sulla congiuntura industriale manifatturiera, condotta su un campione di 435 imprese operanti in Abruzzo con almeno 10 addetti mette in risalto alcuni elementi di analisi molto significativi. Tutti gli indicatori presi in considerazione presentano una dinamica in contrazione sia su base annua che su base trimestrale.

### Andamento industriale per variabili e per province

La flessione della **produzione dell'industria manifatturiera** abruzzese del 5,3% rispetto al periodo luglio-settembre 2011, e del 7,7% su base trimestrale, ha interessato tutti i settori produttivi sia a livello tendenziale sia a livello congiunturale. In particolare, il settore della lavorazione dei minerali non metalliferi, è quello più penalizzato (-15%) su base annua mentre, rispetto al trimestre precedente, sono il settore chimico-farmaceutico (12,5%) quello dei mezzi di trasporto (-10,5%) e quello metalmeccanico (-10,2%) i più colpiti. La provincia de **L'aquila** è quella nella quale si è registrata la dinamica congiunturale peggiore (-10,5%) mentre a **Teramo** si è avuta la contrazione maggiore su base annua (-8,1%).

Nel terzo trimestre 2012 il **fatturato** è diminuito del 6,6% su base trimestrale e del 3,9% rispetto all'analogo periodo del 2011. Anche in questo caso sono stati registrati cali in tutti i comparti, su base trimestrale, ad eccezione della lavorazione dei minerali non metalliferi (+1,5) e dell'elettromeccanica ed elettronica (+1,4%); spicca la consistente diminuzione del chimico-farmaceutico (-26,9%). Nel confronto, anche con i 12 mesi precedenti, il settore chimico-farmaceutico (-10,2%) insieme con il metalmeccanico (-9,8%) sono i più colpiti. Le diminuzioni, su base trimestrale hanno interessato tutte le province ed, in primis quella di **Chieti** (-9,0%), con l'unica eccezione della provincia di **Pescara** (+3,2%). Dal punto di vista tendenziale il fatturato registra una contrazione in tutte e quattro le province abruzzesi (soprattutto a **L'aquila** dove la contrazione è stata del 7,1%).

Il **fatturato estero** delle industrie manifatturiere regionali è diminuito del 3,2% su base trimestrale e del 4,3% su base annua. Si segnala la forte contrazione del settore chimico-farmaceutico rispetto al trimestre precedente (-29,5%) e quella del metalmeccanico (-13,4%) rispetto al secondo trimestre 2012. A livello provinciale si registra una crescita a **Pescara** (+8,2%) mentre in tutte le altre province la dinamica è negativa. In termini tendenziali si segnala la forte contrazione di **Pescara** (-26,3%) e de **L'aquila** (-12,3%).

Gli **ordinativi provenienti dal mercato nazionale** sono diminuiti sia su base trimestrale (-5,6%) che su base annua (-3,7%). L'andamento congiunturale negativo ha riguardato quasi tutti i comparti, ad eccezione del tessile (+5,2%) e dell'alimentare (+4,5%). Si segnala la crescita in provincia di **Pescara** (+9,6%) mentre sono in contrazione le altre province. L'andamento tendenziale è stato anche qui negativo in quasi tutti i comparti ed il settore elettromeccanico ed elettronico è stato il più colpito (-17,1%). Su base provinciale la dinamica è altalenante: si passa dal +8,9% fatto registrare a **L'aquila** al -10,6% di **Teramo**.

La **domanda proveniente dal mercato internazionale** è risultata in contrazione sia nel breve periodo (-3,5%) che su base annua (-2,3%). Su base trimestrale si segnalano le forti contrazioni nel settore chimico (-25,9%) e in quello delle altre imprese (-20,8%). Gli ordini esteri, nel breve periodo, sono diminuiti in tutte le province ed in particolare a **Pescara** (-14,7%). Su base annua si registra una dinamica altalenante nei diversi settori passando dal +6,4% del metalmeccanico al -9,7% dei mezzi di trasporto. Risultati contrastanti si sono registrati anche a livello provinciale passando dal +17,8% di **Pescara** al -6,0% di **Chieti**.

La **dinamica occupazionale** evidenzia segnali negativi sia su base trimestrale (-1,3%) che su base annua (-2,7%) interessando quasi tutti i comparti (in particolare si segnala la variazione negativa nel settore della lavorazione dei minerali non metalliferi, -7,0% a/a ed in quello elettronico ed elettromeccanico, -5,6% a/a). A livello provinciale sono le province di **Pescara** e **Teramo** che risentono particolarmente del trend negativo (-0,7% t/t e -3,3% a/a a Pescara e -2,0% t/t e -2,6% a/a a Teramo).

### **L'intermediazione finanziaria in Abruzzo**

I dati al 30 novembre 2012 (fonte: flusso Bastra 1) evidenziano come i prestiti bancari, al netto delle sofferenze, si sono contratti del 4,23% su base annua nella regione Abruzzo (dato leggermente inferiore al -4,76% registrato nel Mezzogiorno e superiore al -1,30% registrato a livello nazionale).

Le difficoltà congiunturali si sono riflesse sulla qualità del credito con le sofferenze che, a novembre 2012, crescono del 18,97% a fronte del +14,03% registrato nel Sud Italia e del +16,58% consuntivato a livello nazionale. Il tasso di decadimento per la regione Abruzzo si attesta, a settembre 2012 (ultima rilevazione disponibile), a 0,625 ed è in crescita rispetto allo 0,569 registrato alla stessa data nel 2011. Tale crescita è determinata principalmente dalle imprese e famiglie produttrici per le quali il tasso di decadimento passa da 0,692 a 0,731 mentre, per quanto riguarda le famiglie consumatrici, si passa da 0,308 a 0,415.

Sul fronte della raccolta diretta si è registrata una ripresa con un tasso di crescita del 4,55% su base annua che si confronta con un +1,72% registrato nel Sud Italia ed un +7,36% consuntivato a livello nazionale.

Si riduce di 3 unità il numero degli sportelli presenti in Regione laddove il numero complessivo passa da 692 a 689 unità.

### **Molise**

A fine novembre 2012, per la regione Molise, si evidenzia una significativa contrazione dei prestiti bancari, al netto delle sofferenze, i quali si sono ridotti del 7,11% su base annua. Il dato si confronta con un -4,76% registrato nel Mezzogiorno e con un -1,30% registrato a livello nazionale.

Le difficoltà congiunturali si sono riflesse sulla qualità del credito con le sofferenze che, a novembre 2012, crescono del 14,71% in linea con il +14,03% registrato nel Sud Italia ed a livelli più bassi rispetto al +16,58% consuntivato a livello nazionale. Cresce in maniera significativa il tasso di decadimento in Molise, a settembre 2012 (ultima rilevazione disponibile), attestandosi 1,542 contro lo 0,339 registrato alla stessa data nel 2011. Tale crescita è determinata principalmente dalle imprese e famiglie produttrici per le quali il tasso di decadimento passa da 0,536 a 1,749 mentre, per quanto riguarda le famiglie consumatrici, si passa da 0,228 a 0,418.

La raccolta diretta molisana cresce del 4,19% su base annua con una performance nettamente migliore al Sud Italia nel suo complesso il quale segna un +1,72%. A livello nazionale la crescita è pari al 7,36%.

In controtendenza con quanto avviene nel resto d'Italia cresce di 1 unità il numero degli sportelli presenti in Regione passando da 144 a 145 unità.

### **Marche**

I prestiti bancari nelle Marche, al 30 novembre 2012, diminuiscono del 4,70%, al netto delle sofferenze, a fronte di una crescita del 3,51% nella macro-regione Centro Italia ed una contrazione del -1,30% a livello nazionale.

Sul fronte della qualità del credito le sofferenze, a novembre 2012, crescono del 15,24% ad un tasso più basso di quello consuntivato dalla macro-regione Centro Italia, pari al 17,91% e rispetto al +16,58% consuntivato a livello nazionale. Cresce il tasso di decadimento il quale, a settembre 2012 (ultima rilevazione disponibile), si attesta allo 0,753 contro lo 0,622 registrato alla stessa data nel 2011. Tale crescita è determinata, esclusivamente, dalle imprese e famiglie produttrici per le quali il tasso di decadimento passa da 0,763 a 0,963 mentre, per quanto riguarda le famiglie consumatrici, il dato è stabile (0,391 del 2011 versus 0,392 del 2012).

La raccolta diretta molisana cresce del 5,46% su base annua anche se la macro-regione Centro Italia fa nettamente meglio (+17,36%) A livello nazionale la crescita è stata pari al 7,36%.

Il numero di sportelli presenti in regione si riduce di 6 unità passando da 1.193 a 1.187 unità.

### **Puglia**

I dati al 30 novembre 2012 evidenziano per la regione Puglia una contrazione dei prestiti bancari, al netto delle sofferenze, i quali si sono ridotti del 3,30% su base annua. Il dato si confronta con un -4,76% registrato nel Mezzogiorno e con un -1,30% registrato a livello nazionale.

Le difficoltà congiunturali si sono riflesse sulla qualità del credito con le sofferenze che, a novembre 2012, crescono del 9,66%. Tassi ben più elevati si registrano nel Sud Italia (+14,03%) ed a livello nazionale (+16,58%). Cresce in maniera significativa il tasso di decadimento il quale, a settembre 2012 (ultima rilevazione disponibile), si attesta a 1,008 contro lo 0,401 registrato alla stessa data nel 2011. Tale crescita è determinata principalmente dalle imprese e famiglie produttrici per le quali il tasso di decadimento passa da 0,520 a 1,575 mentre, per quanto riguarda le famiglie consumatrici, si passa da 0,278 a 0,348.

La raccolta diretta cresce dell'1,77% su base annua con una performance in linea con il Sud Italia nel suo complesso il quale segna un +1,72%. Ben più alta la crescita a livello nazionale, pari al 7,36%.

Si riduce sensibilmente il numero degli sportelli il quale si contrae di 19 unità passando da 1.419 a 1.400.

## 2 La Banca nel 2012

### 2.1 Rete territoriale e distributiva

#### Rete territoriale

Al 31 dicembre 2012 la rete degli sportelli della Banca è costituita da 78 filiali (dato invariato rispetto a dicembre 2011) ed è posizionata in 4 regioni e 9 province d'Italia, con una quota di mercato complessiva di sportelli dello 0,23% sul territorio nazionale.

In linea con il Nuovo Piano Industriale 2012-2014 della Capogruppo, che prevede l'incorporazione della banca nella Banca Popolare dell'Emilia Romagna presumibilmente nel maggio del 2013, non abbiamo aperto nuovi sportelli e, pertanto, la composizione della struttura territoriale dell'Istituto si presenta così composta: 61 sportelli in Abruzzo pari al 78,21% (con una quota mercato dell'8,85%), 10 sportelli nel Molise (6,90%), 2 sportelli in Puglia (0,14%) e 5 sportelli nelle Marche (0,42%).

La rete di vendita della Banca, oltre agli sportelli, è arricchita da canali distributivi alternativi a distanza.

Province di operatività	n. di sportelli
Chieti	35
Pescara	11
L'aquila	8
Teramo	7
<b>ABRUZZO</b>	<b>61</b>
Campobasso	7
Isernia	3
<b>MOLISE</b>	<b>10</b>
Foggia	2
<b>PUGLIA</b>	<b>2</b>
Ascoli Piceno	3
Macerata	2
<b>MARCHE</b>	<b>5</b>
<b>TOTALE</b>	<b>78</b>

#### Canali distributivi alternativi

Per i prodotti di "BANCA TELEMATICA", è stata avviata la commercializzazione dei nuovi servizi di Home Banking. Si tratta di una innovativa piattaforma definita MULTICANALE in quanto consente alla clientela di interagire con la Banca attraverso una molteplicità di "canali dispositivi": personal computer, smartphone, telefono, ATM-Bancomat.

Ad oggi sono stati attivati i primi due canali destinati a clienti "PRIVATI". Nel corso del 2013 saranno implementate anche le funzionalità destinate al mondo delle "IMPRESE" oltre che gli ulteriori canali di interazione.

Obiettivi del progetto sono:

- fornire ai clienti nuovi e sempre utili servizi in grado di soddisfare al meglio i relativi bisogni;
- razionalizzare i processi di Filiale per ridurre i costi operativi e lasciare maggiore spazio alle attività commerciali.

La nuova piattaforma consente alla clientela di:

- accedere ad una vasta gamma di informazioni inerenti conti correnti, deposito titoli, carte di pagamento, finanziamenti, ecc.
- effettuare bonifici e giroconti;
- pagare bollettini di c/c postale, RiBa, MaV, RAV, bollettini freccia, deleghe F24, ecc.;
- ricaricare le schede telefoniche e le carte prepagate;
- pagare il Canone Rai e il Bollo auto-moto;
- domiciliare le utenze;
- aderire al servizio di "posta on line" per ricevere in via telematica tutte le comunicazioni della Banca.

Tutte le operazioni dispositive vengono effettuate in piena sicurezza in quanto garantite da un codice "usa & getta" che il cliente deve inserire contestualmente all'invio della disposizione. Il codice viene comunicato dalla Banca al cliente tramite l'invio sul cellulare di un apposito SMS.

I dati di lavoro dei prodotti telematici relativi al 2012 e riportati di seguito evidenziano una flessione del 9,23%.

Prodotti telematici	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Internet banking	29.208	32.723	-3.515	-10,74%
Utenze corporate banking	2.383	2.374	9	0,38%
Terminali pos	4.194	4.325	-131	-3,03%
<b>Totale</b>	<b>35.785</b>	<b>39.422</b>	<b>-3.637</b>	<b>-9,23%</b>

## 2.2 Sistema informativo, assetto organizzativo ed evoluzione della normativa

**Il sistema informativo** è interamente gestito dalla Capogruppo. La Banca usufruisce delle strutture e delle risorse predisposte della Capogruppo sia nella ordinaria gestione, sia nell'attività di ricerca e sviluppo di nuove applicazioni. Riepiloghiamo di seguito i principali interventi di carattere organizzativo e procedurale attuati nel corso del 2012:

### Assetto Organizzativo

Nel corso dell'anno 2012 si è avviato un processo di evoluzione dell'assetto organizzativo della Banca, nell'ambito di quanto previsto nel *Piano Industriale 2012/2014 del Gruppo Bper*: semplificazione della struttura del Gruppo, rafforzamento del ruolo di indirizzo e controllo della Capogruppo e potenziamento della macchina operativa di Gruppo. Il nuovo modello adottato dal Gruppo prevede:

- maggior orientamento al business grazie alla focalizzazione sulle funzioni commerciali e di gestione del credito;
- maggior velocità decisionale e "messa a terra" sul territorio grazie al presidio in Capogruppo delle funzioni di governo e di supporto;
- mantenimento presidi su aree "importanti" grazie all'introduzione di referenti dedicati con riporto diretto alle funzioni di Capogruppo.

Il primo passo contempla la costituzione di una nuova Area Affari che si compone di due ambiti:

- il Servizio Mercati, nel quale operano Uffici Mercato Corporate, Mercato Retail ed il nuovo Ufficio Private;
- il Servizio Crediti, coinvolto nella gestione del processo del credito.

Dall'Area Affari dipendono tre Aree Territoriali (Nord – Centro – Sud), che ristrutturano le cinque precedentemente esistenti, nelle quali vanno a confluire le 78 filiali della Banca, equamente distribuite per prossimità territoriale.

Ciascuna Area Territoriale è strutturata con presidi commerciali e creditizi, di supporto alle filiali ed operanti in stretto collegamento con le omologhe strutture centrali e di Capogruppo.

Il nuovo assetto organizzativo consente di realizzare i seguenti obiettivi:

- separazione degli iter di delibera condizioni e fidi a livello sia di Direzione Generale sia di Area Territoriale;
- standardizzazione nei processi commerciali e di gestione del credito, in un'ottica di governo a livello di Gruppo, consentendo efficienza complessiva;
- allineamento delle funzioni commerciali ai modelli di servizio previsti per i diversi segmenti di clientela, con introduzione di logiche di portafogliazione;
- focalizzazione della nuova Area Affari sul governo della Rete Territoriale e dell'operatività in ambito commerciale e creditizio, nonché su gestione e sviluppo della clientela.

Con l'obiettivo di una gestione della Clientela in logica proattiva e sulla base degli effettivi bisogni di ciascun Cliente è stata avviata, con un approccio graduale, la Procedura di Portafogliazione, tramite il nuovo applicativo denominato "Cruscotto di Portafogliazione".

### Sintesi delle principali novità normative intervenute nel 2012

A **gennaio 2012** la Banca d'Italia ha pubblicato il documento "**Applicazione delle disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche**" nel quale sono richiesti alle banche nuovi adempimenti in materia di "governo societario" con particolare riguardo al processo di selezione e valutazione dei componenti degli organi di supervisione e gestione, i quali devono essere dotati di adeguate professionalità e devono dedicare tempo e risorse adeguate nello svolgimento dei compiti loro richiesti.

La Banca d'Italia, **tra i mesi di gennaio e maggio 2012**, ha pubblicato **tre aggiornamenti alle disposizioni di vigilanza prudenziale** per le banche di cui alla Circolare 27 dicembre 2006, n. 263. In particolare, sono stati inseriti nuovi capitoli in materia di patrimonio di vigilanza, di banca depositaria di OICR e di fondi pensione e in materia di rischio di credito.

Il **20 aprile 2012** la Banca d'Italia, la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e l'Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo in collaborazione con l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato hanno pubblicato **un documento congiunto contenente i criteri cui si atterranno**, ciascuna per il proprio settore di competenza, **qualora debbano valutare la sussistenza di cariche incrociate in violazione dell'articolo 36 del D.L. 201/2011** (convertito nella legge 214/2011) **cosiddetto Decreto "Salva Italia"** che, come noto, ha introdotto il divieto di assumere o esercitare cariche tra imprese o gruppi di imprese concorrenti operanti nei mercati del credito, assicurativo e finanziario (cosiddetto "divieto di *interlocking*"). Il successivo 13 giugno 2012 le richiamate Autorità di

Vigilanza hanno pubblicato sui propri siti istituzionali i richiesti chiarimenti in ordine all'applicazione dell'articolo 36 del citato decreto.

In data **8 maggio 2012**, considerata l'opportunità di consolidare e riordinare per ragioni di organicità e sistematicità la normativa in materia di gestione collettiva del risparmio, nonché l'esigenza di uniformare la vigente disciplina alle direttive comunitarie, **la Banca d'Italia ha emanato il nuovo Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio**, che abroga e sostituisce il precedente Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005.

Successivamente, in data 9 maggio 2012, la Banca d'Italia e la Consob hanno pubblicato sui rispettivi siti istituzionali le Modifiche al Regolamento Congiunto della Banca d'Italia e della Consob in materia di organizzazione e procedure degli intermediari del 29 ottobre 2007. Le richiamate modifiche si sono rese necessarie al fine di adeguare le disposizioni del Regolamento alle direttive comunitarie emanate in materia di taluni organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

La Consob ha approvato **in data 9 maggio 2012 le modifiche al Regolamento Emittenti** e al Regolamento in materia di intermediari. Le modifiche ai regolamenti Consob intervengono con tre obiettivi: eliminare le disposizioni non previste dalla normativa comunitaria e non giustificate da specificità del mercato italiano, razionalizzare gli adempimenti delle società quotate al fine di ridurre gli oneri, preservare la tutela degli investitori insieme all'efficienza del mercato, del controllo societario e del mercato dei capitali. E' stata inoltre effettuata una revisione della disciplina dell'informativa societaria con l'accorpamento di tutte le disposizioni che prevedono comunicazioni al pubblico e alla Consob, mantenendo inalterati i relativi obblighi.

Dal cosiddetto Decreto "Salva Italia" DL 201/2011 convertito nella legge 214/2011 entrata in vigore il 28 dicembre 2011 in poi si sono succeduti una serie di decreti e provvedimenti che hanno riguardato direttamente o indirettamente diversi aspetti dell'attività bancaria e quindi dei rapporti con la clientela. Il Decreto "Salva Italia" ha, tra l'altro, introdotto nel Dlgs 385/1993 l'art. 117 bis ("Remunerazione degli affidamenti e degli sconfinamenti") con riguardo alle commissioni a favore delle banche a fronte della concessione di linee di credito, della loro messa a disposizione, del loro mantenimento in essere, del loro utilizzo anche nel caso di sconfinamenti in assenza di affidamento ovvero oltre il limite del fido, la cui attuazione è avvenuta con Delibera del CICR.

Per quanto in questa sede di interesse si evidenziano i seguenti decreti: il cosiddetto "**Decreto sulle liberalizzazioni**" DL 1/2012 convertito nella legge 27/2012 e corretto, per quanto riguarda le suddette commissioni bancarie, dal DL 29/2012 convertito nella legge 62/2012, il cosiddetto "**Decreto sulle semplificazioni**" DL 16/2012 convertito nella legge 44/2012.

In materia di assicurazioni e di mutui, è **entrato in vigore il 2 aprile 2012 il Regolamento ISVAP n° 2946 del 6 dicembre 2011**, sulla base del quale gli intermediari devono astenersi dall'assumere, direttamente o indirettamente, la contemporanea qualifica di beneficiario o di vincolatario delle prestazioni assicurative e quella di intermediario del relativo contratto in forma individuale o collettiva.

Il 3 maggio 2012, l'ISVAP ha inoltre emanato il Regolamento 40 che ha modificato il Codice del Consumo (Dlgs 206/2005) stabilendo che concreta una "pratica commerciale scorretta" la banca che obblighi il consumatore a stipulare un mutuo, a sottoscrivere una polizza o ad aprire un conto presso di essa.

La diversa normativa di cui sopra ha altresì introdotto delle misure per la tracciabilità dei pagamenti in contanti uguali o superiori a 1.000 euro e l'obbligatorietà del conto corrente (o libretto postale) per l'accredito di pensioni o di stipendi da P.A. Ha altresì introdotto con decorrenza 1° giugno 2012 il Conto di Base (Convenzione del 28 marzo tra ABI, Banca d'Italia, MEF cc.) per clientela in situazioni svantaggiate.

Si ricorda inoltre che è stato emanato il "**Provvedimento della Banca d'Italia in materia di Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti**" del 20/06/2012 contenente le nuove "Disposizioni di vigilanza per gli istituti di pagamento e gli istituti di moneta elettronica" (Recepimento della direttiva sugli Imel), fermo ed invariato il resto.

Infine si richiama l'attenzione su quanto previsto dal D.L. 201/2011 convertito nella legge 214/2011 che ha modificato l'art. 49 del D.Lgs 231/2007 (cosiddetta "Normativa antiriciclaggio") prevedendo, fra l'altro, che i libretti di deposito al risparmio al portatore con saldo pari/superiore a 1.000 euro emessi prima del 06/12/2011 devono essere estinti o il loro saldo deve essere stato ridotto (dal portatore) ad una somma al di sotto di 1.000 euro entro il 31 marzo 2012.

Per quanto riguarda **le novità normative in materia fiscale** si richiama in particolare il **Decreto Legge 6 dicembre 2011 n. 201** (cosiddetta "Manovra Monti" o "Decreto Salva Italia"), convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214, introdotto per contrastare gli effetti del peggioramento del ciclo economico. Tale decreto sul versante fiscale è intervenuto su più fronti, prevedendo interventi a favore delle attività produttive e aumentando la tassazione sui consumi e sui patrimoni. Per quanto riguarda le principali novità che hanno un impatto sul sistema bancario si segnalano le seguenti **disposizioni a favore delle attività produttive**:

- l'articolo 1 (Aiuto alla crescita economica o "ACE") che al fine di incentivare il rafforzamento della struttura patrimoniale delle imprese ha previsto l'esclusione dalla base imponibile del reddito d'impresa del rendimento figurativo degli incrementi di capitale proprio;
- le varie disposizioni in materia di IRAP per la detassazione del costo del lavoro, le quali al fine di incentivare l'occupazione femminile e giovanile, hanno previsto a decorrere dal periodo d'imposta 2012 un incremento delle deduzioni forfetarie dalla base imponibile IRAP previste per il personale dipendente con contratto a tempo indeterminato nel caso di assunzione di lavoratrici donne o di lavoratori di età inferiore a 35 anni. E' stata inoltre prevista la deducibilità ai fini delle imposte sui redditi delle società (IRES) e delle persone fisiche della quota parte dell'IRAP dovuta, corrispondente all'imposta sul costo per il lavoro dipendente e assimilato, al netto delle deduzioni di legge già spettanti;
- le modifiche alla disciplina della trasformazione delle imposte differite attive (DTA) in crediti, le quali consentono di trasformare in crediti d'imposta anche le DTA correlate a perdite fiscali.

**In materia di tassazione dei patrimoni e dei consumi** si segnala:

- l'articolo 13 che ha istituito in via sperimentale a decorrere dall'anno 2012 e fino al 2014, l'Imposta Municipale Propria. A decorrere dal 2015 l'imposta verrà applicata a regime, diventando pertanto Imposta Municipale Unica (IMU). L'introduzione dell'IMU è stata accompagnata dall'incremento delle rendite catastali nonché da una nuova imposta dovuta sugli immobili posseduti all'estero;
- l'articolo 19, che contiene disposizioni in materia di imposta di bollo dovuta sui prodotti e strumenti finanziari, sui rapporti di conto corrente e sui libretti di deposito. Per quanto riguarda gli strumenti finanziari la Manovra Monti ha esteso l'applicazione del bollo a tutte le comunicazioni relative a prodotti e strumenti finanziari, compresi i depositi bancari, anche se non soggetti all'obbligo di deposito presso gli intermediari finanziari, ad esclusione delle comunicazioni relative ai fondi pensione e ai fondi sanitari. Inoltre, l'imposta non è più determinata in misura fissa, bensì in misura proporzionale al valore di mercato degli strumenti e prodotti finanziari, con un'aliquota pari allo 0,1% per l'anno 2012 incrementata allo 0,15% a decorrere dal 2013. In ogni caso l'imposta è dovuta nella misura minima di 34,20 euro e (limitatamente all'anno 2012) nella misura massima di 1.200 euro. E' stata, altresì, istituita a decorrere dall'anno d'imposta 2011 un'imposta sul valore delle attività finanziarie detenute all'estero che si applica con le stesse aliquote previste per l'imposta di bollo su strumenti e prodotti finanziari. L'articolo 19 citato ha inoltre esteso ai libretti di deposito l'applicazione dell'imposta di bollo già prevista per i rapporti di conto corrente, prevedendo un incremento da 73,80 a 100,00 euro del bollo annuale dovuto sui rapporti di conto corrente e sui libretti di deposito intestati a soggetti diversi dalle persone fisiche e l'esenzione dal bollo per i rapporti di conto corrente e libretti di risparmio intestati a persone fisiche e con giacenza media annua non superiore a 5.000 euro. E' stata, infine, introdotta un'imposta di bollo speciale annuale e un'imposta straordinaria sulle attività finanziarie emerse a seguito dei diversi provvedimenti di sanatoria (cosiddetti scudi fiscali) che si sono succeduti negli ultimi anni.

Infine, si evidenzia che l'art. 20 del citato decreto n. 201/2011, ha riaperto i termini per aderire alla procedura di affrancamento, prevista dall'articolo 23, commi da 12 a 15, del DL 98/2011, che consente l'affrancamento, tramite il pagamento di un'imposta sostitutiva, dei maggiori valori civilistici iscritti sulle partecipazioni di controllo nel bilancio di esercizio a seguito di operazioni straordinarie (fusioni, scissioni, conferimenti di azienda) a condizione che tali maggiori valori risultino iscritti autonomamente nel bilancio consolidato, riferibile all'esercizio in corso al 31 dicembre 2010, come avviamento, marchi d'impresa ed altre attività immateriali. Inoltre, viene consentita la possibilità di affrancare i maggiori valori, autonomamente iscritti nel bilancio consolidato (relativo al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2010) come avviamento, marchi d'impresa ed altre attività immateriali, emersi a seguito di operazioni di acquisto di aziende o di partecipazioni di controllo. La procedura di affrancamento è stata altresì estesa anche con riferimento alle operazioni straordinarie o traslative effettuate nel periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2011.

## 2.3 Progetti, prodotti commerciali e servizi

### Progetto “PattiChiari”

La nostra Banca è aderente al progetto PattiChiari gestito dall’omonimo Consorzio che sviluppa un insieme di iniziative per migliorare la relazione banca-cliente su alcuni rilevanti aspetti quali la mobilità, la chiarezza informativa, l’assistenza e la sicurezza nei principali servizi bancari.

Lo stesso Consorzio vigila, tramite il Comitato di Consultazione, sull’osservanza degli Impegni, servendosi di tre strumenti ben definiti:

- l’invio a ciascuna banca, a scadenze predefinite, di report di monitoraggio che devono essere compilati e riportare lo stato dell’arte dei singoli Impegni;
- l’analisi dei reclami pervenuti ai consorziati, tenendo conto della loro consistenza e significatività complessiva, oggetto anch’essi di apposito monitoraggio.
- le indagini di mercato, svolte presso la clientela su iniziativa del Consorzio per mezzo di soggetti terzi ed indipendenti;

Con riferimento ai primi due strumenti, nel primo semestre 2012 il nostro istituto ha comunicato al Consorzio PattiChiari i dati relativi ai seguenti Monitoraggi: “Impegni PattiChiari”, “Tempi medi di Chiusura Conti Correnti” e “Reclami”.

Con riferimento alle indagini di mercato, invece, esse si strutturano in:

- **indagini a tavolino**, una serie di verifiche di conformità, al fine di esaminare la completezza, chiarezza e correttezza delle informazioni, sia sul sito del Consorzio sia sul sito della Banca;
- **indagini sul campo**, realizzate con visite agli sportelli, per verificare la presenza e la disponibilità delle Guide, degli adesivi “FARO” nonché dell’informativa tramite software dell’ATM in caso di prelievo in circolarità;
- **indagini con cliente misterioso**, attività che prevedono l’interazione di soggetti inviati da una società esterna al Consorzio (“finto” cliente) con il personale di sportello per verificare l’accessibilità di alcuni servizi connessi agli impegni.

La nostra banca è stata oggetto di “indagini con cliente misterioso” (Mystery Shopping) nei mesi di febbraio e marzo 2012 che hanno coinvolto da un minimo di 7 ad un massimo di 12 dipendenze.

I risultati dei Monitoraggi integrati degli “Impegni per la Qualità” sono sintetizzati tramite un “indice di conformità”, calcolato tenendo conto di variabili più importanti (cioè con peso maggiore) e di variabili soft (con peso minore).

A conclusione dell’attività di monitoraggio integrata, relativa ai dati del secondo semestre 2011, il posizionamento della nostra banca è risultato più che positivo, infatti l’indice di conformità si è attestato prevalentemente oltre 90 su 100.

### Avviso Comune ABI per la sospensione dei debiti delle PMI – Nuove misure per il credito alle PMI

In data 23 marzo 2012 il nostro Gruppo bancario ha aderito alla nuova moratoria ABI relativa alle nuove misure per il credito rivolto alle Piccole e Medie Imprese, sottoscritto il 28 febbraio 2012 dall’ABI, dal Ministero dell’Economia e delle Finanze, dal Ministero dello Sviluppo Economico e dalle Associazioni di rappresentanza delle imprese. Obiettivo dell’accordo è quello di “*assicurare la disponibilità di adeguate risorse finanziarie per le imprese che pur registrando tensioni presentano comunque prospettive economiche positive*”. Di qui l’azione per “*creare le condizioni per il superamento delle attuali situazioni di criticità ed una maggiore facilità nel traghettare le imprese verso un’auspicata inversione del ciclo economico*”.

### Convenzione ABI – Cassa Depositi e Prestiti per la fruizione dei finanziamenti del “Fondo Kyoto”

In data 14 maggio 2012 la nostra Banca ha aderito alla Convenzione stipulata tra ABI e CASSA DEPOSITI E PRESTITI, volta a fornire le linee guida, i termini e le condizioni che regolano l’attività del “Fondo Kyoto” (Fondo rotativo istituito presso la Cassa Depositi e Prestiti, pari a Euro 600 milioni, distribuiti in Cicli di Programmazione da Euro 200 milioni cadauno), destinato al finanziamento delle misure di riduzione delle emissioni clima-alteranti, finalizzate all’attuazione del Protocollo di Kyoto.

### Rapporti “Dormienti”

La legge 266/2005 all’art. 1 comma 343 ha istituito presso il MEF un apposito Fondo, finalizzato ad indennizzare i risparmiatori che siano rimasti vittime di frodi finanziarie soffrendo un danno ingiusto non altrimenti risarcito ed alimentato dagli importi provenienti dai conti correnti e dai rapporti bancari definiti come dormienti all’interno del sistema bancario, assicurativo e finanziario (art. 1 comma 345 della Legge Finanziaria del 2006) nonché dagli importi

degli assegni circolari non incassati, delle polizze vita prescritte e dei buoni fruttiferi postali non riscossi (art. 1, comma 345-ter, 345-quater e 345-quinquies della Legge Finanziaria 2006).

In attuazione degli adempimenti già stabiliti dalla normativa “Rapporti dormienti” (DPR n. 116 del 22/06/2007) nei mesi di **febbraio, maggio, agosto e ottobre 2012** è stata effettuata la prevista comunicazione ai titolari di rapporti risultanti dormienti ovvero non movimentati, per i rapporti nominativi a mezzo raccomandata a/r, di avviso dormienza, ovvero per i rapporti al portatore a mezzo esposizione di apposito Avviso presso le Filiali e pubblicazione dello stesso sul sito della Banca alle date, rispettivamente del **31.12.2011, 31.03.2012, 30.06.2012 e 30.09.2012**.

Entro la data del 31 marzo 2013, a cura della Capogruppo, verrà pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale l’elenco dei rapporti dormienti che sarà altresì comunicato da parte della Banca al MEF; l’importo attuale è pari a oltre 13 mila euro e il versamento, per gli importi ancora dormienti, verrà effettuato entro il 31 maggio 2013 a cura della Banca.

**Fondo unico di Giustizia - (art. 2 del Decreto Legge n. 143, pubblicato sulla G.U. del 16/09/08 Interventi urgenti in materia di funzionalità del sistema giudiziario” entrato in vigore il 17 settembre 2008 ).**

Le risorse intestate al Fondo Unico di Giustizia al 31/12/2012 assommano a 222 mila euro mentre le “uscite” di risorse dal FUG bonificate per restituzione agli aventi diritto o devoluti allo Stato ammontano a 1 milione 584 mila euro.

### **Il portafoglio prodotti**

A completamento dei programmi del Piano Industriale 2009-2011, nel corso del 2012 si è dato avvio della release “Imprese del nuovo sistema di CRM” (dopo l’avvio della release Privati del 2011), sostenendo di conseguenza in modo completo le attività commerciali delle Filiali con campagne mirate, sempre nel rispetto delle caratteristiche ed in coerenza con i bisogni dei nostri clienti. Tale piattaforma è stata ulteriormente implementata con informazioni sempre più analitiche, attraverso una sempre più stringente integrazione con le altre procedure informatiche, al fine di poter conoscere meglio il cliente ed offrirgli i servizi e prodotti più adatti al suo profilo e tesi a soddisfare le sue esigenze.

Inoltre il nostro Istituto ha reso disponibile il collocamento di nuovi prodotti a pacchetto:

- “Conto Blu”, destinato a clientela consumatrice per l’accredito dello stipendio e/o della pensione
- “Conto Prova 9 Assicurato”, destinato a PMI e caratterizzato dalla possibilità di sottoscrivere una polizza assicurativa a tutela dell’ “uomo-chiave” dell’impresa.

Ulteriore incremento dell’offerta prodotti ha riguardato il segmento dei pensionati, che accreditano la pensione presso il nostro Istituto, con l’offerta di due polizze assicurative gratuite che prevedono le coperture infortunio, scippo e rapina, nei limiti previsti dalle Condizioni di Assicurazione.

Sul fronte dei prodotti di Gruppo sono stati lanciati:

- Smart Web, la nuova piattaforma di Internet Banking per i privati che offre una serie di comodi ed utili servizi, che integrano quelli già presenti nella precedente piattaforma, (es.: pagamento del canone TV, del bollo auto, di bollettini postali, ecc.)
- Carta Corrente, una carta prepagata con Iban, pensata per i giovani e gli studenti, per chi lavora e viaggia e per quanti amano muoversi in libertà. E’ uno strumento di pagamento comodo e sicuro, anche in assenza di un conto corrente.

### **Nuovo Conto di Base**

Ai sensi dell’art. 12 del Decreto Legge n. 201/2011 (Decreto “Salva Italia”), convertito con modificazioni dalla Legge n. 214/2011, il Ministero dell’economia e delle finanze (MEF), Banca d’Italia, ABI, Poste Italiane S.p.a. ed Associazione Italiana Istituti di pagamento e di moneta elettronica hanno sottoscritto la Convenzione che definisce le caratteristiche e le condizioni del conto di base, che le Banche saranno tenute ad offrire alla propria clientela a partire dal 1° giugno 2012.

La Convenzione identifica determinate categorie di consumatori (anche già clienti), per ognuna delle quali vengono stabilite precise caratteristiche del conto di base:

- a) tutti i consumatori;
- b) consumatori il cui ISEE in corso di validità è inferiore ad euro 7.500 (fasce socialmente svantaggiate).
- c) consumatori titolari di trattamenti pensionistici complessivi fino ad euro 1.500 mensili netti

In seguito all’introduzione del nuovo Conto di Base previsto dal decreto “Salva Italia” il Consorzio PattiChiari ha comunicato la cessazione di validità dell’Impegno “servizi per l’inclusione finanziaria” e del relativo prodotto Servizio bancario di base”.

In attuazione delle disposizioni del cd. “Decreto Salva Italia” il portafoglio prodotti è stato incrementato con il lancio delle diverse tipologie del “Conto di Base”, rivolto a clienti consumatori. Si tratta di un conto di pagamento, che risponde a finalità di inclusione finanziaria e rappresenta uno strumento ad operatività limitata con una struttura di costi

semplice, trasparente e facilmente comparabile: non è, infatti, consentito l'accesso a tipologie di servizi diverse da quelle stabilite dalla convenzione e, in particolare, il rilascio di assegni e di carta di credito, l'accesso a forme di finanziamento ed il collegamento di un deposito titoli.

### Servizi di pagamento per l'INPS – Pagamento prestazioni di lavoro occasionale di tipo accessorio mediante Voucher cartaceo

Per quanto attiene ai servizi l'impegno commerciale è stato rivolto al nuovo servizio di collocamento dei buoni lavoro (voucher INPS): la nostra Banca ha aderito alla convenzione sottoscritta tra Istituto Centrale delle Banche Popolari e BPER, per il servizio di emissione, pagamento e rimborso dei voucher o "buoni lavoro" anche presso gli sportelli del Gruppo Bper (il voucher garantisce, oltre al pagamento delle retribuzioni, la copertura previdenziale presso l'INPS e quella assicurativa presso l'INAIL).

Il canale bancario può essere visto dalla clientela interessata come un canale più fruibile e ricettivo rispetto all'attuale offerta, consentendo alle banche che si saranno attivate, di poter beneficiare di volumi di vendite potenzialmente interessanti.

Il progetto potrebbe costituire un vantaggio competitivo verso altre banche concorrenti; i voucher hanno, infatti, avuto un notevole successo negli ultimi anni, coinvolgendo progressivamente diversi settori (agrario, commercio, servizi, sport e cultura), finalizzando volumi per diversi milioni di euro.

### Comparto assicurativo

Il 2012 è stato caratterizzato da una intensa attività sul comparto assicurativo Rami Elementari. Con il notevole interesse manifestato dalla clientela per le nuove polizze Orizzonte Salute e RiparaCasa. In particolare è da sottolineare l'apprezzamento per la polizza sanitaria Orizzonte Salute che, in considerazione dell'alto livello di protezione offerto, è ritenuta un prodotto per una fascia particolarmente esigente di clientela. Viene pertanto apprezzata la strategia commerciale dell'Istituto nel comparto assicurativo che resta quella di seguire attentamente l'evolversi delle esigenze della clientela per poter proporre tempestivamente le migliori soluzioni assicurative. Nel comparto vita è da rilevare il successo ottenuto dall'emissione della polizza a contenuto finanziario "Arca Vita Energy 50" il cui plafond a disposizione è stato interamente utilizzato nel periodo di collocamento. Buono il successo ottenuto anche dai successivi collocamenti di polizze finanziarie della compagnia Arca Vita S.p.a.. Per quanto riguarda le polizze di protezione è da rilevare l'apprezzamento della clientela per la polizza vita "Per Loro New".

### Comparto Risparmio Gestito

Dopo un primo semestre difficile durante il quale il comparto ha sofferto l'andamento negativo dei mercati finanziari, con le tensioni sui "debiti sovrani" che hanno spinto la clientela ad un atteggiamento molto prudentiale, nell'ultimo trimestre, anche grazie ad un generalizzato recupero dei mercati, il nostro Istituto ha registrato un forte recupero che ha consentito di chiudere l'anno positivamente in termini di raccolta netta sul comparto del risparmio gestito. In crescita il comparto fondi ma anche il portafoglio delle gestioni patrimoniali mobiliari, che beneficia della solidità delle intenzioni d'investimento dei clienti che scelgono questo strumento apprezzando la qualità del servizio offerta dal nostro Istituto in collaborazione con Optima S.G.R.. Da segnalare l'introduzione di diverse emissioni Arca Cedola Bond Alto Potenziale da parte di Arca S.G.R. e della nuova Bper Sicav Short Term Eur Corporates che offrono una capillare diversificazione degli investimenti ritenuta indispensabile dagli investitori.

### Carte di pagamento

Nel 2012, rispetto ai dati dell'anno precedente, per il comparto della "MONETICA" registriamo una buona crescita nel mondo carte di debito (+7,61%) e carte prepagate (+19,27%). Sul fronte carte di credito si evidenzia una flessione (-1,78%) generata dalle evidenti problematiche legate all'andamento dell'economia e del mercato ovvero dalla gestione del rischio di insolvenza sottostante lo strumento di pagamento.

Carte di Pagamento	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Carte di debito	54.225	50.388	3.837	7,61%
Carte di credito	27.519	28.019	-500	-1,78%
Carte prepagate	9.215	7.726	1.489	19,27%
Viacard su c/c e telepass family	15.045	14.944	101	0,68%
<b>Totale</b>	<b>106.004</b>	<b>101.077</b>	<b>4.927</b>	<b>4,87%</b>

Sostanziale equilibrio (+0,68%) tra nuove attivazioni e recessi per gli strumenti di pagamento utilizzati per i pedaggi autostradali (Viacard e Telepass Family).

Per quanto concerne l'attivazione di nuovi prodotti/servizi, si evidenzia che per le:

- CARTE DI DEBITO, abbiamo collocato la carta bancomat con nuova ed originale veste grafica a "sviluppo verticale", dotata anche dell'innovativa funzionalità "contactless" (senza contatto) utilizzabile per pagamenti di importo fino a euro 25,00 su terminali POS dotati di un apposito lettore di tessere;
- CARTE PREPAGATE, abbiamo lanciato il nuovo prodotto CARTA CORRENTE caratterizzata dalla dotazione di un codice IBAN attraverso il quale poter effettuare e ricevere bonifici. Sono previste due versioni: la prima destinata a clienti giovani con età inferiore a 28 anni (Under 28); la seconda per tutta la restante clientela (da 28 anni in su). Per entrambi i target, esiste la possibilità di scegliere il colore della plastica tra "black" (nera) e "white" (bianca).

Sul fronte della "Rete di accettazione" dei terminali POS, dai dati di stock a fine 2012, si evince una flessione del 3,03% riconducibile ad un elevato numero di cessazioni di attività commerciali.

### **Servizio di tesoreria e cassa enti pubblici**

In significativa crescita il numero degli Enti ai quali la Banca eroga il servizio di tesoreria e cassa: nel corso del 2012 sono stati assunti 33 nuovi servizi, riconfermati con gara 27, prorogati e/o rinnovati 44 e persi 13.

Nel mese di settembre del 2012, a seguito dell'ottenimento della Certificazione di Qualità per la progettazione, sviluppo ed erogazione dei Servizi di Tesoreria e Cassa per gli Enti e le Pubbliche Amministrazioni, la Banca ha superato le verifiche di conformità alla normativa UNI EN ISO 9001:2008 effettuate dall'Ente certificatore (DNV – DET NORSKE VERITAS).

### **Servizio Compliance**

La Funzione di Compliance, struttura organizzativa inserita nell'ambito della Capogruppo, svolge, un'attività di controllo di secondo livello, il cui obiettivo, come previsto dalla normativa, è quello di prevenire e gestire il rischio di non conformità alle norme, ossia il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative o di autoregolamentazione. Le normative attualmente incluse nel perimetro di competenza della funzione riguardano i seguenti ambiti:

- agenti in attività finanziaria e mediatori creditizi;
- antitrust;
- antiusura;
- assegni;
- cessione del quinto;
- conti e rapporti dormienti;
- finanziamenti e iniziative di sostegno alle famiglie;
- finanziamenti e iniziative di sostegno alle imprese;
- fondo unico di giustizia;
- pattochiari;
- risoluzione stragiudiziale delle controversie;
- sistema di garanzia dei depositanti;
- sistemi di pagamento;
- trasparenza;
- tutela del consumatore;
- intermediazione assicurativa;
- intermediazione finanziaria;
- mercati;
- servizi e attività di investimento;
- conflitti di interesse e parti correlate;
- market abuse;
- privacy;
- sistemi di remunerazione e incentivazione;
- trattamento del contante.

Si segnala che per la banca, l'attività di gestione e monitoraggio del rischio di non conformità è in capo al Servizio Compliance di Gruppo ed in linea con il modello organizzativo a suo tempo adottato per le funzioni di controllo del Gruppo bancario. Si evidenzia che, in Banca, è stato individuato uno specifico "Referente compliance" che,

funzionalmente dipendente da Responsabile del Servizio Compliance di Gruppo, svolge funzioni di “rappresentanza”, di “raccordo informativo”, nonché di “supporto operativo” a livello locale.

### **Servizio Tecnico-economato**

Il servizio tecnico-economato supporta con efficacia lo sviluppo dell'articolazione territoriale e il rafforzamento delle strutture centrali della banca, provvedendo, oltre alla realizzazione di nuove unità e uffici, a interventi di ammodernamento e manutenzione della rete. Un impegno rilevante che, nel rispetto delle norme in materia di sicurezza e igiene dei luoghi di lavoro, mira alla qualità funzionale ed estetica degli stabilimenti e al controllo dei costi.

Nel corso 2012 sono state realizzate diverse opere: trasferimento e allestimento della nuova sede delle filiali di Isernia, ristrutturazione della filiale di Orsogna e rifacimento degli impianti di climatizzazione di varie filiali.

I cantieri in apertura nel 2013 saranno 7.

Il servizio tecnico-economato provvede con cura e attenzione, al contenimento dei costi, ai processi di fornitura e di supporto logistico a beneficio delle diverse strutture operative, contribuendo funzionalmente alla gestione e allo sviluppo aziendale. Segni tangibili sono la riduzione degli affitti passivi mediante recesso contrattuale e riconsegna dei locali per ridimensionamento dell'attività di tesoreria nei siti di Pianella (Pe), Castelfrentano (Ch) e di Ururi (Cb), la richiesta di applicazione dell'esenzione IVA ex art 10 n. 8 del DPR 633/1972 con conseguente risparmio del costo-iva nella misura del 21%, i risparmi in campo energetico sia nei consumi sia nei costi di approvvigionamento; il conseguimento di economie di costi negli investimenti attraverso crediti di imposta nella misura del 55% per oltre 106 mila euro conseguenti alla riqualificazione energetica degli edifici.

L'attività della banca viene svolta in 82 immobili di cui 21 di proprietà e 61 in locazione. Il patrimonio immobiliare della banca somma 16.346 mq. e la valutazione contabile degli immobili è, al netto degli ammortamenti, di 26,5 milioni di euro. Nel 2012 sono state registrate imputazioni relative ad acquisti e ristrutturazioni di immobili in proprietà per oltre 146 mila euro e ammortamenti per 460 mila euro.

La determinazione del fair value degli immobili, a qualunque scopo detenuti, utile anche ad evidenziare eventuali necessità di impairment, avviene usualmente in base a metodi e principi valutativi di generale accettazione. Con specifico riferimento all'esercizio 2011, l'intero patrimonio immobiliare della banca è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente, la società Praxi s.p.a., esercizio ritenuto utile per meglio corrispondere alle indicazioni contenute nella normativa IAS. Le valutazioni forniteci in esito a tale attività confermano la congruità dei valori iscritti in bilancio.

Le altre immobilizzazioni materiali, cifrano 3,6 milioni e registrano complessivamente una diminuzione netta di 1 milione 61 mila euro quale risultato della contrapposizione fra i nuovi investimenti per 277 mila euro e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio pari a 1 milione 338 mila euro.

### **Servizio Prevenzione e sicurezza**

Il servizio prevenzione e sicurezza aziendale opera, in sinergia con altri uffici, a presidio ed a salvaguardia della salute e sicurezza dei lavoratori e collabora con l'Ufficio Tecnico nelle strategie mirate alla salvaguardia delle persone e dei beni.

Gli interventi mirano, tra l'altro, a prevenire o, perlomeno, a limitare le conseguenze delle rapine presso le filiali, incrementando i livelli di sicurezza mediante adozione di procedure e innovazione tecnologica dei dispositivi in dotazione nell'ottica della salvaguardia degli individui, in stretta collaborazione con l'Ufficio Tecnico.

Nel corso del 2012, il Servizio Prevenzione e Sicurezza ha svolto le seguenti attività: revisione del documento di valutazione dei rischi psicosociali, studio sulla qualità dell'aria, con l'effettuazione di analisi ambientali su un campione di 10 filiali scelte in collaborazione con l'Ufficio tecnico, continuazione del programma di realizzazione di aperture per l'aerazione naturale nelle filiali che ne risultavano sprovviste, interventi tecnici di vario tipo per la eliminazione dei pericoli rilevati presso le filiali, azzeramento delle carenze formative, in collaborazione con il Servizio gestione risorse umane. Il servizio cura altresì i rapporti con il consorzio OSSIF dell'ABI, relativamente al censimento degli eventi criminosi e alla adesione ai protocolli di intesa con le prefetture per la lotta alla criminalità.

## 2.4 La comunicazione aziendale e l'impegno sociale

Nei primi mesi del 2012, nell'ambito del progetto portato avanti dalla Capogruppo e denominato "Smart, la Multicanalità" con l'obiettivo di realizzare un modello di banca multicanale, hanno visto la luce i nuovi siti delle banche del Gruppo e quindi anche della BLS.

Il sito è caratterizzato da una forte vocazione commerciale ed ha l'obiettivo di fornire ai clienti o potenziali clienti una panoramica dell'offerta di servizi e prodotti che caratterizzano la nostra Banca: l'obiettivo è sempre quello della centralità del cliente.

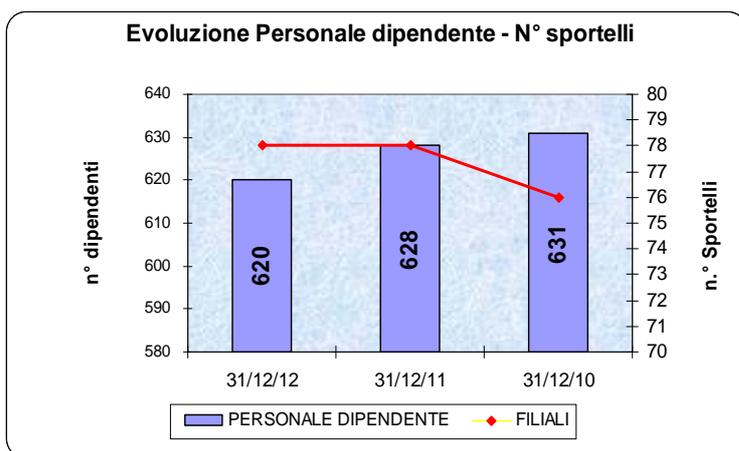
Nel corso del 2012, l'attività di comunicazione svolta si è diversificata in funzione dei prodotti oggetto delle campagne, attraverso l'utilizzo di veicoli adatti al target destinatario; le campagne sono state rivolte al target privati/famiglie con i prodotti Conto BLU e Voucher INPS, al target pensionati con accredito della pensione presso il nostro Istituto per comunicare la gratuita offerta di polizze assicurative.

Una intensa attività di comunicazione e promozione è stata rivolta a due prodotti di Gruppo, che rappresentano una svolta innovativa, dal punto di vista della flessibilità e che tendono al progressivo completamento dell'offerta commerciale: Smart Web e Carta Corrente.

Costante è stato nel corso dell'anno l'impegno dell'Istituto a sostenere le attività sociali, sportive, culturali: in tal modo il *brand* dell'Istituto è stato frequentemente presente sui media di comunicazione.

Come di consueto, nel dicembre 2012, la Banca ha provveduto ad assegnare i premi in gettoni d'oro ai neolaureati titolari di Conto "Ok Laurea" distintisi per meriti di studio, con una cerimonia che ha avuto luogo presso l'Auditorium della Sede Centrale.

## 2.5 Il personale e le dinamiche occupazionali, le relazioni sindacali e la formazione.



Nel 2012 l'organico della nostra Banca si è ridotto a 620 unità, 8 in meno rispetto a dicembre 2011 (-1,27%).

A fronte di 9 cessazioni, 4 delle quali avvenute per pensionamento, è stata effettuata una sola assunzione. Tale riduzione di organico risulta coerente con il Piano Industriale 2012-2014, licenziato dalla Capogruppo nel marzo scorso, il quale si pone, tra i vari obiettivi, quello di accentrare in Capogruppo alcune attività di back-office, con conseguente reimpiego delle risorse ad esse dedicate in altre unità organizzative della Banca.

Anche nel corso del 2012, come per gli esercizi precedenti, la Banca ha continuato a utilizzare

le risorse prevalentemente per la copertura di assenze temporanee dovute a turnazioni di ferie o a periodi di malattia dei terminalisti cassieri o di addetti presso uffici centrali.

Il confronto con le Organizzazioni Sindacali è proseguito in un clima di generale rispetto dei ruoli, trasparenza e correttezza. Di rilievo, nel corso dell'esercizio appena trascorso, l'accordo siglato in data 28 marzo per la presentazione di un nuovo progetto formativo a valere sull'avviso 01/12 di Fondo Banche Assicurazioni e l'avvio di una procedura sindacale di Gruppo, ai sensi degli artt. 18 e 19 del CCNL, in relazione al Piano Industriale di gruppo 2012-2014 per il perseguimento del miglioramento di efficienza e redditività.

Questa procedura ha portato alla sottoscrizione del verbale di accordo in data 15 settembre 2012 sulla base del quale sono stati individuati i criteri per la gestione delle eccedenze del personale a livello di Gruppo e le condizioni per la mobilità territoriale derivante dall'attuazione del Piano Industriale.

Inoltre, nel mese di novembre è stato siglato al tavolo negoziale di Gruppo un accordo sindacale per l'attuazione del progetto, previsto nel Piano Industriale, inerente il "Nuovo Modello di Governo", che prevede l'analisi, la definizione e l'applicazione di nuovi assetti organizzativi sia per la Capogruppo che per le banche del Gruppo. In particolare, tale modello ha previsto l'attivazione presso la nostra Banca della nuova struttura organizzativa denominata "Area Affari".

Sempre nel mese di novembre è stata avviata un'altra procedura sindacale di Gruppo riferita al calo del Modello Divisionale. In sintesi, il progetto alla base di tale procedura riguarda la revisione del modello commerciale, che da una logica di gestione della clientela prevalentemente reattiva dovrà evolvere verso un'impostazione proattiva, con l'obiettivo di erogare al cliente un servizio sempre più centrato rispetto alle sue esigenze.

Con riferimento al personale, l'età media si è attestata a 43 anni e 5 mesi mentre l'anzianità media di servizio è risultata di 13 anni e 11 mesi. Il personale femminile rappresenta il 44,52% dell'organico, dato in crescita rispetto allo scorso anno (43,95%) e che si conferma più alto di quello osservato a livello di settore (43,6% il dato medio di sistema nel 2011).

Nel corso del 2012 sono state realizzate molteplici iniziative formative volte a garantire un costante sviluppo delle competenze interne, prevalentemente svolte attraverso l'organizzazione di giornate d'aula, la partecipazione a corsi esterni di carattere interaziendale e a giornate di studio anche presso la Capogruppo oltre alla modalità on-line.

Con riferimento ai contenuti, le principali aree di attività interessate da interventi formativi sono state il comparto commerciale, assicurativo, l'area comportamentale e l'area normativa specie con riferimento all'antiriciclaggio ed agli aspetti legali dell'attività di filiale.

Dal mese di settembre è stato avviato Progetto formativo denominato P.R.I.O.R.I.TA' finanziato dal Fondo Banche Assicurazioni. Il progetto si avvale della collaborazione di qualificati docenti ed è rivolto ad un'ampia fetta della popolazione aziendale, comprendendo diversi moduli mirati a sviluppare le competenze commerciali, finanziarie, creditizie, normative e relazionali.

Il Piano prevede altresì lo svolgimento di uno specifico percorso sul Diversity Management, destinato a gestori di risorse e al personale che rientra in servizio dopo una lunga assenza.

Anche nel corso del 2012 sono stati svolti diversi tirocini formativi in convenzione con Scuole Superiori ed Università, a conferma della sensibilità della Banca verso il mondo della scuola.

### 3. L'andamento della gestione: risultati conseguiti e relative determinanti

#### 3.1 I principali aggregati patrimoniali

##### 3.1.1 Le attività finanziarie della clientela

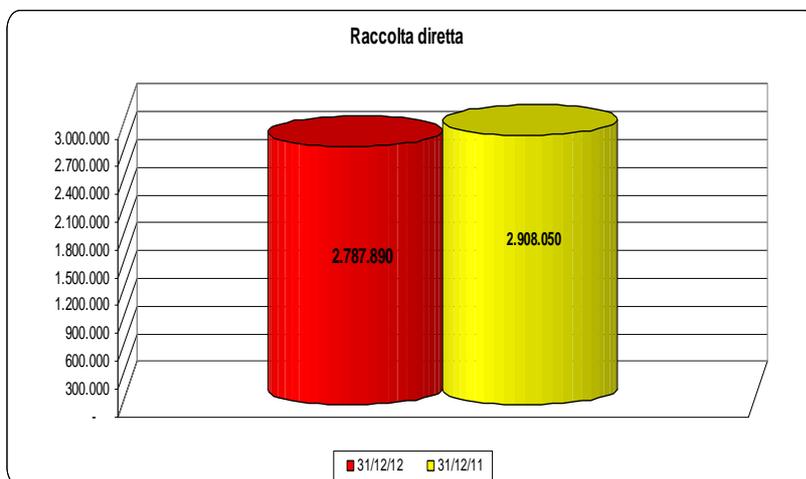
A fine dicembre 2012 il volume della raccolta complessiva si è attestato a 3 miliardi 271 milioni di euro, contro i 3 miliardi 379 milioni di euro di fine 2011 registrando una contrazione di 107,8 milioni di euro pari al -3,19%. Tale contrazione è determinata esclusivamente dalla raccolta diretta -4,13% cui si contrappone una crescita del 2,62% di quella della indiretta.

Attività finanziarie della clientela ( importi in migliaia di € )	31/12/12	31/12/11	variazioni	
			ass.	%
Raccolta diretta da clientela <sup>(1)</sup>	2.787.890	2.908.050	(120.160)	(4,13%)
Raccolta indiretta	482.990	470.680	12.310	2,62%
<b>Totale attività finanziarie della clientela</b>	<b>3.270.880</b>	<b>3.378.730</b>	<b>(107.850)</b>	<b>(3,19%)</b>

<sup>(1)</sup> Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le eventuali passività finanziarie valutate al fair value.

##### 3.1.2 La raccolta diretta da clientela

La raccolta diretta (comprensiva del prestito obbligazionario convertibile subordinato), a fine dicembre, si attesta a 2 miliardi 788 milioni di euro, in diminuzione di 120 milioni 160 mila euro (-4,13%) rispetto a dicembre 2011 quando cifrava 2 miliardi 908 milioni di euro. La raccolta diretta subisce una riduzione ascrivibile alla diminuzione del 3,44% (60,6 milioni di euro) della raccolta costituita dai "Debiti verso clientela" ed alla riduzione del 5,19% (-59,6 milioni di euro) dei Titoli in Circolazione: descredono, quindi, entrambe le componenti della raccolta diretta, sia quella più volatile che quella più stabile.

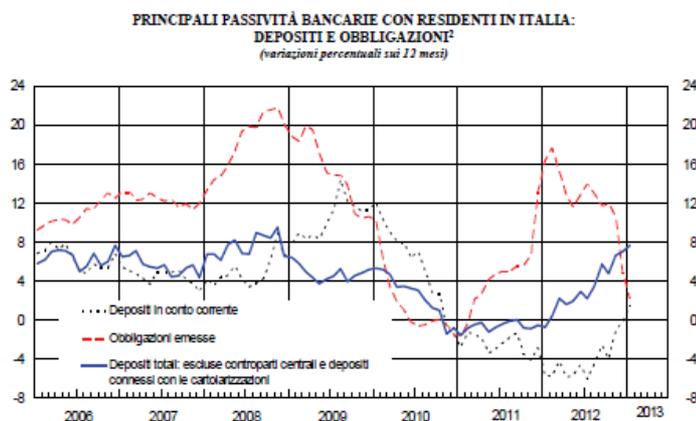


Raccolta diretta ( in migliaia di euro )	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
Debiti Verso Clientela	1.699.020	1.759.590	(60.570)	(3,44%)
Titoli in circolazione	1.088.870	1.148.460	(59.590)	(5,19%)
<b>Totale della Raccolta Diretta</b>	<b>2.787.890</b>	<b>2.908.050</b>	<b>(120.160)</b>	<b>(4,13%)</b>

<sup>(1)</sup> Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le eventuali passività finanziarie valutate al fair value.

Il consistente calo di oltre 120 milioni di euro è ascrivibile per circa 55 milioni al passaggio al regime di tesoreria unica obbligatoria degli enti pubblici.

A livello di sistema nazionale la raccolta di dicembre 2012 cresce di un modesto 1,2% rispetto al dato relativo ai 12 mesi precedenti. L'analisi della raccolta diretta per forma tecnica evidenzia che maggiori volumi sono stati raccolti nei certificati di deposito (+ 80 milioni di euro, +19,0%) e nei conti correnti (+38 milioni di euro; +3,22%); diminuiscono significativamente le obbligazioni (comprensive del prestito obbligazionario convertibile subordinato) e segnano un -139 milioni di euro (-19,1%), i depositi a risparmio (-53 milioni di euro, -13,4%) e le operazioni PCT (-48 milioni di euro, -27,5%). Restano sostanzialmente stabili le altre forme di raccolta.

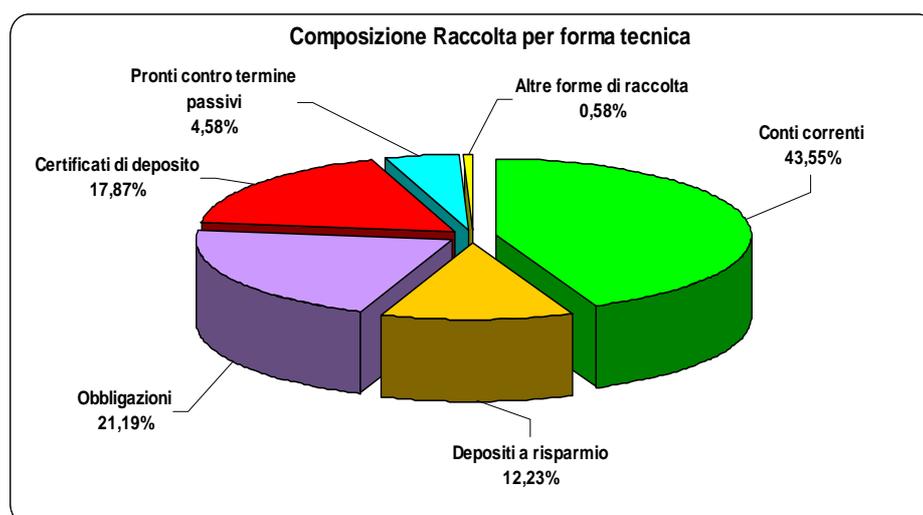


RACCOLTA DIRETTA PER FORME TECNICHE (in migliaia di euro)	31/12/12	% comp.	31/12/11	% comp.	Variazioni	
					ass.	%
Conti correnti	1.214.021	43,55%	1.176.196	40,45%	37.825	3,22%
Depositi a risparmio	340.981	12,23%	393.807	13,54%	-52.826	-13,41%
Obbligazioni	590.647	21,19%	729.897	25,10%	-139.250	-19,08%
Certificati di deposito	498.223	17,87%	418.563	14,39%	79.660	19,03%
Pronti contro termine passivi	127.716	4,58%	176.090	6,06%	-48.374	-27,47%
Altre forme di raccolta	16.302	0,58%	13.497	0,46%	2.805	20,78%
Passività finanziarie valutate al fair value	-	0,00%	-	0,00%	0	
<b>Totale della Raccolta Diretta</b>	<b>2.787.890</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.908.050</b>	<b>100,00%</b>	<b>-120.160</b>	<b>-4,13%</b>

In merito alla dinamica dei prestiti obbligazionari si rappresenta che, nell'arco dei dodici mesi del 2012, risultano emessi n°16 prestiti obbligazionari per un controvalore complessivo di 124,7 milioni di euro. Sempre alla stessa data risultano estinti n°33 prestiti obbligazionari per un complessivo controvalore di 286,7 milioni di euro.

La componente a vista risulta pari al 56,36% (54,45% a dicembre 2011) della raccolta totale, quella a tempo si riduce e si attesta al 43,64% contro il 45,55% di fine 2011.

L'importo di 590 milioni 647 mila euro delle obbligazioni comprende 53 milioni 155 mila euro di obbligazioni sottoscritte dalla Capogruppo, di cui 40 milioni di euro relativi a n° 2 prestiti obbligazionari emessi nel corso del 2011 e del 2012 con scadenza pari a 24 mesi e con rendimento indicizzato all'euribor 12 mesi e 13 milioni 155 mila euro relativi al prestito subordinato convertibile emesso in sede di aumento del capitale sociale nell'esercizio 2008.



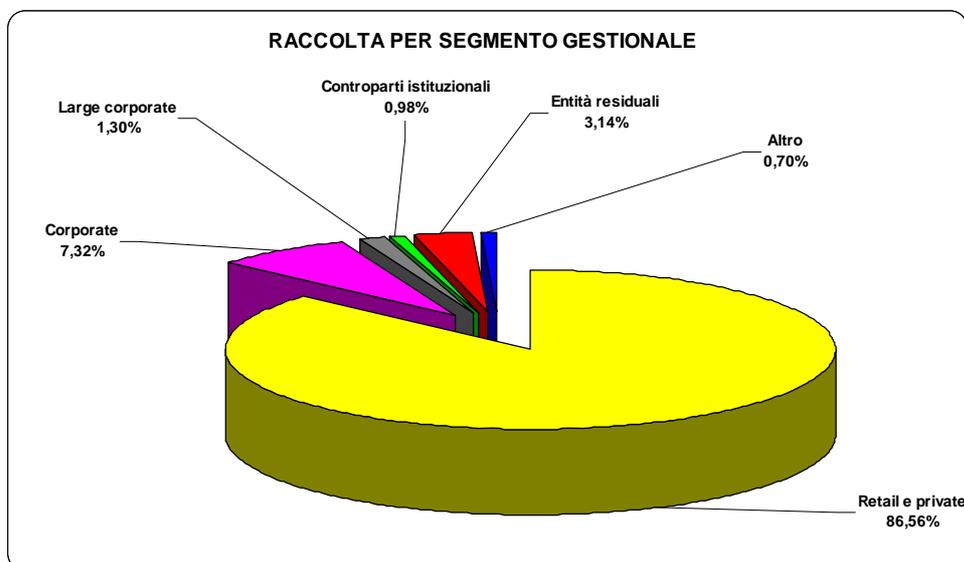
Il valore complessivo della raccolta diretta, al netto dei prestiti obbligazionari infragruppo sopra descritti, ammonta a 2 milioni 735 milioni di euro e registra una diminuzione di 30 milioni 620 mila euro (-1,11%) rispetto all'analogo aggregato del 2011.

Il dato della raccolta diretta della clientela in termini di media liquida annuale evidenzia una flessione del 3,81% inferiore rispetto a quella puntuale che, come già esposto, è pari al 4,13%.

Le quote di mercato della Banca a novembre 2012, rispetto all'analogo periodo del 2011, nelle due Regioni Abruzzo e Molise, di prevalente insediamento della Banca, registrano, rispettivamente, una contrazione dello 0,29% e dello 0,27% e nella macroregione di aggregazione (Abruzzo + Molise) un -0,29%.

Quote di mercato della Raccolta (escluse le obbligazioni)	Totale quota mercato BLS su			
	Italia	Abruzzo	Molise	Abruzzo + Molise
Raccolta novembre 2012	0,16%	7,22%	5,45%	6,89%
Raccolta novembre 2011	0,17%	7,51%	5,72%	7,18%
<b>Crescita / - flessione della quota di mercato della BLS</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>-0,29%</b>

Fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA1)



Sotto il profilo della composizione della raccolta diretta per segmento gestionale, prevale con l'86,56% (83,82% nel 2011) il segmento Retail e Private, seguito dal Corporate con il 7,32% (7,93% nel 2011). Rimane sostanzialmente stabile il Large Corporate passando dall'1,23% del 2011 all'1,30% di dicembre 2012.

### 3.1.2 La raccolta esterna o indiretta

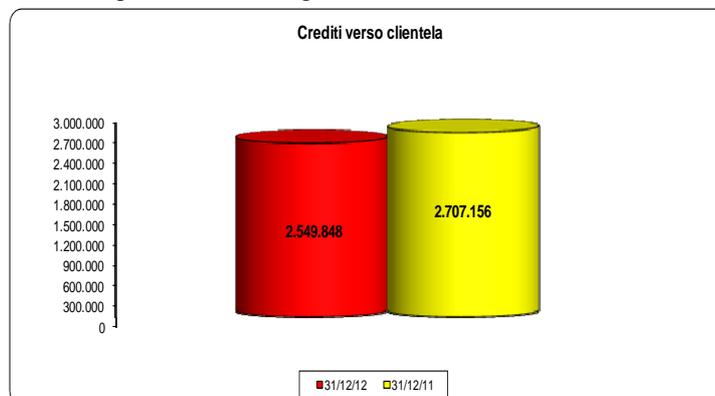
La Banca ha continuato anche nel 2012 come negli anni precedenti a perseguire un percorso di crescita nel comparto della raccolta indiretta. L'aumento complessivo si attesta a 12 milioni 310 mila euro (+2,62%) rispetto a fine 2011.

La raccolta esterna o indiretta (in migliaia di euro)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
Raccolta indiretta amministrata	428.370	423.373	4.997	1,18%
Raccolta indiretta gestita	22.802	20.449	2.353	11,51%
Portafoglio premi assicurativi	31.818	26.858	4.960	18,47%
<b>Totale raccolta esterna</b>	<b>482.990</b>	<b>470.680</b>	<b>12.310</b>	<b>2,62%</b>

Si registra una crescita in ognuna delle tre componenti della raccolta esterna: la raccolta amministrata cresce dell'1,18% (+5,0 milioni di euro); la raccolta assicurativa registra la migliore performance in termini percentuali con una crescita del 18,5% (+5,0 milioni di euro); cresce anche la raccolta gestita (+11,5% pari ad una crescita di 2,4 milioni di euro).

### 3.1.3 Gli impieghi a clientela

La Banca, nel corso del 2012, ha cercato di mantenere un impegno serio e concreto nell'attività creditizia pur consapevole delle difficoltà che la congiuntura economica pone di fronte agli enti creditizi. Non è venuto meno il sostegno alle famiglie ed alla piccola e media impresa locale, elemento *core* dell'attività della Banca, attraverso una gestione più oculata della tematica, sempre più attuale, della qualità del credito erogato. Questo secondo aspetto è stato posto in essere mediante una più attenta valutazione del merito creditizio e una maggiore disponibilità di efficaci strumenti di analisi tecnica oltre ad una migliore valorizzazione delle informazioni disponibili conseguenza di una diffusa e capillare presenza della Banca sul territorio di operatività.



In un contesto economico sempre più difficile ed imprevedibile si è cercato quindi di selezionare i prenditori più meritevoli sicché nel corso dell'esercizio 2012 sono stati erogati finanziamenti, nelle diverse forme tecniche, per oltre 422 milioni di euro.

Crediti verso clientela (in migliaia di euro)	31/12/12	31/12/11	variazioni	
			ass.	%
	2.549.848	2.707.156	(157.308)	(5,81%)

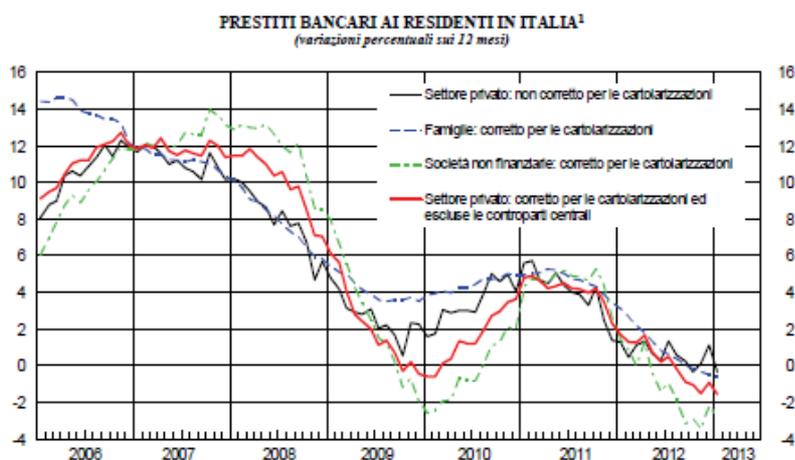
L'aggregato, a fine dicembre, si attesta a 2 miliardi 550 milioni di euro registrando una contrazione di 157 milioni 308 mila euro (-5,81%) rispetto a fine 2011.

La riduzione interessa tutte le diverse forme tecniche ed, in particolare: i mutui ipotecari e fondiari registrano una contrazione 79 milioni di euro pari ad una flessione del 5,10%; i conti correnti diminuiscono per 63 milioni di euro (-15,87%); le altre operazioni si contraggono per 58 milioni di euro (-14,79%); i prestiti sotto forma di Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto (-17 milioni di euro, -20,03%); i titoli di debito si attestano a 366 mila euro (-851 mila euro; -69,93%). Crescono le attività deteriorate (+60 milioni di euro, +21,56%)

Crediti verso clientela: composizione merceologica Tipologia operazioni/valori	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
1. Conti correnti	333.383	396.260	(62.877)	(15,87%)
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
3. Mutui	1.475.015	1.554.229	(79.214)	(5,10%)
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	68.202	85.282	(17.080)	(20,03%)
5. Locazione finanziaria	-	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-
7. Altre operazioni	332.284	389.970	(57.686)	(14,79%)
8. Titoli di debito	366	1.217	(851)	(69,93%)
8.1 Strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	366	1.217	(851)	(69,93%)
9. Attività deteriorate	340.598	280.198	60.400	21,56%
<b>Valore di bilancio dei crediti</b>	<b>2.549.848</b>	<b>2.707.156</b>	<b>(157.308)</b>	<b>(5,81%)</b>

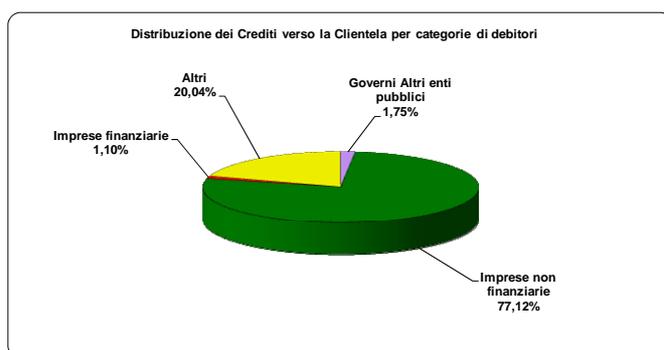
Il tasso annuo di contrazione degli impieghi si attesta a -5,81% e si confronta con un -1,30% consuntivato dal sistema bancario.

La quota di mercato nelle due regioni in cui la Banca è insediata in misura prevalente, nel confronto novembre 2012-2011 (ultima rilevazione disponibile), evidenzia una lieve contrazione dello 0,07% in Abruzzo, una contrazione dello 0,71% in Molise ed una contrazione dello 0,15% nella macroregione aggregata Abruzzo + Molise:



Quote di mercato Impieghi lordi	Totale quota mercato BLS su			
	Italia	Abruzzo	Molise	Abruzzo + Molise
Impieghi novembre 2012	0,13%	8,12%	8,35%	8,15%
Impieghi novembre 2011	0,14%	8,19%	9,06%	8,31%
<b>Crescita / - flessione della quota di mercato della BLS</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-0,07%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-0,15%</b>

fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA1)



La ventilazione dei crediti per settori di attività economica e categorie merceologiche, secondo le classificazioni della Banca d'Italia evidenzia che lo stock dei crediti al 31/12/2012 è prevalentemente assorbito dalle imprese produttive che rappresentano, da sole, il 77,12% del totale della clientela della banca, contro il 77,60% del 2011.

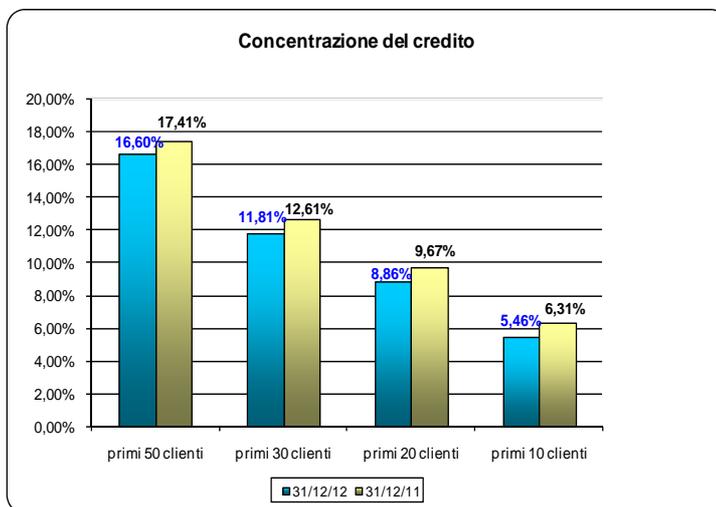
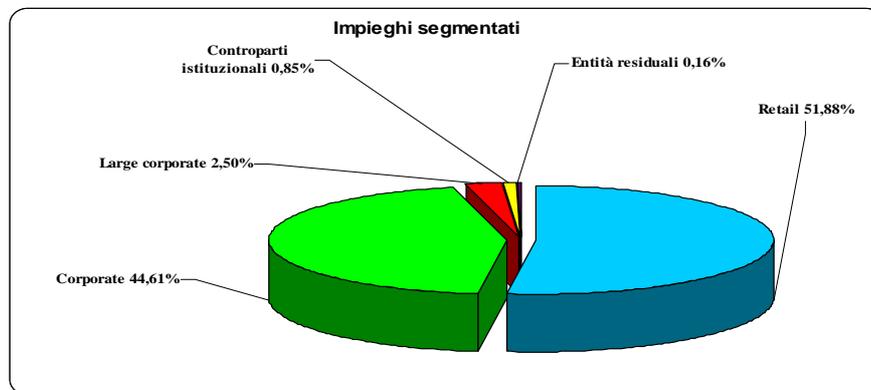
Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori (in migliaia di euro)	31/12/12	% comp.	31/12/11	% comp.	Variazioni	
					ass.	%
<b>a) Governi</b>	22.436	0,88%	9.408	0,35%	13.028	138,48%
<b>b) Altri enti pubblici</b>	22.097	0,87%	23.526	0,87%	-1.429	-6,07%
<b>c) Altri emittenti</b>	2.505.315	98,25%	2.674.222	98,78%	-168.907	-6,32%
<b>di cui:</b>						
- imprese non finanziarie	1.966.388	77,12%	2.100.785	77,60%	-134.397	-6,40%
di cui:						
Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	100.474	3,94%	101.335	3,74%	- 861	-0,85%
Settore industriale	447.922	17,57%	492.451	18,19%	- 44.529	-9,04%
Edilizia e opere pubbliche	465.142	18,24%	504.095	18,62%	- 38.953	-7,73%
Imprese di servizi	952.893	37,37%	1.002.904	37,05%	- 50.011	-4,99%
- imprese finanziarie	28.039	1,10%	48.280	1,78%	-20.241	-41,92%
- assicurazioni	-		-			
- altri	510.888	20,04%	525.157	19,40%	-14.269	-2,72%
<b>TOTALE</b>	<b>2.549.848</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.707.156</b>	<b>100,00%</b>	<b>-157.308</b>	<b>-5,81%</b>

La categoria di attività economica – secondo le definizioni della Banca d'Italia - maggiormente rappresentata è quella delle imprese di servizi, assorbendo il 37,37% del totale dei crediti; significative sono anche le quote riferite al settore dell'edilizia e delle opere pubbliche ed al settore industriale, con una percentuale, rispettivamente, del 18,24% e del 17,57%; meno rilevante l'agricoltura con un 3,94%. Nondimeno, particolare importanza assume la quota dei finanziamenti alle famiglie consumatrici, che rappresentano il 20% del totale dei crediti alla clientela.

**Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti**

	31/12/12		31/12/11		Variazioni	
	importo	% comp.	importo	% comp.	ass.	in %
a) Servizio del commercio, recuperi e riparazioni (all'ingrosso e al dettaglio)	417.835	16,39%	457.027	16,88%	(39.192)	-8,58%
b) Edilizia e opere pubbliche	465.142	18,24%	504.095	18,62%	(38.953)	-7,73%
c) Altri servizi destinabili alla vendita	340.831	13,37%	343.340	12,68%	(2.509)	-0,73%
d) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	130.603	5,12%	135.691	5,01%	(5.088)	-3,75%
e) Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	95.674	3,75%	108.452	4,01%	(12.778)	-11,78%
f) Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	100.474	3,94%	101.335	3,74%	(861)	-0,85%
<b>Totali</b>	<b>1.550.559</b>	<b>60,81%</b>	<b>1.649.940</b>	<b>60,95%</b>	<b>(98.520)</b>	<b>-5,97%</b>
<b>Totale generale dei crediti verso clientela</b>	<b>2.549.848</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.707.156</b>	<b>100,00%</b>	<b>(157.308)</b>	<b>-5,81%</b>

Sotto il profilo della composizione degli impieghi a clientela per segmento gestionale, prevale con il 51,88% il segmento Retail (51,16% a fine 2011), seguito dal Corporate con il 44,61% in contrazione di 10 punti base rispetto al dicembre 2011. Si riduce, inoltre, l'incidenza del Large corporate dal 2,83% del 31/12/2011 all'attuale 2,50%.



Sul fronte della concentrazione del credito si segnala una contrazione della quota relativa alle prime 50 posizioni di rischio la quale passa dal 17,41% di fine 2011 al 16,60% di dicembre 2012. Si evidenzia altresì che al 31 dicembre 2012 non sussistevano posizioni di grande rischio in quanto il totale attività ponderate pari a 31,6 milioni di euro è inferiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

Grandi rischi	31/12/12		31/12/11	
	Importo		Importo	
	Nominale	Ponderato	Nominale	Ponderato
a) ammontare	619.647	31.644	893.221	60.263
b) numero	4		5	3

### 3.1.4 Le cartolarizzazioni proprie

Alla data del 31/12/2012 i risultati dell'operazione di cartolarizzazione veicolati da Mutina s.r.l., sono positivi:

- gli incassi cumulati al 31/12/2012 ammontano a 20.017.628,73 euro, superiori agli incassi programmati al 31/12/2012, in sede di *business plan*, pari a 17.794.688,40 euro;
- lo stato di avanzamento si attesta al 112,49%;
- sono state realizzate plusvalenze cumulate al 31/12/2012 per 8.198.170,42 ;
- le rettifiche di valore, per 10.335.274,91 di cui 7.262.154,03 euro ascrivibili ad interessi di mora (70,27%) e 2.917.704,15 euro per degrado del credito e 155.416,73 euro per perdite;
- i titoli Senior emessi per 6 milioni 897 mila euro sono stati integralmente rimborsati;
- non sussiste più la linea di credito per liquidità pari a 1 milione 379 mila euro in quanto i titoli Senior sono stati integralmente rimborsati;
- i CCT a garanzia sono giunti a scadenza e quindi rimborsati.

Le disponibilità liquide cifrano 83.710,62 euro. L'importo aggiornato dei titoli junior è di 366 mila euro, sugli originari 9 milioni 987 mila euro: in estrema sintesi, è stato rimborsato il 96,34% dei titoli Junior e, per la *payment date* del 10/2/2013 non sono previsti ulteriori rimborsi.

La "Reserve Fund" e l'utile netto al 31/12/2012 si attestano, rispettivamente, a 1.520.456,24 euro e 89.853,26 euro e coprono integralmente l'importo di 275.919,77 euro pari alla differenza fra il valore del portafoglio crediti al 31/12/2012 di 1.992.004,52 euro ed il suo valore attuale pari a 1.716.084,75 euro.

### 3.1.5 L'andamento dei crediti deteriorati

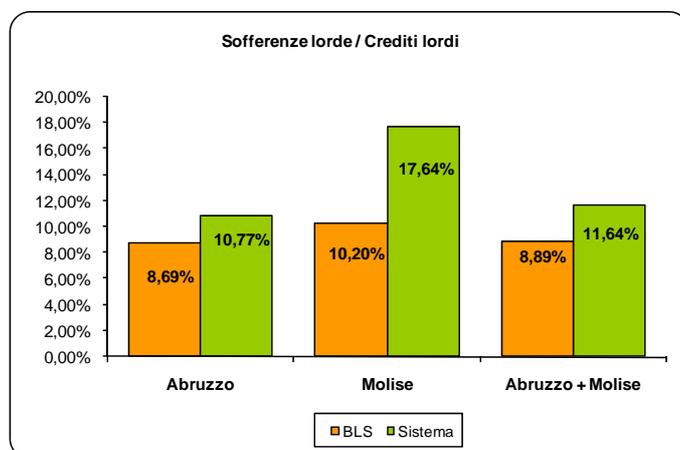
Il protrarsi della crisi economica mondiale, ormai in atto da diversi esercizi, la forte incertezza circa la prevedibile evoluzione del quadro macroeconomico di breve periodo e gli attacchi speculativi di cui sono oggetto alcuni Paesi tra cui l'Italia hanno, inevitabilmente, deteriorato la qualità degli attivi del sistema bancario e, di conseguenza, ne ha risentito anche il portafoglio crediti della Banca.

I dati a novembre 2012 (ultimi disponibili dalla Banca d'Italia), suddivisi a livello regionale, evidenziano una crescita a livello di sistema del 16,58% delle sofferenze lorde che si attestano a circa 123 miliardi di euro contro i circa 105 miliardi di novembre 2011. Anche per la Banca la qualità del portafoglio crediti riflette il peggioramento del contesto economico con una crescita delle sofferenze lorde di 48 milioni di euro (+27,14%).

Sofferenze lorde / Impieghi lordi	Italia	Abruzzo	Molise	Abruzzo + Molise
BLS	8,98%	8,69%	10,20%	8,89%
Sistema	6,43%	10,77%	17,64%	11,64%
<b>delta BLS - sistema</b>	<b>2,55%</b>	<b>-2,08%</b>	<b>-7,44%</b>	<b>-2,75%</b>

Fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA1) novembre 2012

A livello Regionale, dagli ultimi dati disponibili, a novembre 2012 (fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia Bastra1), si evince che il rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi in Abruzzo e in Molise per la nostra banca si colloca, rispettivamente, all'8,69% ed al 10,20% valori inferiori quindi al 10,77% ed al 17,64% registrati dal sistema nelle rispettive regioni; il dato aggregato per le due regioni di riferimento evidenzia un indice per la nostra Banca pari all'8,89%, sensibilmente inferiore all'11,64% consuntivato dal sistema.

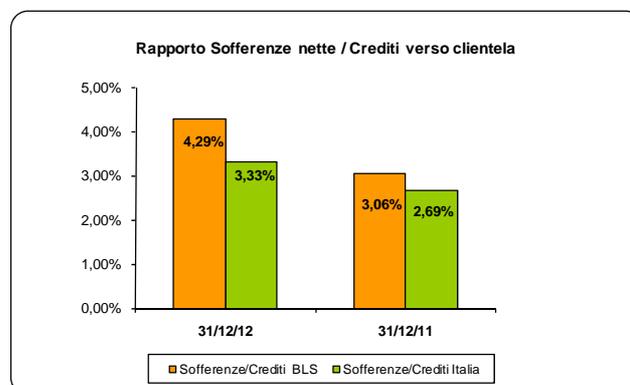


A dicembre 2012 il valore lordo di bilancio dei crediti deteriorati verso clientela ha manifestato un incremento di oltre 111 milioni di euro (+27,02%). Nel dettaglio nel confronto dicembre 2011- dicembre 2012 le sofferenze passano da 184 milioni a 256 milioni (+38,82%); gli incagli crescono di 17 milioni di euro (+9,17%) e si attestano a 203 milioni di euro, le esposizioni ristrutturare si riducono significativamente passando da 17 milioni di euro a 3 milioni di euro (-82,45%), i crediti scaduti crescono di 36 milioni di euro (+149,25%) passando da 24 milioni di euro a 60 milioni di euro.

Il valore netto di bilancio dei crediti deteriorati al 31/12/2012 cifra 341 milioni di euro e palesa un aumento di oltre 60 milioni di euro (+21,56%).

Il rapporto tra crediti deteriorati e totale dei crediti verso clientela, calcolato al netto delle rettifiche di valore, si attesta, a dicembre 2012, al 13,36% (contro il 10,35% di fine 2011).

Il rapporto sofferenze nette/impieghi netti si attesta al 4,29%, contro il 3,06% di fine 2011, e si confronta con un dato di sistema del 3,33%.



Le rettifiche di valore sui crediti deteriorati si attestano a 181 milioni 307 mila euro contro i 130 milioni 689 mila euro del 31/12/2011 e crescono di 50 milioni 618 mila euro (+38,73%); in particolare, aumentano le rettifiche sui crediti in sofferenza (+45,0 milioni di euro; +44,29%) mentre meno significative sono le variazioni in aumento sui crediti incagliati (+3,6 milioni di euro; +13,15%) e sui crediti scaduti (+2,3 milioni di euro; +298,41%); diminuiscono le rettifiche sui crediti ristrutturati (-275 mila euro; -39,97%).

Il grado di copertura dei fondi svalutativi dei crediti deteriorati rispetto al totale dei crediti deteriorati migliora e si attesta al 34,74% contro il 31,81% di fine 2011.

Anche il grado complessivo di copertura dei fondi svalutativi (comprensivo di 25 milioni 161 mila euro di svalutazioni forfetarie sui crediti in bonis) cresce rispetto al totale dei crediti verso la clientela e si posiziona al 7,49% contro il 5,56% di fine 2011.

### 3.1.6 Le attività finanziarie

Si precisa preliminarmente che la Banca non ha mai detenuto nel corso dell'esercizio né azioni proprie né azioni della Capogruppo.

Al 31 dicembre 2012, le attività finanziarie per cassa della banca, al netto della componente dei "Derivati di negoziazione" pari a 948 mila euro che trova speculare contropartita nel passivo voce 40 per analogo importo, ammontano a 92,8 milioni di euro, a fronte dei 192,4 milioni di euro di fine 2011 facendo registrare una contrazione del -51,78%.

Voci dell'attivo	31/12/12	% di comp.	31/12/11	% di comp.	Variazioni	
					ass.	in %
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	494	0,53%	6.742	3,50%	(6.248)	(92,67%)
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	88	0,09%	3.718	1,93%	(3.630)	(97,63%)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	92.223	99,37%	182.011	94,57%	(89.788)	(49,33%)
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totali attività finanziarie</b>	<b>92.805</b>	<b>100,00%</b>	<b>192.471</b>	<b>100,00%</b>	<b>-99.666</b>	<b>-51,78%</b>

Le attività detenute per la negoziazione rappresentano lo 0,5% delle attività finanziarie per cassa (3,5% al 31 dicembre 2011) ed evidenziano un decremento del 92,7% rispetto a fine 2011; in termini reddituali, esclusi gli interessi, l'apporto a conto economico del comparto è stato pari a 452 mila euro.

Le attività finanziarie valutate al *fair value* rappresentano lo 0,09% delle attività finanziarie per cassa della banca (1,93% al 31 dicembre 2011), evidenziando una flessione del 97,6% e comprimono con un risultato negativo di 12 mila euro la formazione dell'utile netto al 31 dicembre 2012.

La quasi totalità delle attività finanziarie per cassa è costituita dalle attività finanziarie disponibili per la vendita che rappresentano, da sole, il 99,4% del totale (94,6% al 31 dicembre 2011). Anch'esse, tuttavia, sono in riduzione di 90 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2011 (-49,3%). In merito a tale voce l'apporto reddituale nel 2012 è stato significativo: 5 milioni 979 mila euro in crescita di 5 milioni 717 mila euro rispetto al 2011 grazie, principalmente, al realizzo di plusvalenze per 3 milioni 68 mila euro e 440 mila euro conseguenti alle cessioni, rispettivamente, delle partecipazioni in Em.Ro. Popolare S.p.A. e Optima Sgr e dalla vendita di un BTP scadenza giugno 2016 che ha generato una plusvalenza di 2 milioni 358 mila euro. L'analisi dell'aggregato delle attività finanziarie per cassa, distinto per tipologia di attività, evidenzia la prevalenza da titoli di debito che ne rappresentano il 93,50%, una quota del tutto irrilevante pari a 5,8 milioni di euro (6,27%) è costituita dai titoli di capitale.

Composizione attività finanziarie per cassa (migliaia di euro)	31/12/12	% di comp.	31/12/11	% di comp.	Variazioni	
					ass.	in %
Titoli di debito	86.775	93,50%	179.631	92,81%	(92.856)	(51,69%)
Titoli di capitale	5.818	6,27%	13.840	7,15%	(8.022)	(57,96%)
Quote di O.I.C.R.	212	0,23%	75	0,04%	137	182,67%
<b>Totale attività finanziarie per cassa</b>	<b>92.805</b>	<b>100,00%</b>	<b>193.546</b>	<b>100,00%</b>	<b>-100.741</b>	<b>-52,05%</b>
<b>Derivati - esposizione netta</b>						
Derivati di negoziazione	948	100,00%	504	100,00%	444	88,10%
Derivati connessi con la fair value option	-	0,00%	-	0,00%	-	-
Derivati di copertura	-	0,00%	-	0,00%	-	-
<b>Totale derivati netti</b>	<b>948</b>	<b>100,00%</b>	<b>504</b>	<b>100,00%</b>	<b>444</b>	<b>88,10%</b>

### 3.1.7 La posizione interbancaria

La posizione interbancaria netta al 31 dicembre 2012 è positiva e cifra 425 milioni di euro, in crescita del 48,60% rispetto al 31/12/2011 quando si attestava a 286 milioni di euro.

Posizione interbancaria netta (in milioni di euro)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
Crediti verso banche	446	437	9	2,06%
Debiti verso banche	-21	-151	130	-86,09%
<b>Totale</b>	<b>425</b>	<b>286</b>	<b>139</b>	<b>48,60%</b>

L'incremento della posizione interbancaria netta attiva è principalmente correlata:

- al minor assorbimento di liquidità per 155 milioni di euro conseguente al decremento degli impieghi a clientela;
- alla generazione di liquidità per 99 milioni di euro quale effetto del disinvestimento in attività finanziarie ovvero dei titoli;
- alla riduzione di liquidità per 120 milioni di euro collegata al calo della raccolta diretta da clientela.

Nella tabella che segue sono sintetizzati i rendiconti finanziari 2012 e 2011, redatti in base ai principi contabili internazionali IAS-IFRS, dai quali si evince che nel 2012 la Banca ha generato liquidità netta per 5,3 milioni di euro, rispetto a 297 mila euro di fine 2011.

(in migliaia di euro)	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>26.671</b>	<b>26.373</b>	<b>298</b>	<b>1,13%</b>
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	10.873	7.064	3.809	53,92%
Liquidità netta assorbita dall'attività di investimento	-286	-176	-110	62,50%
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-5.276	-6.591	1.315	-19,95%
<b>Liquidità netta generata /assorbita nell'esercizio</b>	<b>5.311</b>	<b>297</b>	<b>5.014</b>	<b>1688,22%</b>
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>31.982</b>	<b>26.670</b>	<b>5.312</b>	<b>19,92%</b>

### 3.1.8 Le partecipazioni ed i rapporti infragruppo e con altre parti correlate e Informazioni su operazioni atipiche o inusuali, ovvero non ricorrenti

#### Le partecipazioni

Nella voce partecipazioni confluisce l'interessenza di Serfina Banca S.p.A. per 2 milioni 565 mila euro in quanto connotata dalla circostanza dell'esistenza di influenza notevole prevista nel principio Ias 28.

Imprese sottoposte ad influenza notevole (importi in migliaia di €)	Sede	Quota di partecipazione %	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdita)	Patrimonio netto al 30/6/2012	Valore al patrimonio netto al 30/6/2012	Valore di bilancio
Serfina Banca S.p.a.	Chieti	17,87%	80.469	2.993	-2.717	14.354	2.565	2.565

La partecipazione a seguito di perdite ricorrenti è stata svalutata con iscrizione di 700 mila euro fra le perdite durevoli su partecipazioni.

### 3.1.9 Informativa relativa all'applicazione del "regolamento operazioni con parti correlate" emanato con delibera Consob n. 17221 del 12.03.2010, ai rapporti con la Controllante e le altre società del Gruppo e alle operazioni atipiche o inusuali

#### Regolamento di Gruppo del processo di gestione delle operazioni con parti correlate e con soggetti collegati

Con il Regolamento n. 17221 del 12.03.2010, la Consob ha inteso dettare i principi ai quali, le società italiane con azioni quotate e/o diffuse fra il pubblico in misura rilevante, devono attenersi al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente o per il tramite di società controllate.

Il Consiglio di Amministrazione della banca, nella seduta del 20 giugno 2012, in osservanza di quanto previsto dal Titolo V, capitolo 5 della Circolare Banca d'Italia n. 263 "Nuove disposizioni prudenziali di Vigilanza per le Banche", ha approvato il Regolamento aziendale "Procedure ai sensi della Circolare di Banca d'Italia n. 263 - "Nuove Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche" in tema di "Attività di Rischio e Conflitti di interesse nei confronti di Soggetti Collegati" disciplinante le procedure per l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni con soggetti collegati.

In data 21 novembre 2012, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il "Regolamento di Gruppo del processo di gestione delle operazioni con parti correlate e con soggetti collegati" che ha sostituito, con efficacia a far tempo dal 31/12/2012, sia il Regolamento aziendale sopra citato, sia il documento "Procedura ex art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 per la gestione delle Operazioni con Parti Correlate".

La "Procedura ex art. 4 del Regolamento CONSOB n. 17221 per la gestione delle operazioni con Parti Correlate", è pubblicata sul sito internet della banca ([www.bpls.it](http://www.bpls.it)).

Sempre a far tempo dal 31/12/2012, il Comitato degli Amministratori Indipendenti ha sostituito in toto il Comitato Parti Correlate e risulta composto da tre amministratori indipendenti l'Avv. Alberto Paone in qualità di Presidente, l'Avv. Vincenzo Santella e il Dott. Pasquale D'Agostino entrambi in qualità di Consiglieri.

Il Comitato è chiamato ad esprimere le valutazioni ed i pareri previsti dal Regolamento Consob n.17221/2010, ed in particolare sulla procedura adottata ai sensi dell'art. 5 del richiamato regolamento, nonché sulle singole operazioni con parti correlate di maggiore o minore rilevanza: i pareri resi sulle operazioni di maggiore rilevanza sono vincolanti per il Consiglio di Amministrazione. I rapporti e le operazioni con gli esponenti bancari sono stati tutti sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione che ha deliberato con le modalità previste dall'art. 136 T.U.B mentre per le altre parti correlate diverse dalle società del Gruppo i rapporti sono regolati da corrispettivi, modalità e tempi di realizzazione non dissimili da quelli praticati nelle relazioni con la clientela; per tutte le informazioni relative ai rapporti con parti correlate si fa comunque rinvio alla nota integrativa Parte H "Operazioni con parti correlate".

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti, alla data del 31/12/2012, ha tenuto n. 8 riunioni con il coinvolgimento di Responsabili di funzioni aziendali.

**Obblighi informativi previsti dal regolamento Consob 17221/2010 ex art. 13 c. 3 lettera c)**

Con riferimento alle “operazioni ordinarie che siano concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard” si elencano di seguito le stesse:

OPERAZIONI DI RACCOLTA	Intestazione Controparte	Natura Correlazione	Sottoscrizione	Scadenza	Tasso	Controvalore
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	31/01/12	30/03/12	0,65%	25.967.982
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	31/01/12	30/03/12	0,81%	45.012.074
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	31/01/12	30/03/12	0,65%	6.793.033
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	07/02/12	30/03/12	0,50%	15.383.734
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	07/02/12	02/03/12	0,58%	9.684.227
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	30/03/12	31/05/12	0,38%	6.960.066
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	30/03/12	31/05/12	0,38%	32.079.632
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	02/04/12	01/06/12	0,40%	4.593.725
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	04/06/12	31/07/12	0,40%	38.478.988
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	25/06/12	30/07/12	0,46%	14.271.296
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	01/08/12	31/08/12	0,17%	14.934.000
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	01/08/12	31/08/12	0,17%	9.602.525
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	31/08/12	31/10/12	0,35%	15.463.199
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	31/08/12	31/10/12	0,35%	4.962.558
<b>Totale operazioni di raccolta concluse nel 2012</b>						<b>244.187.037</b>

OPERAZIONI DI IMPIEGO	Intestazione Controparte	Natura Correlazione	Sottoscrizione	Scadenza	Tasso	Controvalore
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	28/11/12	31/01/13	0,50%	41.701.056
PCT	BPER S.c.	Capogruppo	28/11/12	10/01/13	0,50%	10.425.264
OBBLIGAZIONI	Serfina Banca s.p.a.	Società controllata	07/05/12	07/05/15	4,00%	3.500.000
OBBLIGAZIONI	BPER S.c.	Capogruppo	01/03/12	01/03/15	6,75%	3.970.000
OBBLIGAZIONI	BPER S.c.	Capogruppo	23/04/12	23/04/14	Euribor/360 12m - cedola annuale	25.000.000
OBBLIGAZIONI	BPER S.c.	Capogruppo	21/05/12	21/05/15	4,20%	12.000.000
OBBLIGAZIONI	BPER S.c.	Capogruppo	14/06/12	14/06/15	4,60%	10.000.000
DEPOSITO	BPER S.c.	Capogruppo	04/06/12	31/07/12	0,55%	38.500.000
DEPOSITO	BPER S.c.	Capogruppo	25/06/12	30/07/12	0,61%	14.300.000
DEPOSITO	BPER S.c.	Capogruppo	20/08/12	20/11/12	0,60%	20.000.000
DEPOSITO	BPER S.c.	Capogruppo	31/08/12	31/10/12	0,50%	20.400.000
DEPOSITO	BPER S.c.	Capogruppo	26/11/12	25/01/13	2,25%	50.000.000
<b>Totale operazioni di impiego concluse nel 2012</b>						<b>249.796.320</b>

Compravendite	Intestazione Controparte	Natura Correlazione	Data Operazione	Data Valuta	Controvalore
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	18/05/12	23/05/12	10.083.432
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	18/05/12	23/05/12	10.083.432
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	19/04/12	24/04/12	10.071.985
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	19/04/12	24/04/12	10.069.724
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	19/04/12	24/04/12	10.069.724
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	26/04/12	02/05/12	5.040.528
ACQUISTO	BPER S.c.	Capogruppo	19/04/12	24/04/12	9.885.508
ACQUISTO	BPER S.c.	Capogruppo	24/04/12	27/04/12	9.863.599
ACQUISTO	BPER S.c.	Capogruppo	21/05/12	24/05/12	9.824.415
ACQUISTO	BPER S.c.	Capogruppo	18/05/12	23/05/12	9.820.385
ACQUISTO	BPER S.c.	Capogruppo	27/04/12	03/05/12	4.934.890
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	14/05/12	31/05/12	9.026.959
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	14/05/12	17/05/12	2.500.353
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	15/06/12	20/06/12	4.843.050
VENDITA	BPER S.c.	Capogruppo	23/11/12	28/11/12	46.779.138
<b>Acquisto - Vendita Obbligazioni 2012</b>					<b>162.897.121</b>

### **Informazioni sui rapporti con la Controllante e le altre società del gruppo**

Nella presente Relazione sono state riportate informazioni di dettaglio sui rapporti con Società appartenenti al Gruppo e nella parte H della Nota Integrativa sono riepilogati, per tipologia di controparte correlata, i rapporti di credito e debito e i connessi effetti economici.

Le operazioni tra soggetti appartenenti allo stesso gruppo si riferiscono alla normale attività di intermediazione finanziaria e di fornitura di servizi. I rapporti intrattenuti tra le Società rientranti nel perimetro del Gruppo, ovvero correlate, hanno avuto un andamento del tutto regolare e corretto.

Tali rapporti sono stati valutati anche sotto il profilo del potenziale conflitto di interessi e il corrispettivo delle operazioni viene determinato in modo comparabile agli standard di mercato in considerazione della gamma dei servizi offerti.

La controllante Banca Popolare dell'Emilia Romagna, in qualità di Capogruppo dell'omonimo Gruppo creditizio svolge costantemente le funzioni di direzione, coordinamento e controllo che le sono proprie e che sono tra l'altro previste dalle normative di riferimento.

Dette funzioni vengono svolte ai vari livelli gerarchici e funzionali, partendo dal Consiglio di Amministrazione per quanto concerne le problematiche di natura strategica e di maggiore contenuto.

La Banca ha intrattenuto nel corso del 2012 con la Capogruppo e con altre società del Gruppo BPER rapporti di collaborazione e, più in particolare:

- con la controllante, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, i seguenti rapporti:
  - conto reciproco di corrispondenza e conti valutari, su cui transitano movimenti derivanti dalla operatività bancaria e che sono regolati alle condizioni previste dagli accordi interbancari;
  - conto di deposito, che è regolato al tasso medio overnight maggiorato di uno spread di 8 b.p. determinato tenendo conto dell'andamento del mercato monetario e della cadenza trimestrale di liquidazione delle competenze;
  - operazioni di pronti contro termine attive e passive che vengono di volta in volta regolati a condizioni di mercato tempo per tempo;
  - conti vincolati regolati alle condizioni previste dagli accordi interbancari;
  - conto della riserva obbligatoria, che è regolato alle condizioni previste dalla Banca d'Italia;
  - sottoscrizioni di obbligazioni ed operazioni di negoziazione e di copertura sui derivati, che vengono di volta in volta regolati a condizioni di mercato tempo per tempo;
  - contratti di outsourcing relativi ai servizi accentrati i cui costi sono ripartiti fra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;
  - contratti per l'adeguamento delle procedure alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale (Basilea 2) nonché quelli relativi ai "progetti interfunzionali di gruppo" (sistema dei controlli interni, ICAAP, Dlgs 231/2001, Mifid, conflitto di interessi) i cui costi sono ripartiti fra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;
  - accordo per il consolidato fiscale.
- Mutina s.r.l.: società veicolo nell'operazione di cartolarizzazione multioriginator posta in essere nel 2002. I rapporti sono tutti derivanti dal portafoglio di crediti non performing ceduto;
- Banca di Sassari S.p.A.: con la quale, oltre al conto corrente reciproco, vige il contratto di distribuzione del servizio Money Transfer di Western Union ed il collocamento delle nuove carte di credito del Gruppo (BPERcard);
- Emilia Romagna Factor S.p.A. con la quale è in essere una convenzione per la stipula di contratti di factoring con la clientela;
- ABF Leasing S.p.A.: con la quale è in essere una convenzione per la stipula di contratti di leasing con la clientela; con la società è in essere anche un finanziamento;
- Optima SGR S.p.A.: società verso la quale sono veicolate parte delle gestioni patrimoniali della clientela oltre che della raccolta indiretta rappresentata dai fondi comuni di investimento;
- Cassa di Risparmio dell'Aquila S.p.A.: con la quale si intrattiene un conto reciproco;
- Sardaleasing S.p.A.: con la quale sono in essere alcuni contratti di leasing per reti trasmissione dati, un conto reciproco ed una convenzione per la stipula di contratti di leasing con la clientela;
- Bper Services S.c.p.a: società consortile del Gruppo nata a seguito di un progetto di riorganizzazione finalizzato a concentrare le attività connesse alla gestione dei servizi informatici di gruppo in un'unica società, con cui è in essere un rapporto contrattuale per tali prestazioni il cui onere viene ribaltato, nel limite dei costi effettivi, suddividendo lo stesso tra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;

- Numera S.p.a.: con sede a Sassari, società di informatica, controllata dal Banco di Sardegna che ne detiene l'intero capitale sociale.

I rapporti infragruppo sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio bancario normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione di esigenze ed utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e del "gruppo". Le condizioni applicate ai singoli rapporti non si discostano da quelle correnti di mercato e, più in particolare sui depositi a vista con la Capogruppo è stato applicato uno spread di 8 b.p.. Anche per tutti gli altri rapporti di crediti e/o di debito sono rispettate le condizioni di mercato vigenti tempo per tempo.

In relazione alla comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate hanno un'incidenza contenuta sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della banca. Per una completezza del set informativo, si riportano di seguito le attività, le passività e le voci di conto economico verso le imprese del gruppo nonché l'incidenza percentuale di tali componenti sulle rispettive voci di bilancio:

Attività infragruppo al 31/12/12 (importi in migliaia di €)	Attività Finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso banche	Crediti verso la clientela	Altre attività	Totale attività
	voce 20	voce 60	voce 70	voce 150	
<b>Controparti</b>					
Banca popolare dell'Emilia Romagna Scarl	-	441.376	-	2.177	443.553
Bper Services S.p.A.	-	-	-	240	240
Banca popolare di Sassari S.p.A.	-	797	-	-	797
Mutina s.r.l.	-	-	366	-	366
Sardaleasing S.p.A.	-	-	9	-	9
Emilia Romagna Factor (Abf Factoring Spa)	-	-	-	-	-
Abf Leasing S.p.a.	-	-	7.015	-	7.015
<b>Totali</b>	-	<b>442.173</b>	<b>7.390</b>	<b>2.417</b>	<b>451.980</b>
<b>Totale voci dell'attivo di bilancio</b>		<b>446.365</b>	<b>2.549.848</b>	<b>26.820</b>	<b>3.023.033</b>
<b>% incidenza su totale attivo di bilancio</b>		<b>99,06%</b>	<b>0,29%</b>	<b>9,01%</b>	<b>14,95%</b>

Passività infragruppo al 31/12/12 (importi in migliaia di €)	Debiti verso banche	Debiti verso la clientela	Titoli in circolazione	Passività finanziarie di negoziazione	Altre passività	Totale passività
	voce 10	voce 20	voce 30	voce 40	voce 100	
<b>Controparti</b>						
a) Società del gruppo						
Banca popolare dell'Emilia Romagna Scarl	1.455	-	64.972	948	96	67.471
Numera Srl	-	2	-	-	-	2
Banca popolare di Sassari S.p.A.	64	-	-	-	-	64
Cassa di Risparmio de L'Aquila S.p.A.	848	-	-	-	-	848
Sardaleasing S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Emilia Romagna Factor (Abf Factoring Spa)	-	-	-	-	-	-
Abf Leasing S.p.a.	-	2	-	-	-	2
<b>Totali</b>	<b>2.367</b>	<b>4</b>	<b>64.972</b>	<b>948</b>	<b>96</b>	<b>68.387</b>
<b>Totale voci dell'attivo di bilancio</b>	<b>20.741</b>	<b>1.699.020</b>	<b>1.088.870</b>	<b>948</b>	<b>66.834</b>	<b>2.876.413</b>
<b>% incidenza su totale attivo di bilancio</b>	<b>11,41%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,97%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,14%</b>	<b>2,38%</b>

Sul fronte delle componenti reddituali, i proventi e gli oneri della Banca verso le imprese del Gruppo sono indicati di seguito (gli importi relativi agli oneri sono rappresentati con il segno - per una migliore rappresentazione delle diverse poste di bilancio):

Componenti reddituali al 31/12/12 (importi in migliaia di €)	Interessi attivi e proventi assimilati	interessi passivi ed oneri assimilati	Commissioni attive	commissioni passive	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita	spese amministrative
	voce 10	voce 20	voce 40	voce 50	voce 100 b)	voce 150
<b>Controparti</b>						
Banca popolare dell'Emilia Romagna Scarl	7.756	- 3.671	172	-	-	406
Em.Ro. Popolare S.p.A.	-	-	-	-	3.068	-
Banca popolare di Sassari S.p.A.	-	-	932	- 222	-	-
Optima Sgr	-	-	-	- 52	440	-
Mutina s.r.l.	-	-	14	-	-	-
Sardaleasing S.p.A.	-	-	8	-	-	-
Abf Leasing S.p.A.	121	-	12	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>7.877</b>	<b>-3.671</b>	<b>1.138</b>	<b>-274</b>	<b>3.508</b>	<b>-406</b>
<b>Totale voce del conto economico</b>	<b>138.812</b>	<b>-61.824</b>	<b>39.019</b>	<b>-2.762</b>	<b>5.979</b>	<b>-69.952</b>
<b>% incid. su tot. voce del conto economico</b>	<b>5,67%</b>	<b>5,94%</b>	<b>2,92%</b>	<b>9,92%</b>	<b>58,68%</b>	<b>0,58%</b>

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Banca, assistita da advisors indipendenti, ha deliberato la cessione alla Capogruppo delle partecipazioni in Em.Ro. Popolare S.p.A., costituita da n. 30.080 azioni ( pari all' 1,57% del capitale sociale) e Optima S.g.r. S.p.A., rappresentata da n. 275.000 azioni (pari all' 1,10% del capitale sociale), con realizzo di due plusvalenze rispettivamente di 3 milioni 68 mila euro e 440 mila euro.

### ***Informazioni su operazioni atipiche o inusuali, ovvero non ricorrenti***

Sono definite operazioni atipiche e/o inusuali tutte le operazioni significative, la cui definizione è riportata nella Nota Integrativa, 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 dare luogo a dubbi in ordine alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto d'interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza. Come richiesto dalla Comunicazione Consob n. DEM 6064293 del 28 luglio 2006, si informa che nel corso dell'esercizio 2012 non sono state poste in essere operazioni di carattere atipico e/o inusuale tali da incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca.

### ***3.1.9 Il patrimonio netto, l'adeguatezza patrimoniale ed il coefficiente di solvibilità***

Al 31 dicembre 2012 il patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, ammonta a 319 milioni 555 mila euro contro 303 milioni 162 mila euro di fine 2011 (+16 milioni 393 mila euro; + 5,407%).

L'incremento è ascrivibile al riparto utile 2011 per 11 milioni 770 mila euro e ad altre variazioni nette positive per 4 milioni 622 mila euro.

Le variazioni positive, al netto della fiscalità differita, riguardano le seguenti poste di patrimonio netto:

- Capitale sociale: per effetto della conversione paritetica di numero 3.674 obbligazioni convertibili in azioni per l'importo di 11 mila 22 euro;
- Riserva Sovrapprezzo azioni: importo pari a 40 mila 414 euro a seguito della conversione paritetica di numero 3.674 obbligazioni convertibili recanti un sovrapprezzo unitario di 11 euro;
- Riserva statutaria per dividendi prescritti per 17 mila euro;
- Riserva attività disponibili per la vendita: plusvalenze al netto delle minusvalenze relative ai titoli disponibili per la vendita per 5 milioni 634 mila euro;

Le variazioni negative afferiscono al decremento netto delle riserve che seguono:

- Riserva disponibile: - 375 mila 536 euro in virtù dell'applicazione della nuova versione del principio contabile IAS 19 che ha previsto il "restatement" degli utili e perdite attuariali riferite al trattamento di fine rapporto del personale precedentemente registrate a conto economico;
- Riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38 a seguito dello svincolo netto di 14 mila 163 euro conseguente al realizzo di titoli allocati nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value;
- Altre riserve: riduzione di 35 mila 168 euro a seguito dell'iscrizione dell'aumento di capitale eseguito nel 2011 e iscritto nel registro delle imprese a gennaio 2012;
- Riserva negativa per perdite attuariali relative al Fondo trattamento fine rapporto e al Fondo di quiescenza del personale: per 654 mila 842 euro;
- Riserva su strumenti di capitale: - 1 migliaia 292 euro a seguito di adeguamento della fiscalità.

**Signori Azionisti,**

se la proposta di riparto dell'utile verrà da Voi approvata il patrimonio netto si attesterà a 322 milioni 872 mila euro e la sua composizione è rappresentata nel prospetto che segue:

<b>EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO A RIPARTO APPROVATO</b> <small>importi in Euro</small>	<b>31/12/2012</b>	<b>Approvazione della proposta di destinazione dell'utile 2012</b>	<b>Patrimonio netto post approvazione</b>
Capitale sociale	57.378.390		57.378.390
Riserva legale	16.751.277	250.011	17.001.288
Riserva statutaria	111.580.565	2.972.000	114.552.565
Fondo Sovrapprezzo azioni	84.427.497		84.427.497
Riserva Rivalutazione L. 576/76	53.705		53.705
Riserva Rivalutazione L. 72/1983	-		0
Riserva Rivalutazione L. 413/91	-		0
Riserva Rivalutazione L. 266/2005	-		0
Riserva L. 218/90 (Amato)	1.206.945		1.206.945
Riserva acquisto azioni	528.286		528.286
Riserva disponibile	6.194.870		6.194.870
Avanzo di fusione	2.267.823		2.267.823
Fondo ex D.lgs. 124/1993	514.883	87.982	602.865
Riserva da prima applicazione Ias/IFRS	35.648.156		35.648.156
Riserva attività disponibili per la vendita (AFS)	954.122		954.122
Riserva su strumenti di capitale	5.127.064		5.127.064
Riserva da utili (perdite) attuariali	-3.083.060		-3.083.060
Riserva copertura dei flussi finanziari	-		0
Altre riserve	2.324		2.324
Fondo di riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38	2.409	6.638	9.047
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>319.555.256</b>	<b>3.316.631</b>	<b>322.871.887</b>

Vi forniamo i dati relativi al titolo azionario BLS e, tenendo conto della proposta di riparto dell'utile netto, Vi riferiamo che:

- il book value per azione, ovvero il patrimonio netto per azione, è pari a 16,88 euro contro 16,47 euro al 31 dicembre 2011 (+2,50%);
- l'ultimo prezzo di contrattazione del 2012 è stato pari a euro 9,19 euro ( 11,80 euro nel 2011) e pertanto il rapporto price/book value si attesta allo 0,54 contro lo 0,72 di fine 2011;
- il pay-out si attesta al 30,62% contro il 28,02% di fine 2011.

<b>Informazioni sulle azioni</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>	
			<b>ass.</b>	<b>%</b>
Numero azioni ordinarie	19.126.130	19.122.456	3.674,00	0,02%
Numero azioni di risparmio	-	-	0,00	
Valore nominale azioni ordinarie	€ 3,00	€ 3,00	0,00	0,00%
Valore nominale azioni di risparmio	-	-	0,00	
Ultimo prezzo di contrattazione	€ 9,19	€ 11,80	-2,61	-22,12%
Valore di Capitalizzazione	€ 175.769.135	€ 273.833.570	-98.064.435	-35,81%
Utile per azione <sup>(1)</sup>	€ 0,26	€ 0,89	-0,63	-70,65%
Book Value per azione <sup>(2)</sup>	€ 16,88	€ 16,47	0,41	2,50%
Price/book value	0,54	0,72	-0,17	
Pay out	30,62%	28,02%		

(1) Calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio e il numero complessivo delle azioni in circolazione.

(2) Calcolato come rapporto tra il Patrimonio Netto post approvazione destinazione utile ed il numero complessivo delle azioni in circolazione.

Per valutare l'adeguatezza delle disponibilità patrimoniali della Banca, occorre tener conto del patrimonio di vigilanza e del requisito minimo richiesto dall'Autorità di Vigilanza per fronteggiare l'insieme dei rischi insiti nell'esercizio dell'attività bancaria. La composizione del patrimonio valido ai fini di vigilanza, riportato nella tabella che segue, evidenzia che:

(Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>321.858</b>	<b>319.548</b>	<b>2.310</b>	<b>0,72%</b>
<b>B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:</b>	<b>(849)</b>	<b>(3.413)</b>	<b>2.564</b>	<b>(75,12%)</b>
- B.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0	0	
- B.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(849)	(3.413)	2.564	(75,12%)
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>321.009</b>	<b>316.135</b>	<b>4.874</b>	<b>1,54%</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	(2.529)	(2.912)	383	(13,15%)
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>318.480</b>	<b>313.223</b>	<b>5.257</b>	<b>1,68%</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>6.654</b>	<b>12.828</b>	<b>(6.174)</b>	<b>(48,13%)</b>
<b>G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:</b>	<b>(623)</b>	<b>(1.033)</b>	<b>410</b>	<b>(39,69%)</b>
- G.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0	0	
- G.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(623)	(1.033)	410	(39,69%)
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	<b>6.031</b>	<b>11.795</b>	<b>(5.764)</b>	<b>(48,87%)</b>
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	(2.529)	(2.912)	383	(13,15%)
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - J)</b>	<b>3.502</b>	<b>8.883</b>	<b>(5.381)</b>	<b>(60,58%)</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	0	0	0	
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)</b>	<b>321.982</b>	<b>322.106</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	0	0	0	
<b>P. Patrimonio di Vigilanza incluso TIER3 (N+O)</b>	<b>321.982</b>	<b>322.106</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>

- il patrimonio di base (Tier 1), ovvero di qualità primaria, cifra 318 milioni 480 mila euro e costituisce il 98,91% (97,24% nel 2011) del patrimonio di vigilanza totale;
- il patrimonio supplementare ovvero di qualità secondaria si attesta a 3 milioni 502 mila euro e rappresenta l'1,09% (2,76% nel 2011) del patrimonio di vigilanza; la sua principale diminuzione è ascrivibile alla non computabilità di un ulteriore quinto (il quarto) pari a 5 milioni 354 mila euro del prestito obbligazionario convertibile subordinato;
- il patrimonio di vigilanza complessivo è asceso a 321 milioni 982 mila euro contro i 322 milioni 106 mila euro dello scorso anno (-0,04%).

La Banca continua ad esprimere un alto grado di solidità, come testimoniato dai ratios patrimoniali:

- o il total Capital ratio si attesta al 17,57% (15,96% nel 2011) contro il 6% richiesto individualmente alle singole banche e all'8% richiesto a livello di consolidato;
- o il Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate, e il Core Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base (al netto delle preference shares) e attività di rischio ponderate, si attestano al 17,38% contro il 15,52% dell'esercizio 2011.

Patrimonio di vigilanza e coefficiente di solvibilità (Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Patrimonio di base (tier 1)	318.480	313.223	5.257	1,68%
Patrimonio di Vigilanza	321.982	322.106	(124)	(0,04%)
C.1 Attività di rischio ponderate	1.832.888	2.017.625	(184.737)	(9,16%)
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	17,38%	15,52%		
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	17,57%	15,96%		

Nella tabella che segue sono esposti, per tipologia, gli importi dei requisiti prudenziali che ammontano:

PATRIMONIO DI VIGILANZA: ASSORBITO E RESIDUO DISPONIBILE <small>(Importi in migliaia di €)</small>	31/12/12		31/12/11		Variazioni	
	importi	% di comp.	importi	% di comp.	ass.	%
<b>A) PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>321.982</b>	<b>100,00%</b>	<b>322.106</b>	<b>100,00%</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>
<b>B) REQUISITI TOTALI AL NETTO DELLA RIDUZIONE DEL 25%</b>	<b>146.632</b>	<b>45,54%</b>	<b>161.411</b>	<b>50,11%</b>	<b>(14.779)</b>	<b>(9,16%)</b>
B.1 Rischio di credito e di controparte	132.756	41,23%	147.190	45,70%	(14.434)	(9,81%)
B.2 Rischi di mercato ( Metodologia standard)	20	0,00%	86	0,03%	(66)	(76,74%)
B.3 Rischio operativo ( Metodo base)	13.856	4,30%	14.135	4,39%	(279)	(1,97%)
B.4 Altri requisiti prudenziali	0	0,00%	0	0,00%	0	
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA LIBERO</b>	<b>175.350</b>	<b>54,46%</b>	<b>160.695</b>	<b>49,89%</b>	<b>14.655</b>	<b>9,12%</b>
COEFFICIENTE MINIMO OBBLIGATORIO	8%		8%			
<b>RISCHI ULTERIORI ASSUMIBILI</b>	<b>2.191.875</b>		<b>2.008.688</b>		<b>183.187</b>	<b>9,12%</b>

- per il rischio di credito e di controparte a 132 milioni 756 mila euro costituiscono il 90,54% ( 91,20% a fine 2011) dei requisiti totali, sono determinati con la metodologia standardizzata per la quale rilevano i seguenti tre fattori: tipologie di esposizione; livello di merito creditizio delle controparti e tecniche di attenuazione del rischio di credito; detto requisito assorbe il 41,23% del patrimonio di vigilanza;
- per i rischi di mercato all'esiguo importo di 20 mila euro;
- per il rischio operativo a 13 milioni 856 mila euro e rappresenta il 9,45% del totale dei requisiti; il rischio operativo è inteso come il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, calcolato, secondo il metodo base, quale valore pari al 15% della media delle ultime tre osservazioni del margine di intermediazione assorbe il 4,30% del patrimonio di vigilanza.

Il totale dei requisiti regolamentari a fine esercizio si attesta a 146 milioni 632 mila euro ( 161 milioni 411 mila euro a fine 2011; -14,7 milioni di euro; -9,16%) e, pertanto, la parte "libera" del patrimonio di Vigilanza, che residua dopo la copertura dei requisiti regolamentari cifra 175 milioni 350 mila euro e assicura un margine di espansione rilevante dell'attività creditizia.

Il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) che comporta da parte della Capogruppo BPER la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi assunti e alle strategie aziendali, è stato effettuato nel corso dell'esercizio con esito positivo. Tutte le informazioni previste dalle disposizioni di vigilanza prudenziale sono fornite a livello di Gruppo, come stabilito dalla normativa nell'ambito del "Terzo Pilastro" di Basilea II.

Coerentemente con la passata strategia di rafforzamento patrimoniale, in quanto al patrimonio stesso si ricollegano molte disposizioni, limiti e parametri regolamentari, il Consiglio di Amministrazione Vi propone in sede di riparto dell'utile d'esercizio un accantonamento di 2 milioni 972 mila euro al fondo riserva statutaria. Vi rappresentiamo altresì che, con la proposta di destinazione dell'utile 2012 l'entità del patrimonio netto ammonterà a 322 milioni 872 mila euro.

### 3.1.10 La gestione e il controllo dei rischi

La banca ha recepito tutte le direttive di Gruppo, le policy ed i regolamenti di Gruppo afferenti al modello di “Governo dei rischi di Gruppo” e al sistema dei “Controlli Interni di Gruppo”.

La Banca popolare dell’Emilia Romagna accentra, nella sua funzione di Capogruppo, la responsabilità in materia di sviluppo e definizione di:

- metodologie di misurazione dei rischi;
- controllo dei rischi assunti a livello consolidato ed individuale;
- gestione strategica degli stessi.

Il modello di governo dei rischi del Gruppo BPER, progettato in coerenza con i principi normativi, permette alla Capogruppo di esercitare il ruolo di indirizzo e coordinamento, con l’obiettivo di realizzare una soluzione organizzativa in cui il processo di gestione dei rischi è parte integrante del processo di conduzione aziendale del Gruppo e delle controllate. Il processo è idoneo a contribuire alla determinazione delle strategie e all’operatività corrente, attraverso un coinvolgimento del ruolo delle singole società del Gruppo che sono chiamate ad essere parti attive nelle diverse fasi del processo.

Operativamente è attiva la figura del Referente del Servizio Risk Management di Gruppo legata alle relative strutture della Capogruppo da un rapporto di dipendenza funzionale; l’individuazione del Referente nelle Società del Gruppo, ha come scopo:

- garantire il presidio delle attività di Risk Management nel rispetto delle specificità locali e di business delle Società;
- garantire un efficace raccordo operativo tra Capogruppo e Società.

Alla Banca è affidata la responsabilità dei presidi di primo livello, con riferimento, in particolare, alla verifica che il livello dei rischi individualmente assunti sia compatibile con le linee guida ed i principi ispiratori definiti dalla Capogruppo.

In particolare, sono definite le attività dei seguenti Comitati:

- il Comitato Rischi di Gruppo cui sono demandate le funzioni di assistenza e consulenza in tema di politiche di gestione dei rischi, valutazione del profilo di rischio complessivo del Gruppo, valutazione dell’adeguatezza patrimoniale a livello di Gruppo (ICAAP);
- il Comitato Rischi di Credito di Gruppo cui sono demandate funzioni di monitoraggio del rischio di credito;
- il Comitato Finanza/Alco (Assets and Liabilities Committee), cui sono demandati compiti di coordinamento, a livello di Gruppo, delle politiche di gestione dell’attivo e del passivo in ottica ALM (Asset Liability Management) e delle strategie in ambito finanza e liquidità;
- il Comitato Tecnico di Investimento il cui compito consiste nell’armonizzare l’operatività di “trading” del Portafoglio Titoli di proprietà, sulla base delle decisioni strategiche assunte, secondo le proprie prerogative, dal Comitato Finanza.

I principali compiti assegnati ai Comitati sono:

- diffondere e condividere le informazioni sull’andamento del profilo di rischio del Gruppo;
- dare adempimento alla funzione di indirizzo e coordinamento affidata alla Capogruppo;
- fornire supporto agli Organi Sociali competenti, in tema di Risk management;
- individuare e proporre indirizzi strategici e policy di gestione dei rischi di Gruppo.

È inoltre coinvolta nella gestione dei rischi la funzione di Capital Management, incaricata dell’attività di pianificazione patrimoniale ed avente il compito di individuare gli elementi patrimoniali da utilizzarsi a copertura del capitale interno complessivo e di concorrere alla valutazione delle eventuali risorse patrimoniali reperibili, aggiuntive a quelle correnti.

Nel modello sono poi specificati ruoli e compiti delle funzioni di controllo di II livello (Risk Management, Compliance, Controllo Crediti) e di III livello (Revisione Interna) nonché delle unità organizzative, di Capogruppo e/o di Società del Gruppo, che gestiscono rischi rilevanti e/o effettuano, nell’ambito della loro attività, controlli di linea o comunque coinvolte, a vario titolo, nel modello di governo dei rischi di Gruppo (Capital Management, Politiche Creditizie di Gruppo, Organizzazione).

Oltre che finalità gestionali e di governo dei rischi, la normativa di vigilanza prudenziale richiede che le banche identifichino i rischi rilevanti da sottoporre a valutazione.

Rispetto a questi obiettivi, il Gruppo ha definito un processo strutturato di identificazione dei rischi che potrebbero avere impatti negativi significativi sul Gruppo ed è pervenuto alla definizione della “Mappa dei Rischi” di Gruppo, ovvero alla “illustrazione della posizione relativa della banca rispetto ai rischi di primo e di secondo pilastro”.

Dall’applicazione del processo di identificazione dei rischi, il Gruppo BPER è pervenuto alla definizione di un perimetro dei rischi rilevanti:

### **Rischi di “primo pilastro”**

Rischi per i quali è obbligatoriamente prevista una dotazione di capitale specifica nell’ambito delle regole di vigilanza: rischio di credito, rischio di controparte, rischio di mercato e rischio operativo.

### **Rischi di “secondo pilastro”**

Rischi per i quali devono essere previsti processi e strumenti per determinare un’apposita copertura nell’ambito del processo interno di determinazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process): rischio di liquidità; rischio di concentrazione; rischio di tasso di interesse; rischio strategico, inteso come rischio che le scelte di posizionamento competitivo/strategico effettuato sul mercato non producano i risultati attesi, penalizzando il raggiungimento degli obiettivi economici e patrimoniali di lungo periodo; rischio di business rischio di perdite associate all’incertezza dei flussi di reddito rispetto ai dati di budget, rischio reputazionale, rischio residuo, inteso quale rischio che le tecniche utilizzate dalla banca per l’attenuazione del rischio di credito, risultino meno efficaci del previsto; rischio derivante da cartolarizzazioni; rischio partecipazioni.

Per un’efficace attribuzione delle responsabilità alle funzioni dedicate ai controlli, sono state individuate e trattate specificamente le ulteriori altre categorie di rischio specifiche:

- rischio di non conformità alle norme;
- rischio di frode ed errore non intenzionale nell’informativa finanziaria;
- rischi legali diversi da quelli di non conformità;
- rischi di interruzioni nella erogazione dei servizi.

La Mappa dei rischi è l’illustrazione della posizione relativa della Banca rispetto ai rischi di primo e secondo pilastro. Nel Gruppo BPER è stato definito un processo strutturato per la predisposizione/aggiornamento della Mappa dei Rischi di Gruppo, svolto a livello accentrato dalla Capogruppo, ma con un forte coinvolgimento delle singole Società del Gruppo. Tale processo, svolto con periodicità almeno annuale, risulta articolato in tre fasi:

- una prima fase preliminare, avente per obiettivo l’analisi della normativa di vigilanza prudenziale, l’analisi del Gruppo (volta ad approfondire particolari aspetti di natura contabile e strategica), l’analisi di benchmarking e best practice di sistema;
- una seconda fase, rappresentata dalla conduzione di interviste mirate su: Società del Gruppo e funzioni di Capogruppo per tematiche specifiche (es. Bilancio, Pianificazione e Controllo, Tesoreria, Compliance);
- una terza fase, consistente nella definizione della Mappa rischi potenziali, alla luce delle risultanze emerse dalla conduzione delle due fasi precedenti, nella definizione e applicazione dei criteri di rilevanza, nella definizione della Mappa rischi rilevante.

Le risk policy hanno l’obiettivo di esplicitare il complessivo impianto normativo aziendale relativo al sistema di gestione, controllo e governo di ciascun rischio rilevante per il Gruppo, attraverso la definizione:

- del modello di governance, in termini ruoli e responsabilità di soggetti coinvolti nel governo del rischio;
- dei processi e metriche di misurazione/valutazione, gestione e controllo del rischio;
- di un sistema di deleghe e limiti operativi/soglie di sorveglianza volti al contenimento del rischio.

In questo modo le policy di gestione dei rischi consentono di declinare le decisioni strategiche in materia di governo dei rischi in decisioni operative sui rischi stessi, coerentemente con il livello di propensione al rischio di Gruppo.

Attualmente il Gruppo ha predisposto la Liquidity Policy, il Contingency Funding Plan, la Policy per la gestione del rischio di credito e di concentrazione, la Policy per la gestione del rischio di tasso di interesse, la Policy di gestione dei rischi di errori non intenzionali e di frodi nell’informativa finanziaria e la Policy di gestione del rischio di non conformità.

Coerentemente con la volontà di garantire un maggior presidio sull’esposizione ai rischi del Gruppo e sull’adeguatezza patrimoniale dello stesso, il Servizio Risk Management di Gruppo ha attivato la predisposizione di un set organico e periodico di reportistica (Capital Adequacy & Risk Book) indirizzato alla Direzione Generale; tale documentazione è strutturata su tre livelli:

- analisi di adeguatezza patrimoniale a livello consolidato;
- rappresentazione del capitale interno a fronte di ciascun rischio rilevante misurato, con evidenza dell’esposizione a livello di Gruppo e di singola legal entity;
- reportistica di natura gestionale sulla misurazione/valutazione dei rischi;

Le analisi contenute nel Capital Adequacy & Risk Book vengono discusse trimestralmente nell’ambito del Comitato Rischi di Gruppo e sono alla base per la definizione di una proposta di giudizio sull’adeguatezza patrimoniale che viene discusso e approvato nel successivo Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Il Credit Risk Book ha lo scopo di fornire una rappresentazione sintetica ma completa del rischio corrente e prospettico del portafoglio bancario e costituire un riferimento informativo e di indirizzo gestionale, utilizzando le metodologie avanzate (AIRB) per il calcolo del capitale impegnato.

Le analisi contenute nel Credit Risk Book vengono discusse trimestralmente nell'ambito del Comitato Rischi di Credito di Gruppo; adeguata reportistica direzionale viene inoltre indirizzata verso il Comitato Finanza/ALCO per gli aspetti finanziari e di liquidità e al Consiglio di Amministrazione.

Per il 2012 gli assorbimenti patrimoniali a fronte del rischio di credito sono stati calcolati con la cosiddetta metodologia standard e l'utilizzo dei rating esterni forniti da ECAI riconosciuti dall'Organo di Vigilanza per il segmento "Imprese ed altri soggetti".

Sono altresì continuate le azioni di implementazione dei sistemi interni di misurazione dei rischi di credito, con adozione di metodologie più avanzate (IRB), basate su rating interni: tali metodologie sono già state utilizzate ai fini del processo di definizione dell'adeguatezza patrimoniale (resoconto ICAAP) mentre, ai fini dell'utilizzo per la misurazione dei requisiti patrimoniali, necessitano della validazione da parte della Vigilanza.

Per le altre informazioni di natura quali-quantitativa sui rischi si rinvia alla parte E della connessa nota integrativa.

### **Informativa relativa all'applicazione del D.lgs. 231/01**

Anche nel 2012 l'Organismo di Vigilanza, costituito a giugno 2009 in adempimento al D.Lgs. 231/01 in materia di responsabilità amministrativa a carico degli Enti per reati commessi o tentati nel proprio interesse, ha svolto la propria attività di vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione.

Nel corso del 2012 sono stati effettuati aggiornamenti nel Modello, tanto nella Parte "Generale" (a seguito dell'ampliamento del perimetro dei reati presupposto e delle modifiche intervenute nell'organizzazione aziendale) quanto in quella "Speciale" (comprendente la mappatura dei rischi di reato nell'ambito della struttura organizzativa aziendale, con individuazione dei protocolli di prevenzione idonei a prevenire la commissione dei reati medesimi).

L'Organismo ha altresì tenuto periodiche riunioni, anche con il coinvolgimento di Responsabili di funzioni aziendali e del Collegio Sindacale.

Particolare attenzione è stata dedicata nel 2012 alla cura dell'aggiornamento del Modello ed all'adozione del nuovo sistema "231web", d'intesa con le competenti funzioni aziendali; notevole è stato altresì l'impegno profuso nel contribuire all'attività formativa del personale, in collaborazione con l'Ufficio Gestione Risorse Umane.

Di tutta l'attività svolta è stata data puntuale informativa agli Organi Societari mediante periodiche relazioni dalle quali non sono emerse criticità.

### **Normativa Antiriciclaggio e Antiterrorismo**

Le misure di prevenzione del riciclaggio e finanziamento al terrorismo si fondano sulla collaborazione attiva da parte del sistema finanziario in attuazione delle disposizioni previste dalla normativa comunitaria e dalle disposizioni di legge in ambito nazionale.

Al riguardo, la Relazione sulla dimensione delle attività criminali, presentata il 6 giugno 2012 dal Vice Direttore Generale della Banca d'Italia alla Commissione parlamentare di inchiesta sul fenomeno della mafia e sulle altre associazioni criminali, ha evidenziato come l'attività di segnalazione delle operazioni sospette da parte dei destinatari della normativa antiriciclaggio fornisce importanti spunti per l'attività investigativa poiché, intercettando il risvolto finanziario dei reati economici, permette di risalire al reato presupposto e di scoraggiarne la commissione, riducendone la convenienza.

La Relazione ha altresì posto in evidenza che il settore degli appalti pubblici risulta esposto ai rischi di collusione e di corruzione. Un importante contributo al contrasto di tali fenomeni è fornito dai "conti dedicati", disciplinati dalla Legge n. 136 del 13 agosto 2010, che rappresentano uno strumento di tracciabilità integrato nell'assetto complessivo dei presidi antiriciclaggio.

Al riguardo la Banca ha emanato, nell'ottobre del 2012, una normativa interna che consente ai Reggenti delle dipendenze di prendere cognizione di tutti i conti correnti su cui transitano flussi finanziari relativi ad appalti pubblici.

E' altresì da segnalare che in data 7 giugno del 2012 l'Unità di Informazione Finanziaria e la Consob hanno firmato un Protocollo d'intesa volto a fissare criteri e modalità di reciproca collaborazione in materia di contrasto ai fenomeni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, particolarmente nell'ambito della collaborazione nell'attività ispettiva.

A seguito dell'emanazione della Legge n. 214 del 22 dicembre 2011, che ha convertito il Decreto Legge n. 201 del 6 dicembre 2011, è stato modificato l'articolo 49, commi 1, 5, 8, 12 e 13 del D. Lgs. 231/2007, con riduzione a mille euro per: trasferimento di contanti, libretti di deposito al portatore o titoli al portatore; emissioni di assegni bancari e rilascio di assegni circolari; saldo di libretti di deposito. Tali intervenute nuove modifiche hanno comportato, di concerto con la Capogruppo, l'adeguamento della normativa interna, dell'informativa alla clientela e delle procedure.

La Legge n. 44 del 26 aprile 2012, che ha convertito il Decreto Legge n. 16 del 2 marzo 2012, ha previsto all'articolo 3 un regime in deroga al limite di trasferimento del denaro contante da mille a quindicimila euro solo in presenza di transazioni commerciali caratterizzate dal congiunto ricorrere dei requisiti elencati nella norma di Legge medesima. La normativa di Gruppo ed Aziendale è stata adeguatamente aggiornata.

Nella Gazzetta Ufficiale n. 230 del 2 ottobre 2012 è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 169/2012 che ha apportato non poche modifiche al testo del D. Lgs. n. 231/2007: in particolare, l'articolo 9 comma 2, scambio di informazioni e collaborazione tra Autorità e Forze di Polizia; l'articolo 11, intermediari destinatari; articolo 15, adeguata verifica della clientela; articolo 23 comma 1-bis, obblighi di astensione; articolo 25, obblighi semplificati di adeguata verifica; articolo 42 comma 3, modalità di segnalazione delle operazioni sospette; articolo 49 commi 1, 1-bis, 15, limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore; oltre ad altre modifiche concernenti controlli e sanzioni di cui agli articoli 53, 55, 56, 58 e 60 del Decreto n. 231 sopra citato.

A seguito di richiesta di chiarimenti presentata dall'Associazione Bancaria Italia al Ministero dell'Economia delle Finanze, quest'ultimo ha comunicato che "l'applicazione del comma 1-bis dell'articolo 23 è da considerarsi condizionata sospensivamente all'emanazione dei chiarimenti da parte dell'Amministrazione": tali chiarimenti non sono stati ancora emanati.

Nell'attuale contesto, in cui gli intermediari finanziari sono chiamati a formare professionalità e creare procedure adeguate alla rilevazione di fenomeni sempre più complessi, la banca ha proseguito le sessioni di formazione sia in modalità e-learning sia in aula, per formare il personale e testarne poi il livello di acquisizione dei contenuti.

La partecipazione ai corsi in modalità e-learning è stata richiesta a tutto il personale mentre la formazione in aula è stata rivolta in particolare al personale che intrattiene rapporti più stretti con la clientela o che per la particolare funzione necessita di più specifiche indicazioni.

Sono proseguite da parte della Capogruppo le attività legate alle implementazioni informatiche per mantenere elevato il livello di compliance di controllo e di registrazione delle informazioni in linea con le disposizioni previste nel decreto legislativo n. 231 del 21 novembre 2007.

È da sottolineare che tutta la normativa di riferimento sia nazionale che comunitaria, è disponibile sulla intranet aziendale a completamento delle norme interne e degli ordini di servizio cui ciascun dipendente deve attenersi.

Particolare attenzione è stata dedicata alla segnalazione di operazioni sospette che sono normate da specifico ordine di servizio aggiornato anche con le indicazioni di Banca d'Italia per la rilevazione di operatività anomale.

Al riguardo, l'applicativo elettronico denominato "Gianos 3 D", che permette l'identificazione delle operazioni estrapolate potenzialmente sospette, è stato implementato, a decorrere dal 2010, dalla fase denominata "Profilatura del rischio", in ottemperanza al dettato del D. Lgs. n. 231/2007, che stabilisce per gli intermediari, tra l'altro, l'obbligo di controllo costante nel corso del rapporto (articoli 18 e 19 del Decreto citato) e l'obbligo di approccio basato sul rischio (articolo 20): la normativa di Gruppo ed Aziendale è stata aggiornata con il manuale applicativo redatto in data 25 gennaio 2012.

Da ultimo, i più recenti impianti normativi in tema di adeguata verifica della clientela sono stati adottati con l'emanazione del relativo manuale applicativo redatto in data 23 aprile 2012.

#### **Documento Programmatico sulla Sicurezza dei dati (DPS)**

Il D.L. 5 del 9/2/2012 recante "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo" ha abrogato l'obbligo di tenuta del documento programmatico sulla sicurezza (D.P.S.) nonchè la disciplina volta a regolare le modalità della sua redazione e aggiornamento.

#### **Business Continuity**

La Banca dispone di un Piano di Continuità Operativa, approvato dal Consiglio di Amministrazione, integrato nel piano di Gruppo e coordinato dalla Funzione Business Continuity della Capogruppo che ha come scopo la gestione di situazioni critiche conseguenti sia a incidenti di portata settoriale sia a catastrofi estese che colpiscono le strutture rilevanti. Il piano è oggetto di manutenzione secondo azioni correttive – migliorative – evolutive come suggerito dall'Organo di Vigilanza, secondo i perimetri dimensionale, funzionale e tecnico.

Nel piano sono prese in considerazione anche situazioni critiche non connesse a distruzioni materiali, come ad esempio l'indisponibilità di personale conseguente a epidemie.

## Altre informazioni

### Azioni proprie e della Capogruppo

Nel corso del 2012 la banca, direttamente o tramite società fiduciarie o interposta persona, non ha mai detenuto azioni proprie o quote della Società Controllante Bper, né, sulle stesse, sono state poste in essere, nell'esercizio, operazioni di compravendita.

### Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 e 4 rispettivamente del 6 febbraio 2009 e del 3 marzo 2010.

Nel primo dei detti documenti viene raccomandato agli amministratori di fornire, nelle relazioni finanziarie, informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività, sulle incertezze nell'utilizzo di stime. Il secondo documento richiede di fornire nelle relazioni finanziarie informazioni più dettagliate sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test), sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "Gerarchia del fair value".

Premesso che nella Nota Integrativa, in particolare nella parte E, vengono ampiamente trattati i diversi rischi insiti nell'attività bancaria, si riporta qui una sintetica, ma si ritiene esaustiva, informativa sui punti come sopra elencati.

- **Continuità aziendale:** il presente bilancio è stato redatto valutando il complesso delle attività e passività aziendali nella prospettiva della continuità aziendale. Il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il bilancio al 31 dicembre 2012 è stato predisposto in tale prospettiva di continuità. Il Consiglio di Amministrazione afferma altresì che nella struttura patrimoniale e finanziaria della società e nell'andamento operativo non sussiste alcun elemento o segnale che possa indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.
- **Rischi finanziari:** nella parte E della nota integrativa, sono riportate informazioni qualitative e quantitative sui principali rischi finanziari ai quali la banca è normalmente esposta: si tratta dei rischi di credito, dei rischi di mercato e dei rischi di liquidità.

In particolare, per quel che concerne la liquidità, la composizione degli asset aziendali, fa ritenere assolutamente remota l'esposizione a prevedibili, significativi rischi.

Il rapporto impieghi/raccolta da clientela (al netto dei pronti contro termine) è del 95,94% (99,24% a fine 2011) e la posizione interbancaria netta positiva per 425 milioni di euro (+139 milioni; +48,80% sul 2011) corrisponde al 15,27% della Raccolta con la clientela (9,83% nel 2011) è concentrata prevalentemente nei rapporti con la Capogruppo, a vista o vincolati:

Posizione interbancaria netta (in migliaia di euro)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
Crediti verso banche	446.365	437.447	8.918	2,04%
Debiti verso banche	(20.741)	(151.414)	130.673	-86,30%
<b>Totale</b>	<b>425.624</b>	<b>286.033</b>	<b>139.591</b>	<b>48,80%</b>

Le caratteristiche degli strumenti finanziari detenuti, sia in termini di controparte sia per tipologia, consentono di esprimere un sereno giudizio circa l'inconsistenza di rilevanti rischi finanziari insiti nel portafoglio.

È da considerare, infatti, che i titoli di proprietà, complessivamente pari a 92,8 milioni di euro ed esposti nelle voci 20, 30 e 40 dell'attivo, sono rappresentati per 48 milioni di euro (51,88%) da titoli emessi da Governi e Banche Centrali, per 38,6 milioni di euro da obbligazioni emesse da banche (41,63%) e per 5,8 milioni di euro da azioni (6,23%). Inoltre in bilancio non sussistono titoli cosiddetti "tossici".

- **Verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test) Ias 36:** con riferimento alle poste di bilancio e più in particolare:
  - agli avviamenti: si precisa che in bilancio non risulta iscritta tale posta immateriale;
  - alle attività immateriali: sono tutte a vita definita per un modesto valore di 6 mila euro;
  - alle partecipazioni: si precisa, che la banca ha ritenuto opportuno considerare "durevole" la perdita di 700 mila euro, emersa dalla valutazione della partecipata Serfina Banca S.p.A. con iscrizione della stessa a voce 210 del conto economico "Perdita da partecipazioni".
- **Principio IAS 39 - Riduzione di valore degli strumenti finanziari rappresentativi di capitale classificati come "Disponibili per la vendita":** con riferimento a quanto prescritto dal paragrafo 61 del principio IAS 39 che prevede che una "diminuzione del capitale al di sotto del suo costo è un'evidenza obiettiva di riduzione di valore" ed in tal evenienza, il successivo paragrafo 67 richiede che l'eventuale minusvalenza cumulata che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto debba essere stornata e registrata nel conto economico, anche se l'attività

finanziaria non è stata ceduta o eliminata”, si rappresenta che relativamente al portafoglio dei “Titoli disponibili per la vendita” abbiamo effettuato impairment per 56 mila euro.

- **Principio IAS 39 - Ristrutturazioni dei debiti:** non abbiamo in essere operazioni di ristrutturazione dei debiti che prevedevano la parziale o integrale conversione degli stessi in quote di capitale delle società affidate.
- **Principio IFRS 7 – Clausole contrattuali dei debiti finanziari:** con riferimento alle passività finanziarie a medio e lungo termine abbiamo sempre rispettato tutte le clausole contrattuali e, pertanto, non si è verificato alcun evento di decadenza dal beneficio del termine.
- **Incertezze nell’utilizzo di stime:** l’attuale situazione economica, attraversata da rilevanti profili di incertezza, rende ardua la valutazione attuale e prospettica delle proprie attività e passività. La banca, nel valutare le sue esposizioni al 31 dicembre 2012 ha, come sempre, adottato tutte le cautele possibili, esponendo tutte le attività finanziarie al presunto valore di realizzo, calcolato sulla base di elementi esterni, tipo valore di quotazione per i titoli, ovvero determinabili internamente, come nel caso della valutazione dei crediti verso la clientela. Soprattutto per tale settore, anche se la banca ha utilizzato criteri prudenziali nell’approccio valutativo, è da rilevare come le stime effettuate siano frutto di una analisi che, valida alla data di bilancio, potrebbe rivelarsi non più corretta laddove si verificasse un ulteriore deterioramento del contesto considerato.
- **Gerarchia del fair value:** la gerarchia dei modelli valutativi, cioè degli approcci adottati per la determinazione del fair value, attribuisce assoluta priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi per le attività e passività da valutare (effective market quotes) ovvero per attività e passività similari (comparable approach) e priorità più bassa a input non osservabili e, quindi, maggiormente discrezionali (Mark-to-Model Approach).
  - **Effective market quotes** : in questo caso la valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ottenuto sulla base di quotazioni espresse da un mercato attivo. La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:
    - Attività finanziarie:
      - per cassa 78,65% ( 86,89% a fine 2011)
      - strumenti derivati 0,0%
    - Passività finanziarie:
      - per cassa 0,0%
      - strumenti derivati 0,0%
  - **Tecniche di Valutazione: Comparable Approach:** in questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su prezzi o spread creditizi desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing). Il ricorso a tale approccio si traduce nella ricerca di transazioni presenti su mercati attivi, relative a strumenti che, in termini di fattori di rischio, sono comparabili con lo strumento oggetto di valutazione. Le metodologie di calcolo (modelli di pricing) utilizzate nel comparable approach consentono di riprodurre i prezzi di strumenti finanziari quotati su mercati attivi (calibrazione del modello) senza includere parametri discrezionali – cioè parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi ovvero non può essere fissato su livelli tali da replicare quotazioni presenti su mercati attivi – tali da influire in maniera determinante sul prezzo di valutazione finale. La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:
    - Attività finanziarie:
      - per cassa 14,89% ( 6,50% al 31/12/2011);
      - strumenti derivati 0,0%
    - Passività finanziarie:
      - per cassa 100% identico nel 2011
      - strumenti derivati 0,0%
  - **Tecniche di Valutazione: Mark-to-Model Approach:** In questo caso le valutazioni sono effettuate utilizzando input diversi, non tutti desunti direttamente da parametri osservabili sul mercato e comportano quindi stime ed assunzioni da parte del valutatore. In particolare, seguendo questo approccio la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing) che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:
    - lo sviluppo dei cash-flows futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall’esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
    - il livello di determinati parametri in input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso

queste non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad es. report di Agenzie di Rating o di primari attori del mercato).  
La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:

- Attività finanziarie:  
 - per cassa 6,36 vs 6,62% del 2011;  
 - strumenti derivati 0,0%
- Passività finanziarie:  
 - per cassa 0,00%  
 - strumenti derivati 0,00%

La sintesi di quanto appena esposto trova riscontro nella tabella che segue:

Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i>	31/12/12			31/12/11		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.442	-	-	7.246	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	88	-	-	85	3.633	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	73.742	12.519	5.962	167.585	1.650	12.776
4. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>73.830</b>	<b>13.961</b>	<b>5.962</b>	<b>167.670</b>	<b>12.529</b>	<b>12.776</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	948	-	-	501	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>-</b>	<b>948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>501</b>	<b>-</b>

### Banca d'Italia comunicazione del 2 marzo 2012: distribuzione di utili e corresponsione di remunerazioni

La Banca d'Italia ha richiamato l'attenzione di tutte le banche sulla necessità di adottare politiche di distribuzione degli utili che consentano di mantenere condizioni di adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, coerenti con il complesso dei rischi assunti e di garantire la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori e dei livelli di capitale interno calcolati nell'ambito del processo ICAAP.

Le decisioni relative ai compensi devono essere ispirate a canoni di prudenza, affinché gli oneri siano contenuti a vantaggio dell'obiettivo del rafforzamento patrimoniale. Si rammenta che, ai sensi delle richiamate disposizioni di vigilanza: a) il comitato remunerazioni - o, se non presente, l'organo con funzione di supervisione strategica - ha il compito, e la conseguente responsabilità, di esprimersi in ordine al raggiungimento degli obiettivi di performance e alla sussistenza di tutte le condizioni previste per l'erogazione o la maturazione dei compensi; b) all'assemblea deve essere fornita, tra l'altro, adeguata informativa sulle modalità di attuazione delle politiche di remunerazione approvate nel 2011. Il Consiglio di Amministrazione attesta che, nel licenziare il presente progetto di bilancio e la connessa proposta di riparto dell'utile netto dell'esercizio 2012, si è attenuto alle disposizioni impartite dall'Organo di Vigilanza.

### Informativa concernente l'esposizione verso prodotti finanziari ad alto rischio (ai sensi delle raccomandazioni in materia di trasparenza emanate dal Financial Stability Forum - FSF)

La Banca d'Italia, con la comunicazione n° 671589 del 18 giugno 2008 avente ad oggetto "Indicazioni in materia di informativa al mercato", ha evidenziato l'importanza di una adeguata e tempestiva informazione al mercato in ordine ai rischi associati alla negoziazione di prodotti strutturati di credito effettuata direttamente o attraverso società veicolo o altre entità non consolidate. L'Organo di Vigilanza, nella sopra citata comunicazione, ha recepito le indicazioni del Rapporto "Rafforzare la Solidità dei Mercati e degli Intermediari" emanato il 7 aprile 2008 dal Financial Stability Forum (ora Financial Stability Board), invitando le banche a dare piena e puntuale applicazione alle raccomandazioni nello stesso contenute in materia di trasparenza dell'informativa relativa alle esposizioni verso quei prodotti finanziari che il mercato considera ad alto rischio quali, in particolare, i Collateralised Debt Obligations (CDO), i titoli garantiti da ipoteca su immobili (RMBS), i titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS), gli altri veicoli Special Purpose (SPE) e la finanza a leva (leveraged finance). A tal proposito Vi segnaliamo che non risultano in essere esposizioni verso quei prodotti finanziari che il mercato considera ad alto rischio e nel portafoglio della banca sussiste un solo titolo subordinato emesso da una banca quotata per un controvalore di bilancio pari a 2,7 milioni di euro che esprime anche una plusvalenza pari a 35 mila euro.

**Esposizioni verso prodotti strutturati di credito derivanti da operazioni di cartolarizzazione originate dalla banca**  
La Banca Popolare ha posto in essere nel 2002, unitamente ad altre otto banche del gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna, un'operazione di cartolarizzazione "multioriginator" ai sensi della Legge 30 aprile 99 n. 130, mediante la costituzione di società veicolo (SPE) Mutina s.r.l. a cui sono stati ceduti pro-soluto gli attivi cartolarizzati pari a 16 milioni 885 mila euro.

Con il "closing" dell'operazione lo SPE Mutina s.r.l. ha emesso:

- una classe di "titoli senior" dell'importo di euro 6 milioni 897 mila euro che sono stati integralmente rimborsati ai sottoscrittori e, pertanto, è venuta meno la connessa linea di credito per liquidità pari a 1 milione 379 mila euro nonché i titoli CCT a garanzia dell'operazione;
- una classe di "titoli junior" in portafoglio alla banca all'origine per 9 milioni 987 mila euro, rimborsati per 9 milioni 621 mila euro (96,33%) e, pertanto residua un modestissimo importo pari a 366 mila euro.

Per detta operazione, in quanto effettuata precedentemente all'1/1/2004, non si è proceduto alla "ripresa" in bilancio delle attività cartolarizzate nonché allo storno dei titoli ABS detenuti che sono iscritti alla voce "Crediti verso clientela" e sulle stesse non si sono ravvisate perdite per riduzione di valore da iscrivere a conto economico ai sensi dello IAS 39. Per quanto riguarda gli obiettivi, la struttura e le caratteristiche dell'operazione originata dalla banca si rinvia alla Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura della nota integrativa del Bilancio al 31 dicembre 2012.

#### **Informativa concernente l'esposizione verso Stati Sovrani**

A fine dicembre, il portafoglio titoli di proprietà della Banca includeva titoli governativi (emessi da amministrazioni centrali e locali) italiani per 148 milioni di euro (129 milioni di euro a fine 2011); non sussistevano in portafoglio titoli governativi di altri Stati greci, irlandesi, portoghesi e spagnoli.

#### **Contenzioso tributario**

L'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- ha iniziato il 25/7/2012 un controllo fiscale per il periodo di imposta 2010, terminato il 2 ottobre 2012, ai sensi dell'art. 52 del D.P.R. 633/1972 e degli artt. 32 e 33 del D.P.R. 600/1973. Nel relativo processo verbale di constatazione sono contenuti rilievi in materia di IRES per difetto di competenza relativi a rettifiche di valore sui crediti per l'importo originario di 1,5 milioni di euro ridotto, a seguito della dimostrata competenza temporale, ad euro 316.913,91.

La banca ha presentato istanza di adesione al processo verbale di constatazione, ex art. 5-bis comma 1 bis del D. Lgs. Del 19/6/1997 n. 218, il 25 ottobre 2012 versando l'importo di 106 mila euro (di cui 15 mila per sanzioni) con definizione della controversia (atto di definizione n. TAAA80100022/2012 dell'8/11/2012).

In data 25 luglio 2012, è stato notificato alla banca avviso di accertamento n. TAA030100030 emesso dall'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- sulla base del processo verbale di constatazione del 18/9/2009 della Guardia di Finanza -Nucleo di polizia Tributaria di Chieti-, per un imponibile pari a 2,5 milioni di euro. Tale importo afferisce a rettifiche di valore sui crediti, imputate nell'anno 2007, non riconosciute fiscalmente deducibili in quell'esercizio, con la conseguente riliquidazione dell'IRES per 819 mila euro e altrettante sanzioni oltre a interessi.

La banca in sede di contraddittorio, nel rigettare quanto sostenuto dall'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- nell'avviso di accertamento n. TAA030100030, limitatamente ad alcune fattispecie presenti nel medesimo avviso, ha dato seguito all'atto di adesione n. TAAA30100023, versando complessivamente un importo pari a 420 mila euro di cui 94 mila euro per sanzioni.

La Corte di Cassazione con sentenze del 10 marzo 2008 n. 6331 e dell'8 luglio 2009 n. 16023 ha sancito l'obbligo di evitare al contribuente la doppia imposizione sul medesimo componente di reddito generatasi a seguito della definitività della pretesa tributaria; l'Amministrazione Finanziaria ha condiviso tale indirizzo della Suprema Corte ed ha emanato le circolari n. 23/E del 4 maggio 2010 e n. 31/E del 2 agosto 2012.

La banca, conseguentemente, ha formulato alla Direzione Regionale delle Entrate -Abruzzo istanza di rimborso dell'imposta IRES per 89 mila euro relativa all'atto di definizione n. TAAA80100022/2012 dell'8/11/2012 e sta istruendo, relativamente all'atto di adesione n. TAAA30100023, istanza di rimborso IRES per 283 mila euro.

#### **Ispezione della Banca d'Italia presso la Capogruppo**

In data 12 novembre 2012 è iniziata presso la Capogruppo a un accertamento ispettivo da parte dell'Organo di Vigilanza sul Gruppo BPER, mirato a valutare la tematica inerente la valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore sui crediti in sofferenza, a incaglio e ristrutturati nonché delle relative politiche e prassi applicative.

L'indagine ispettiva, che ha avuto connotazioni sistemiche in quanto ha contemporaneamente interessato i maggiori gruppi bancari nazionali e anche varie realtà medio piccole, di fatto si è conclusa nei giorni scorsi e naturalmente non sono ancora state notificate le relative conclusioni.

La Banca indirettamente interessata ha dato la massima collaborazione al team ispettivo facendo propri i rigorosi orientamenti e principi guida che hanno caratterizzato il corso dell'ispezione.

#### 4. Conto economico e proposta di riparto degli utili

##### Signori Azionisti,

nel seguito vengono illustrate le dinamiche delle principali grandezze economiche del 2012, comparate con i dati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Al riguardo si precisa che i criteri di classificazione del conto economico sono invariati rispetto a quelli applicati al 31 dicembre scorso.

Il contributo derivante dalla cessione di interessenze infragruppo e di titoli di stato nonché la crescita delle commissioni nette e il controllo della dinamica dei costi operativi hanno parzialmente compensato la flessione del margine di interesse e le più importanti rettifiche di valore per deterioramento di crediti, frutto del difficile contesto macroeconomico.

Voci		31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
				ass.	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	138.812	140.689	(1.877)	(1,33%)
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(61.824)	(50.030)	(11.794)	23,57%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>76.988</b>	<b>90.659</b>	<b>(13.671)</b>	<b>(15,08%)</b>
40.	Commissioni attive	39.019	37.008	2.011	5,43%
50.	Commissioni passive	(2.762)	(2.846)	84	(2,95%)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>36.257</b>	<b>34.162</b>	<b>2.095</b>	<b>6,13%</b>
	<b>Margine interessi + Commissioni nette</b>	<b>113.245</b>	<b>124.821</b>	<b>(11.576)</b>	<b>(9,27%)</b>
70.	Dividendi e proventi simili	78	755	(677)	(89,67%)
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	452	244	208	85,25%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	-
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	6.045	239	5.806	2429,29%
	a) crediti	-	-	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.979	261	5.718	2190,80%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-
	d) passività finanziarie	66	(22)	88	(400,00%)
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(12)	19	(31)	(163,16%)
	<b>Dividendi, Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>6.563</b>	<b>1.257</b>	<b>5.306</b>	<b>422,12%</b>
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>119.808</b>	<b>126.078</b>	<b>(6.270)</b>	<b>(4,97%)</b>
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(42.632)	(26.362)	(16.270)	61,72%
	a) crediti	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(56)	(99)	43	(43,43%)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	294	(9)	303	n.s.
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>77.176</b>	<b>99.716</b>	<b>(22.540)</b>	<b>(22,60%)</b>
150.	Spese amministrative:	(69.953)	(70.376)	423	(0,60%)
	a) spese per il personale	(38.968)	(38.771)	(197)	0,51%
	b) altre spese amministrative	(30.985)	(31.605)	620	(1,96%)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.605)	(1.930)	(675)	34,97%
170.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.798)	(1.931)	133	(6,89%)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(6)	(12)	6	(50,00%)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	8.041	5.763	2.278	39,53%
200.	<b>Costi Operativi</b>	<b>(66.321)</b>	<b>(68.486)</b>	<b>2.165</b>	<b>(3,16%)</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(700)	(379)	(321)	84,70%
220.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1	-	1	-
	<b>Utili/perdite da partecipazioni e investimenti</b>	<b>(699)</b>	<b>(379)</b>	<b>(320)</b>	<b>84,43%</b>
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.156</b>	<b>30.851</b>	<b>(20.695)</b>	<b>(67,08%)</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.159)	(13.788)	8.629	(62,58%)
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>4.997</b>	<b>17.063</b>	<b>(12.066)</b>	<b>(70,71%)</b>
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.997</b>	<b>17.063</b>	<b>(12.066)</b>	<b>(70,71%)</b>

L'esercizio 2012 si è chiuso con un utile netto di 4 milioni 997 mila euro, contro i 17 milioni 63 mila euro conseguiti nello scorso esercizio.

Le principali variazioni che hanno concorso a detto risultato sono di seguito riassunte:

- consistente flessione del margine di interesse per 13,7 milioni di euro (-15,08%);
- forte incremento delle rettifiche nette di valore a presidio dei crediti per 16,6 milioni di euro (+63,29%);
- robusto aumento di 5,3 milioni di euro dei dividendi e del risultato da attività finanziarie (+422,12%)

- aumento consistente delle commissioni nette per 2,0 milioni di euro (+6,13%);
- buona riduzione del 3,16% dei costi operativi che cifrano 66,3 milioni di euro;
- aumento delle perdite da partecipazioni e investimenti di 320 mila euro;
- contrazione delle imposte sul reddito per 8,6 milioni di euro (+62,58%).

#### 4.1 Il margine di intermediazione

Voci		31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
				ass.	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	138.812	140.689	(1.877)	(1,33%)
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(61.824)	(50.030)	(11.794)	23,57%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>76.988</b>	<b>90.659</b>	<b>(13.671)</b>	<b>(15,08%)</b>
40.	Commissioni attive	39.019	37.008	2.011	5,43%
50.	Commissioni passive	(2.762)	(2.846)	84	(2,95%)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>36.257</b>	<b>34.162</b>	<b>2.095</b>	<b>6,13%</b>
	<b>Margine interessi + Commissioni nette</b>	<b>113.245</b>	<b>124.821</b>	<b>(11.576)</b>	<b>(9,27%)</b>
70.	Dividendi e proventi simili	78	755	(677)	(89,67%)
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	452	244	208	85,25%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	-
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	6.045	239	5.806	2429,29%
	a) crediti	-	-	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.979	261	5.718	2190,80%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-
	d) passività finanziarie	66	(22)	88	(400,00%)
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(12)	19	(31)	(163,16%)
	<b>Dividendi, Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>6.563</b>	<b>1.257</b>	<b>5.306</b>	<b>422,12%</b>
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>119.808</b>	<b>126.078</b>	<b>(6.270)</b>	<b>(4,97%)</b>

Al 31 dicembre 2012 il margine di intermediazione della Banca si è attestato a 119,8 milioni di euro, registrando una riduzione di 6,3 milioni di euro (-4,97%). Il margine di interesse si attesta a 77,0 milioni di euro, in flessione del 15,08% rispetto al 31 dicembre 2011 per effetto della contrazione dei tassi di mercato e di un maggior costo del funding, correlato alle dinamiche di mercato.

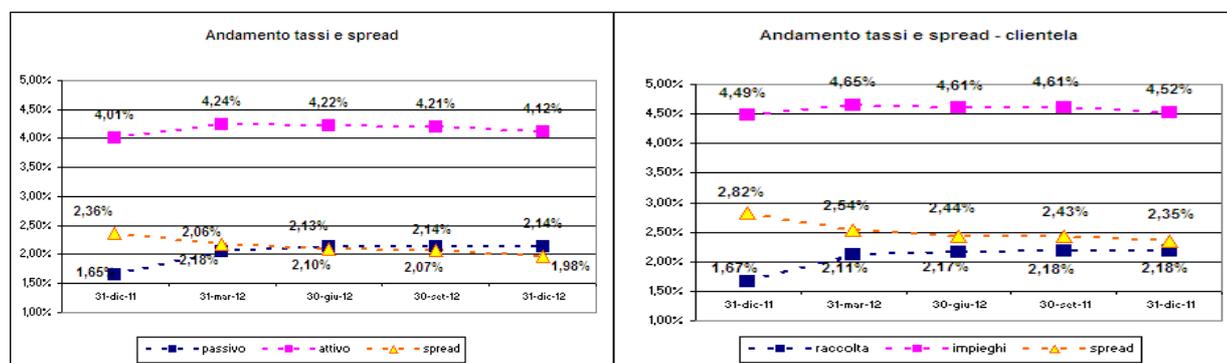
In dettaglio, il margine da interessi -voce 30- nel comparto clientela ammonta a 65,0 milioni di euro, costituisce l'84,45% (87,74% nel 2011) del margine di interesse complessivo, decresce di 14,5 milioni di euro e registra una contrazione pari al 18,27%; il comparto finanziario (banche e titoli) ha contribuito in termini di margine di interessi per 11,9 milioni di euro (15,55% del margine d'interessi) contro 11,1 milioni di euro di fine 2011 registrando una crescita di 860 mila euro in confronto all'esercizio precedente (+7,74%).

Composizione del Margine d'interessi	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
Interessi attivi clientela	126.184	128.342	(2.158)	(1,68%)
Interessi passivi clientela	(61.171)	(48.798)	(12.373)	25,36%
<b>Margine interessi da clientela</b>	<b>65.013</b>	<b>79.544</b>	<b>(14.531)</b>	<b>(18,27%)</b>
Interessi attivi banche	746	7.195	(6.449)	(89,63%)
Interessi passivi banche	(653)	(1.232)	579	(47,00%)
<b>Margine interessi da banche</b>	<b>93</b>	<b>5.963</b>	<b>(5.870)</b>	<b>(98,44%)</b>
<b>Interessi su titoli</b>	<b>11.882</b>	<b>5.152</b>	<b>6.730</b>	<b>130,63%</b>
<b>Margine di interesse da investimenti finanziari</b>	<b>11.975</b>	<b>11.115</b>	<b>860</b>	<b>7,74%</b>
<b>Margine di interesse complessivo</b>	<b>76.988</b>	<b>90.659</b>	<b>(13.671)</b>	<b>(15,08%)</b>

Le consistenze medie liquide della raccolta diretta, degli impieghi a clientela e degli impieghi finanziari si sono ridotte rispettivamente del 3,8%, del 3,9% e del 6,25%.

L'analisi della redditività, rispetto ai volumi medi, evidenzia una consistente flessione dello spread da clientela (dal 2,82% al 2,35%) di ben 47 punti base; anche la forbice complessiva si contrae di 38 b.p. attestandosi all'1,98% dal 2,36%.

La dinamica registrata dai tassi medi attivi e passivi nel corso dell'anno è ben rappresentata nei grafici che seguono:



Le **commissioni nette** -voce 60- si attestano a 36,3 milioni di euro (34,2 milioni di euro al 31.12.2011), con un incremento di 2,1 milioni di euro (+6,13%).

Voci		31/12/12	31/12/11	Variazioni	
				ass.	%
<b>40.</b>	Commissioni attive	39.019	37.008	2.011	5,43%
<b>50.</b>	Commissioni passive	(2.762)	(2.846)	84	(2,95%)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>36.257</b>	<b>34.162</b>	<b>2.095</b>	<b>6,13%</b>

Le commissioni attive sono aumentate di 2,0 milioni di euro (+5,43%): la maggiore performance si registra nell'aggregato commissioni per "Altri servizi" con un aumento di 934 mila euro ascrivibile prevalentemente alle commissioni sui finanziamenti. Anche le Commissioni sui servizi di "Incasso e pagamento" e le commissioni di "Tenuta, e gestione dei conti correnti" segnano rispettivamente in incremento di 478 mila euro (+6,39%) e 485 mila euro (+5,95%); al contrario, per il comparto commissionale relativo all'intermediazione finanziaria si evidenzia complessivamente un lieve calo di 29 mila euro pari al 0,48%.

Commissioni attive tipologia servizi/valori	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
<b>a) garanzie rilasciate</b>	<b>1.340</b>	<b>1.188</b>	<b>152</b>	<b>12,79%</b>
<b>b) derivati su crediti</b>	-	-	-	-
<b>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>	<b>5.965</b>	<b>5.994</b>	<b>(29)</b>	<b>(0,48%)</b>
1. negoziazione di strumenti finanziari	42	43	(1)	(2,33%)
2. negoziazione di valute	169	243	(74)	(30,45%)
3. gestioni di portafogli individuali	263	156	107	68,59%
4. custodia e amministrazione di titoli	143	165	(22)	(13,33%)
6. collocamento di titoli	941	938	3	0,32%
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	521	511	10	1,96%
9. distribuzione di servizi di terzi	3.886	3.938	(52)	(1,32%)
9.2. prodotti assicurativi	500	487	13	2,67%
9.3. altri prodotti	3.301	3.451	(150)	(4,35%)
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>7.962</b>	<b>7.484</b>	<b>478</b>	<b>6,39%</b>
<b>e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	<b>14</b>	<b>23</b>	<b>(9)</b>	<b>(39,13%)</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 scambio</b>	-	-	-	-
<b>i) tenuta e gestione dei conti correnti</b>	<b>8.638</b>	<b>8.153</b>	<b>485</b>	<b>5,95%</b>
<b>j) altri servizi</b>	<b>15.100</b>	<b>14.166</b>	<b>934</b>	<b>6,59%</b>
<b>Totali</b>	<b>39.019</b>	<b>37.008</b>	<b>2.011</b>	<b>5,43%</b>

Le commissioni passive sono diminuite complessivamente di 84 mila euro (-2,95%) e sono il risultato contrapposto di un aumento delle commissioni passive sugli “altri servizi” di 174 mila euro (+7,76%) e una diminuzione di 258 mila euro sui “servizi di incasso e pagamento”.

Commissioni passive tipologia servizi/valori	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
c) servizi di gestione e intermediazione:	(10)	(10)	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	(1)	1	
4. custodia e amministrazione di titoli	(10)	(9)	(1)	11,11%
d) servizi di incasso e pagamento	(335)	(593)	258	(43,51%)
e) altri servizi	(2.417)	(2.243)	(174)	7,76%
<b>Totale</b>	<b>(2.762)</b>	<b>(2.846)</b>	<b>84</b>	<b>(2,95%)</b>

I **dividendi e proventi simili** - voce 70 - si sono attestati a 78 mila euro (755 mila euro al 31/12/2011) registrando un decremento di 677 mila euro in quanto nel corso del 2011 fu distribuito un consistente dividendo di oltre 700 mila euro della Em.Ro. a seguito della cessione ad Arca di un ramo di azienda di una partecipata.

Voci	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
<b>70.</b> Dividendi e proventi simili	78	755	(677)	(89,67%)
<b>80.</b> Risultato netto dell'attività di negoziazione	452	244	208	85,25%
<b>90.</b> Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	
<b>100.</b> Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	6.045	239	5.806	2429,29%
a) crediti	-	-	-	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.979	261	5.718	2190,80%
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
d) passività finanziarie	66	(22)	88	(400,00%)
<b>110.</b> Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(12)	19	(31)	(163,16%)
<b>Dividendi, Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>6.563</b>	<b>1.257</b>	<b>5.306</b>	<b>422,12%</b>

Il **Risultato netto dell'attività di negoziazione** -voce 80- cifra un utile di 452 mila euro contro 244 mila euro di fine 2011 (+ 208 mila euro;+85,25%) riconducibile a maggiori utili da negoziazione del portafoglio trading per 145 mila euro, all'assenza di minusvalenze per 150 mila euro cui si contrappone la presenza di plusvalenze per 41 mila euro, determinate dalla dinamica dei prezzi sul portafoglio dei titoli obbligazionari, minori utili su cambi per 18 mila euro e infine minori utili su derivati per 109 mila euro.

VOCE	Composizione della voce	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
				ass.	%
	Utile da negoziazione HFT	209	64	145	226,56%
	Perdita da negoziazione HFT	-2	-1	-1	100,00%
	Svalutazioni HFT	0	-150	150	-100,00%
	Rivalutazioni HFT	41	0	41	-
	Risultato netto su portafoglio di trading	248	-87	335	-385,06%
	Utili su operazioni in cambi	200	218	-18	-8,26%
	Risultato netto da negoziazione in derivati	4	113	-109	-96,46%
<b>80</b>	<b>Risultato complessivo da negoziazione</b>	<b>452</b>	<b>244</b>	<b>208</b>	<b>85,25%</b>

Gli **Utili da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita ( voce 100 b)** segnano un forte incremento dovuto prevalentemente all'attività di realizzo di titoli di stato per oltre 2,4 milioni di euro e titoli azionari per 3,5 milioni di euro (in particolare Em.ro popolare e Optima SGR rispettivamente per 3,0 milioni di euro e 440 mila euro) che hanno apportato a conto economico un Utile netto complessivo di 5,9 milioni di euro (261 mila nel 2011) riducendo consistentemente così la caduta del margine da interessi. **L'utile netto da cessione/riacquisto di passività finanziarie** -voce 100d – cifra 66 mila euro in contrapposizione alla perdita di 22 mila euro rilevata nel 2011.

VOCE	Composizione della voce	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
				ass.	%
	Perdita da negoziazione AFS	-146	-167	21	-12,57%
	Utile da negoziazione AFS	7.046	54	6.992	12948,15%
	Patrimonio netto recuperato	-921	374	-1.295	-346,26%
<b>100 b)</b>	<b>Utili/perdite da cessione di attività disponibili per la vendita</b>	<b>5.979</b>	<b>261</b>	<b>5.718</b>	<b>2190,80%</b>
	Perdita da riacquisto passività finanziarie	-101	-88	-13	14,77%
	Utile da riacquisto passività finanziarie	167	66	101	153,03%
<b>100 d)</b>	<b>Utile / Perdita da riacquisto passività finanziarie</b>	<b>66</b>	<b>-22</b>	<b>88</b>	<b>-400,00%</b>
<b>100</b>	<b>Utili/perdite da cessione di attività disponibili per la vendita + Utile / Perdita da riacquisto passività finanziarie</b>	<b>6.045</b>	<b>239</b>	<b>5.806</b>	<b>2429,29%</b>

Il **Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value** – voce 110 - è negativo per 12 mila euro e si confronta con un risultato positivo del 2001 pari a 19 mila euro sicchè la differenza cifra un -31 mila euro.

VOCE	Composizione della voce	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
				ass.	%
	Utile da negoziazione CFV	1	105	-104	-99,05%
	Perdita da negoziazione CFV	-20	-29	9	-31,03%
	Svalutazioni CFV	-2	-57	55	-96,49%
	Rivalutazioni CFV	9	0	9	-
<b>110</b>	<b>Risultato netto attività/passività finanziarie valutate al fair value</b>	<b>-12</b>	<b>19</b>	<b>-31</b>	<b>-163,16%</b>

#### 4.2 Il risultato netto della gestione finanziaria

Il margine di intermediazione, decurtato delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti e di altre attività finanziarie esprime il risultato netto della gestione finanziaria. Per la Banca esso è pari a 77,1 milioni di euro contro 99,7 milioni di euro e incorpora un decremento di 22,5 milioni di euro (-22,60%) rispetto al 2011.

Voci		31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
				ass.	%
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>119.808</b>	<b>126.078</b>	<b>(6.270)</b>	<b>(4,97%)</b>
<b>130.</b>	<b>Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:</b>	<b>(42.632)</b>	<b>(26.362)</b>	<b>(16.270)</b>	<b>61,72%</b>
	a) crediti	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(56)	(99)	43	
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
	d) altre operazioni finanziarie	294	(9)	303	(3366,67%)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>77.176</b>	<b>99.716</b>	<b>(22.540)</b>	<b>(22,60%)</b>

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie** -voce 130- si impennano a 42,6 milioni di euro (26,4 milioni di euro a fine 2011), palesando così un aumento di ben 16,3 milioni di euro (+61,72%).

Il costo del credito ovvero l'incidenza delle rettifiche di valore nette per deterioramento crediti sul portafoglio prestiti netti alla clientela conseguentemente cresce purtroppo di ben 70 b.p. passando dallo 0,97% di fine 2011 all'1,67%.

Disaggregando la voce delle **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti** e di altre operazioni finanziarie, la composizione risulta essere formata da:

- rettifiche di valore per 78 milioni 379 mila euro contro 47 milioni 824 mila a fine 2011 (+30,5 milioni di euro; +63,89%);
- riprese di valore per 35 milioni 801 mila euro contro 26 milioni 402 mila di fine 2011 (+9,4 milioni di euro; +35,60%).

All'interno delle riprese di valore è compreso l'effetto positivo dell'attualizzazione (time reversal) dei crediti anomali pari a 8 milioni 530 mila euro (5 milioni 328 mila euro a fine 2011).

Si precisa che il tasso di copertura dei crediti deteriorati è salito al 34,74% dal 31,81% di fine 2011 come anche il tasso di copertura complessivo di tutti i crediti a clientela pari al 7,49% contro il 5,56% di fine 2011.

Le riprese nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie -voce 130 d- ammontano a 294 mila euro contro rettifiche nette di valore di fine 2011 di 9 mila euro.

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita** -voce 130 b- ammontano a 56 mila euro (99 mila euro a fine 2011) sono ascrivibili all'impairment su alcune interessenze classificate nel portafoglio AFS fra cui Consorzio Ente Fiera, Consorzio Industriale della Val Pescara e Irfo rispettivamente per 36, 10 e 8 mila euro.

### 4.3 I costi operativi

L'aggregato dei costi operativi, di cui alla voce 200 del conto economico, comprendente le spese amministrative (voce 150), gli accantonamenti netti per rischi ed oneri (voce 160), le rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali (voci 170 e 180) e gli altri oneri/proventi di gestione (voce 190), si attesta a 66,3 milioni di euro, contro i 68,5 milioni di euro del 2011 segnano una riduzione del 3,16%.

Voci		31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
				ass.	%
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>77.176</b>	<b>99.716</b>	<b>(22.540)</b>	<b>(22,60%)</b>
<b>150.</b>	Spese amministrative:	(69.953)	(70.376)	423	(0,60%)
	a) spese per il personale	(38.968)	(38.771)	(197)	0,51%
	b) altre spese amministrative	(30.985)	(31.605)	620	(1,96%)
<b>160.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.605)	(1.930)	(675)	34,97%
<b>170.</b>	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.798)	(1.931)	133	(6,89%)
<b>180.</b>	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(6)	(12)	6	(50,00%)
<b>190.</b>	Altri oneri/proventi di gestione	8.041	5.763	2.278	39,53%
<b>200.</b>	<b>Costi Operativi</b>	<b>(66.321)</b>	<b>(68.486)</b>	<b>2.165</b>	<b>(3,16%)</b>

Passando in rassegna i costi operativi si rileva che:

- le **spese per il personale** sono in lieve aumento dello 0,51% (+197 mila euro), attestandosi a 38 milioni 968 mila euro (38 milioni 771 mila euro a fine dicembre 2011). La voce comprende anche gli accantonamenti relativi al fondo esuberanti ed incentivi all'esodo secondo i criteri definiti dalla Capogruppo per l'importo di 772 mila euro; in assenza di tali accantonamenti la voce registrerebbe una riduzione di costo dell'1,49%;
- le **altre spese amministrative** sono diminuite dell'1,96% (-620 mila euro), attestandosi a 30 milioni 985 mila euro (31 milioni 605 mila euro a fine 2011) nonostante l'aumento di un punto dell'aliquota iva che ha inciso per oltre 140 mila euro.

I principali aumenti hanno riguardato le voci di spesa che seguono:

- o "Utilizzo di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati" +204 mila euro, +6,13%, fondamentalmente ascrivibile al servizio di elaborazione dati erogati dalla società Bper Services;
- o "Servizi amministrativi a seguito di attività esternalizzate presso la Capogruppo e Bper Services che passano da 1 milione 392 mila euro a 1 milione 596 mila euro di fine 2012 euro a (+14,66%);
- o imposta municipale propria IMU cifra 266 mila euro ed ha generato un costo addizionale rispetto all'ICI di 160 mila euro (+150,94%);

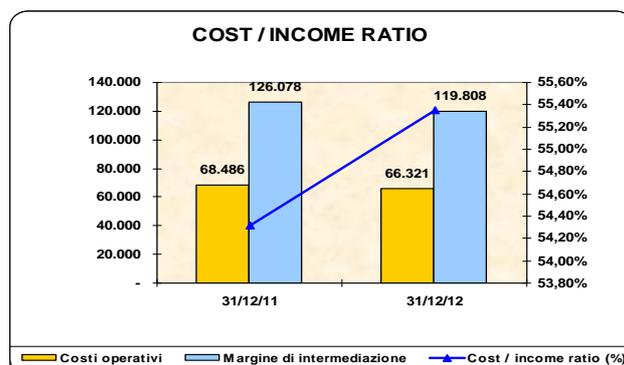
le principali riduzioni hanno interessato:

- o l'imposta sostitutiva ex D.P.R. 601/1973 per 571 mila euro (-40,58%) conseguente alla riduzione delle erogazioni dei finanziamenti a medio-lungo termine;
- o i canoni di trasmissione dati per 308 mila euro (-10,95% sul 2011) a seguito di un accordo di gruppo;
- gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** hanno registrato un incremento di 675 mila euro rispetto allo scorso anno e si riferiscono alle probabili passività e cause passive in cui la Banca è parte. Gli accantonamenti al netto delle riprese cifrano 2,6 milioni di euro (1,9 milioni di euro a fine 2011; + 34,97%) e concernono accantonamenti netti relativi a contenziosi per anatocismo pari a 1,7 milioni di euro, revocatorie per 1,3 milioni di euro oltre a riprese nette relative al contenzioso bond e altri contenziosi rispettivamente per 16 mila euro e 392 mila euro;

- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ovvero gli ammortamenti**, sostanzialmente stabili, si sono attestati a 1,8 milioni di euro contro 1,9 milioni di euro di fine 2011;
- il risultato netto fra **proventi e oneri di gestione** ammonta a 8,0 milioni di euro, contro 5,8 milioni di euro di fine 2011 e cresce di 2,2 milioni di euro (+40,08%). La voce è composta da proventi per 10,0 milioni di euro (8,5 milioni di euro a fine 2011) e da oneri per 2,0 milioni di euro (2,7 milioni di euro a fine 2011). Tra le poste attive si segnalano le più rilevanti: 5,5 milioni per recuperi imposte a clientela, 1,7 milioni di euro per recuperi di spese legali, 2,3 milioni di euro per recupero della commissione istruttoria veloce -Civ-, 147 mila euro per rimborsi di costi sostenuti in precedenti esercizi relativi al personale, 368 mila euro per ricavi e insussistenze di costi di esercizi precedenti. Fra le poste passive si segnalano 700 mila euro per ammortamenti su beni di terzi, oneri relativi a perdite per interventi del Fondo interbancario di tutela dei depositi -F.I.T.D.- per 205 mila euro, 661 mila euro per perdite derivanti da cause passive non coperte da precedenti accantonamenti e altre sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo pari a 353 mila euro.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, il cost/income – calcolato come rapporto fra Costi operativi e Margine di intermediazione – si attesta, a fine 2012, al 55,36% contro il 54,32% di fine 2011.

Cost/Income ratio	31/12/11	31/12/12
Margine di intermediazione	126.078	119.808
Costi operativi	68.486	66.321
Cost / income ratio (%)	54,32%	55,36%



#### 4.4 Il risultato lordo dell'operatività corrente

Il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte ed al netto delle perdite su partecipazioni per 700 mila euro, si attesta a 10 milioni 156 mila euro ed evidenzia una netta flessione di 20 milioni 695 mila euro (-67,08%) in confronto al risultato del 2011 che cifrava 30 milioni 851 mila euro.

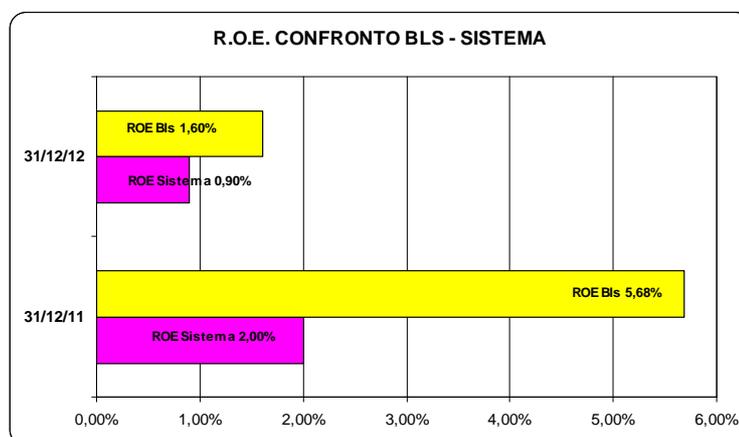
#### 4.5 L'utile netto d'esercizio

Il conto economico, inoltre, evidenzia imposte per 5 milioni 159 mila euro (13,8 milioni di euro a fine 2011) che determinano un tax rate del 50,80% contro il 44,69% dell'esercizio 2011 ascrivibile prevalentemente ai seguenti fattori congiunti:

- o decremento dell'utile pre-tax di oltre 20,6 milioni di euro (-67,08%);
- o contenutissima riduzione della base imponibile Irap di soli 6,6 milioni di euro (-7,28%) conseguente, prevalentemente, all'aumento di 16 milioni di euro per Rettifiche di valore sui crediti;
- o non concorrenza alla determinazione della base imponibile IRES delle plusvalenze da realizzo su titoli in participation exemption -pex- per complessive 3,4 milioni di euro;
- o iscrizione, quale componente straordinario, del credito Ires a seguito della deducibilità pregressa dell'Irap sul costo del personale per 1,7 milioni di euro.

L'utile netto d'esercizio si attesta, pertanto, a **4 milioni 997 mila euro**, contro i 17 milioni 63 mila euro di fine 2011 (-12 milioni 66 mila euro pari ad una contrazione del 70,71%).

Il **Roe**, consuntivato al 31 dicembre **2012** si attesta **all'1,60%** (5,68% a fine 2011) e risulta più elevato rispetto a quello di sistema stimato allo 0,90% (fonte Abi -Afo rapporto di previsione 12/2012).



#### 4.6 Proposta di approvazione del bilancio e di riparto dell'utile netto

**Signori Azionisti,**

l'utile conseguito ci consentirà di proporVi un dividendo di euro 0,08 per ognuna delle 19.126.130 azioni costituenti il capitale sociale alla data del 31/12/2012.

Nel ricordarVi che la revisione legale del bilancio é a cura della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2012 le cui risultanze sono qui di seguito riportate:

<b>BILANCIO D'ESERCIZIO AL</b>		<b>31/12/2012</b>
importi in €		
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>3.226.328.661</b>
Passività	2.901.776.785	
Capitale Sociale	57.378.390	
Sovraprezzi di emissione	84.427.497	
Riserve	179.824.602	
Riserve da valutazione	-2.075.233	
<b>TOTALE PASSIVITA' E NETTO</b>		<b>-3.221.332.041</b>
<b>UTILE NETTO D'ESERCIZIO</b>		<b>4.996.620</b>

**Signori Azionisti,**

nel sottoporre al Vostro giudizio il bilancio di esercizio 2012, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle disposizioni di legge e statutarie, Vi propone il seguente riparto dell'utile netto d'esercizio al 31 dicembre 2012:

<b>RIPARTO DELL'UTILE NETTO AL</b>		<b>31/12/12</b>
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>4.996.620,00</b>
Alla riserva legale il 5%		249.831,00
Alla riserva indisponibile da fair value ex art. 6 c. 1 D.LGS. 38/2005		6.638,08
Alla riserva statutaria		2.972.000,00
Al fondo ex D.LGS. 124 1993		87.982,00
A disposizione del Consiglio di Amministrazione ai fini di beneficenza il 3%		149.899,00
Agli azionisti per un dividendo unitario di € 0,08 per ciascuna delle 19.126.130 azioni in circolazione al 31/12/2012 per un controvalore di		1.530.090,40
Residuo a riserva legale		179,52
<b>Torna un UTILE NETTO al 31/12/12 di</b>		<b>4.996.620,00</b>

Si propone altresì lo stacco cedola il 22 aprile 2013 e, conseguentemente, il pagamento dei dividendi a far tempo dal 26 aprile 2013.

**Signori Azionisti,**

se la proposta di ripartizione dell'utile d'esercizio otterrà la Vostra approvazione, il capitale sociale e le riserve alla data di approvazione del bilancio 2012 saranno pari a 322 milioni 872 mila euro sicchè il book value delle azioni si attesterà a 16,88 euro:

<b>EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO A RIPARTO APPROVATO</b> <small>importi in Euro</small>	<b>31/12/12</b>	<b>Approvazione della proposta di destinazione dell'utile 2012</b>	<b>Patrimonio netto post approvazione</b>
Capitale sociale	57.378.390		57.378.390
Riserva legale	16.751.277	250.011	17.001.288
Riserva statutaria	111.580.565	2.972.000	114.552.565
Fondo Sovrapprezzo azioni	84.427.497		84.427.497
Riserva Rivalutazione L.576/76	53.705		53.705
Riserva L.218/90 (Amato)	1.206.945		1.206.945
Riserva acquisto azioni	528.286		528.286
Riserva disponibile	6.194.870		6.194.870
Avanzo di fusione	2.267.823		2.267.823
Fondo ex D.lgs. 124/1993	514.883	87.982	602.865
Riserva da prima applicazione Ias/IFRS	35.648.156		35.648.156
Riserva attività disponibili per la vendita (AFS)	954.122		954.122
Riserva su strumenti di capitale	5.127.064		5.127.064
Riserva da utili (perdite) attuariali	-3.083.060		-3.083.060
Riserva copertura dei flussi finanziari	-		0
Altre riserve	2.324		2.324
Fondo di riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38	2.409	6.638	9.047
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>319.555.256</b>	<b>3.316.631</b>	<b>322.871.887</b>
numero azioni in circolazione			<b>19.126.130</b>
<b>BOOK VALUE</b>			<b>16,88</b>

## 5. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

### Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna s. c. in data 11 gennaio 2013 e questo Consiglio di Amministrazione in data 10 gennaio 2013, hanno approvato un progetto di fusione per incorporazione della Vostra Banca in BPER.

La fusione, che rientra tra le attività previste dal Piano Industriale del Gruppo BPER 2012-2014, volte a conseguire una semplificazione e razionalizzazione della struttura organizzativa e di governo del Gruppo, nonché una ottimizzazione e valorizzazione delle risorse ed una riduzione dei costi operativi, rimane subordinata alla preventiva autorizzazione da parte di Banca d'Italia ai sensi dell'art. 57 D.Lgs. n. 385/93.

La fusione avrà luogo in forma semplificata ai sensi dell'art. 2505-bis cod. civ. in quanto, la Capogruppo BPER, incorporante, detiene una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale delle controllate oggetto di incorporazione.

Il Consiglio di Amministrazione assistito da advisors indipendenti, ha determinato il rapporto di cambio, senza conguagli in denaro, in numero 1,76 azioni ordinarie BPER per ogni azione ordinaria BLS.

Ai sensi dell'art. 2505-bis cod. civ., agli Azionisti, diversi da BPER, sarà riconosciuto il diritto di far acquistare le proprie azioni all'incorporante Capogruppo BPER per un corrispettivo calcolato alla stregua dei criteri previsti per il recesso.

Poiché la fusione comporta implicitamente una trasformazione eterogenea della Vostra banca ed una modifica dei diritti di voto e di partecipazione, agli azionisti, diversi da BPER, che non abbiano concorso alla deliberazione di fusione, spetta il diritto di recesso per tutte o parte delle azioni possedute, ai sensi dell'art. 2437 e seguenti del cod. civ.. Il valore di liquidazione delle azioni è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, e della società incaricata della revisione legale dei conti, in euro 13,20 per ciascuna azione ordinaria.

### Signori Azionisti,

il Rapporto di Previsione AFO fornito dall'ABI, per il periodo 2012-2014, evidenzia come, nonostante la congiuntura economica internazionale attuale sia contrassegnata da una profonda crisi, oggi sembra di poter vedere i primi timidi segnali di ripresa. La positiva dinamica degli spread dei Titoli del debito sovrano, l'avvio di un percorso di costruzione di una unione bancaria e l'inizio di un processo di chiusura degli squilibri delle partite correnti, causa "reale" della fragilità dell'Unione Monetaria Europea rendono la previsione sul futuro meno pessimistica rispetto a qualche mese fa. Tuttavia, il quadro tratteggiato non è certamente roseo né per l'economia internazionale né per l'economia italiana e tantomeno per il settore bancario. Sul fronte internazionale preoccupazioni e rischi riguardano soprattutto la crisi reale e vengono, in primis dagli Stati Uniti, ma anche dalle prospettive di crescita dei paesi asiatici. Sul fronte interno, la nostra economia dovrebbe continuare a vedere il segno meno davanti al tasso di variazione del Pil nella media del 2013. Il mercato bancario sarà condizionato in negativo dalla dinamica della produzione e in positivo dal processo di riduzione delle tensioni sul mercato finanziario. Resta in evidenza il tema della inadeguata redditività il quale, in un'ottica di lungo periodo, potrà essere affrontato adeguatamente mediante una sostanziale ripresa dell'economia italiana, mediante la definizione di un quadro di regole più efficace e, soprattutto, mediante una forte azione sul fronte della diversificazione delle fonti di ricavo e, soprattutto, della riduzione dei costi.

La raccolta bancaria subirà effetti positivi in termini di costo del *funding* e, di conseguenza, sui tassi praticati a imprese e famiglie a seguito della prospettata riduzione del premio di rendimento sui titoli pubblici italiani. Il tasso medio sulla raccolta dovrebbe diminuire ed attestarsi all'1,7% nel 2014 dal 2,0% di fine 2012. Stessa dinamica dovrebbe caratterizzare gli impieghi con tasso medio che si dovrebbe attestare al 3,6% nel 2014 dal 4,0% di fine 2012. Queste dinamiche si tradurranno in una riduzione dello spread tra tassi attivi e passivi che dovrebbe attestarsi, nel 2014, a 190 punti base. Se si considera che, nel periodo 2000-2007, era pari a circa 330 punti base ed a fine anni Novanta si aggirava sui 400 punti è evidente come si stia fortemente contraendo il contributo del margine di interesse alla redditività bancaria.

Continuerà la tendenza alla contrazione delle quantità intermedie che si accompagnerà ad un peggioramento della qualità degli attivi bancari; dall'altro canto una nota positiva verrà dal miglioramento del *funding gap* che risentirà sia del rallentamento degli impieghi sia di una ripresa di interesse delle famiglie verso le passività bancarie.

Un importante freno alla crescita dei prestiti sarà dato dall'aumento previsto del rischio di credito. In base alle evidenze più recenti, il tasso di decadimento, per fine 2014, risulterebbe pari ad 1,8, tornando sui livelli di rischiosità non più sperimentati sin dal 1999. In termini di aggregati patrimoniali, le dinamiche ora descritte dovrebbero determinare una crescita delle sofferenze superiore a quella dei prestiti: in questo modo, la loro incidenza sugli impieghi, dovrebbe passare dal 5,4% del 2011 al 7,3% del 2014 (valore più alto dal 1998 ad oggi). Decisamente più soddisfacente dovrebbe

risultare la crescita della raccolta: la principale fonte di incremento dovrebbero essere i depositi, anche in relazione al basso livello dei tassi di mercato.

Gli utili netti dovrebbero risultare solo debolmente positivi e porteranno il ROE dell'attività bancaria su livelli solo di poco superiori al 2% nel biennio 2013-2014 anche se su livelli superiori allo 0,9% consuntivato nel 2012. Tale deludente risultato è principalmente determinato dal contesto economico, sotto forma di un elevato ammontare di accantonamenti e di una bassa dinamica delle quantità intermedie, e si realizza nonostante un notevole sforzo di efficientamento che il sistema bancario sta cercando di porre in essere mediante azioni riduttive sulle spese del personale (-1,2% e -0,9%, rispettivamente, nel 2013 e nel 2014) e, soprattutto, sui costi di struttura (i costi operativi sono previsti in contrazione dell'1,8% sia nel 2013 che nel 2014), uno sforzo che, tuttavia, non riuscirebbe da solo a garantire livelli adeguati di redditività per gli azionisti.

#### **Signori Azionisti,**

la Vostra Banca, per effetto della rappresentata incorporazione nella Capogruppo, si appresterà ad operare in un contesto in cui non sarà più quella di una legal entity ma di una Divisione Territoriale della Capogruppo.

Nella circostanza si ricorda che il sodalizio con la Capogruppo BPER ebbe inizio nel 1995, con il lancio di un'Offerta Pubblica di Acquisto da parte della compagine modenese sulle azioni all'epoca in possesso dei soci del nostro Istituto.

L'Assemblea Straordinaria del 28 Maggio 1995, delibera contestualmente la trasformazione della Banca da Società Cooperativa a responsabilità limitata in Società per Azioni, l'adozione di un nuovo Statuto e la realizzazione di un aumento di capitale sociale riservato alla BPER per 69 miliardi 355 milioni di lire, per nominali 12 miliardi 385 milioni, da portare a compimento entro il 31 dicembre 1997. A seguito del risultato dell'O.P.A. l'Istituto modenese ha conferito la prima quota del suddetto aumento di capitale, sottoscrivendo 726.947 azioni, concludendo le successive sottoscrizioni nei termini stabiliti.

#### **Signori Azionisti,**

la Vostra Banca, dall'ingresso nel gruppo "Banca popolare dell'Emilia Romagna" ad oggi, ha registrato un sensibile incremento dei volumi operativi e del numero delle filiali, ciò anche attraverso l'incorporazione di alcune Banche locali. In particolare, dal 1997 (data dell'ultima operazione sul capitale) a fine 2007, gli sportelli sono passati da 38 a 66 (+ 73%), la raccolta diretta è cresciuta da € 780 milioni di euro ad oltre € 2 miliardi e 635 milioni di euro (+ 237,8%), mentre gli impieghi con la clientela sono pervenuti da € 456 milioni di euro ad oltre € 2 miliardi e 408 milioni di euro (+ 428,07%).

A fronte di tali cospicue percentuali di incremento, si è corrispondentemente realizzata una crescita dei mezzi patrimoniali da € 103 milioni di euro a oltre € 200 milioni di euro con un incremento di oltre il 94% totalmente autofinanziata grazie ad una redditività significativa e crescente.

Lo sviluppo ha tuttavia comportato la progressiva erosione del coefficiente di solvibilità che a settembre 2007 si attestava al 7,90% e, pertanto, il Consiglio di Amministrazione deliberò di proporre all'Assemblea un'operazione di rafforzamento patrimoniale che, incrementando il coefficiente di solvibilità, consentì di centrare i seguenti obiettivi:

- proseguire nella crescita degli impieghi verso la clientela a sostegno dell'economia del territorio di competenza;
- accrescere il numero dei Soci, con particolare attenzione alle zone di recente e prossimo insediamento;
- disporre di nuovi mezzi propri per affrontare il piano di investimenti previsti dal Piano Sportelli

La riuscita operazione strategica di aumento misto del capitale e di emissione di un prestito obbligazionario convertibile subordinato che ha generato un flusso finanziario pari a 38,2 milioni di euro, seppur in uno scenario economico-finanziario difficile, ha sortito, come programmato, effetti estremamente positivi: il coefficiente di solvibilità quale rapporto fra il totale del patrimonio di vigilanza e il totale delle attività di rischio ponderate a fine 2012 si è attestato al 17,57% (8,08% nel 2007) contro il 6% richiesto individualmente alle singole banche e all'8% richiesto a livello di consolidato.

#### **Signori Azionisti,**

in data 6 settembre 2011, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Bper, in qualità di Offerente, coerentemente con quanto previsto nel Progetto di Rafforzamento Patrimoniale, ha promosso un'offerta pubblica di scambio – OPS – volontaria ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 sulle azioni ordinarie della Banca con i seguenti principali obiettivi:

- incrementare il Common Equity, rispettando i requisiti di Basilea III in anticipo rispetto ai tempi previsti dalla nuova normativa sui requisiti patrimoniali delle banche, senza richiedere ai soci ulteriori risorse finanziarie e con un contenuto impatto diluitivo sugli utili per azione futuri;

- incrementare la compagine sociale dell'Offerente e il numero di azioni in circolazione, con benefici diretti in termini di maggiore liquidità e visibilità del titolo e di più agevole liquidabilità dell'investimento per la totalità degli azionisti dell'Offerente;

L'adesione, conclusasi il 5 gennaio 2012, ha prodotto i risultati che seguono: Azioni portate in adesione numero 7.069.795, percentuale sulle azioni oggetto dell' OPS 74,9% e percentuale sul capitale sociale della banca 36,97%.

Attualmente la Banca Popolare dell'Emilia Romagna è titolare, ad oggi, di numero 17.400.103 azioni con una percentuale sul capitale sociale della Banca pari al 90,993%.

I mutamenti in atto nell'industria bancaria italiana, in particolare sulla spinta del processo di liberalizzazione e di despecializzazione, nel determinare un sostanziale aumento del livello di concorrenza, sia esterna che interna al settore, sta provocando una strutturale riduzione dei margini dell'attività di intermediazione intesa in senso tradizionale.

Le strategie di risposta che le aziende bancarie stanno adottando mirano al raggiungimento di assetti di maggiore efficienza operativa e ad un ampliamento delle aree di affari, al fine di sostenere condizioni di profittabilità tali da consentire un adeguato autofinanziamento e una adeguata remunerazione del capitale proprio.

In questo quadro si inserisce la soluzione prospettata alla Vostra considerazione, deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 10 gennaio 2013, concernente un progetto di fusione per incorporazione della Vostra Banca in BPER concepito tra le attività previste dal Piano Industriale del Gruppo BPER 2012-2014, volta a conseguire una semplificazione e razionalizzazione della struttura organizzativa e di governo del Gruppo, nonché una ottimizzazione e valorizzazione delle risorse ed una riduzione dei costi operativi.

## **6. Saluti ed ulteriori deliberazioni**

### **Signori azionisti,**

il Consiglio di Amministrazione conclude l'incarico triennale quando l'economia mondiale ed, in essa, quella nazionale non presentano segnali affidabili di superamento di una pesante congiuntura economica negativa che affligge i mercati da oltre un quinquennio aggredendo tutte le partecipanti al processo produttivo con riflessi nell'area della occupazione e, quindi, dei consumi e del risparmio conseguentemente.

Aver potuto, pure adottando criteri estremamente prudenziali nella valutazione della consistenza dei crediti, realizzare un risultato in termini di reddito ancora positivo, sia pure in misura modesta, nell'anno di cui al rendiconto, costituisce ragione per ritenere di aver svolto nel migliore dei modi, compatibili con la devastante incidenza negativa patita in termini di produttività dai territori in cui la vostra banca è insediata, il mandato fiduciario che gli affidaste in data 11 aprile 2010.

Beninteso ciò si è reso possibile principalmente per la collaborazione assidua ed impegnata di un organico coordinato da una professionale direzione generale che è stata la struttura più esposta al mantenimento esterno, e verso la clientela in specie, della immagine tradizionale dell'Istituto preservandone la reputazione.

A tutti i dipendenti, di ogni ordine e grado, va il nostro ringraziamento riconoscente che estendiamo a quanti altri in via diretta o mediata hanno agevolato un percorso ancora periglioso, mediante una assistenza intesa a realizzare economie e comportamenti di elevata qualità. E fra quegli organismi certamente dobbiamo menzionare con la capo gruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna, la Banca d'Italia che nelle sue articolazioni consente iniziative connotate di prudenza ed intese alla protezione delle strutture operative.

Il nostro ringraziamento si esprime verso il Collegio Sindacale e nei confronti degli organismi interni ed esterni che attendono alle funzioni di controllo e preservazione dai rischi, ovvero espletano funzioni di consulenza ed assistenza legale ed amministrativa, nonché contabile.

Alle amministrazioni locali ed alle Istituzioni, nonché alle associazioni tutte di categoria esprimiamo il nostro saluto nella consapevolezza di aver potuto fruire dei loro servizi al fine di realizzare gli scopi della nostra istituzione.

Concludiamo mantenendo nel ricordo della banca quanti nel corso dell'anno che si è concluso hanno lasciato l'Istituto per il raggiungimento dei limiti di età, nonché quanti hanno operato all'interno della banca nel passato e non sono più in vita e fra essi l'amministratore Giuseppe Mondardini che nel luglio dell'anno passato è deceduto concludendo una collaborazione assidua ed apprezzata ininterrottamente assicurata dal 5 aprile 1995.

## PROPOSTA DI DELIBERA ASSEMBLEARE

### Signori Azionisti,

nel sottoporre al Vostro giudizio il bilancio dell'esercizio 2012, l'Amministrazione invita l'Assemblea ad assumere, letta la relazione del Collegio Sindacale, la seguente deliberazione:

“L'assemblea ordinaria degli Azionisti della Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A., oggi riunita, udite le relazioni degli Amministratori sulla gestione e del Collegio Sindacale relativamente all'esercizio 2012 e la proposta di riparto dell'utile d'esercizio che prevede la determinazione del dividendo unitario da assegnare agli Azionisti BLS in ragione di euro 0,08 per ciascuna delle 19.126.130 azioni costituenti il capitale sociale alla data del 31/12/2012; preso atto della relazione della società di revisione e dati per letti gli schemi di stato patrimoniale, di conto economico, della redditività complessiva, i prospetti di variazione del patrimonio netto, di rendiconto finanziario e la connessa nota integrativa

approva

- la relazione degli amministratori sulla gestione;
- il bilancio al 31 dicembre 2012 nelle risultanze evidenziate dagli schemi di stato patrimoniale, di conto economico, della redditività complessiva, dei prospetti di variazione del patrimonio netto, di rendiconto finanziario e della connessa nota integrativa;
- l'utile d'esercizio di euro 4.996.620,00 e specificamente la sua destinazione, in aderenza alle disposizioni di legge e statutarie, e più precisamente:

<b>RIPARTO DELL'UTILE NETTO AL</b>	<b>31/12/12</b>
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>4.996.620,00</b>
Alla riserva legale il 5%	249.831,00
Alla riserva indisponibile da fair value ex art. 6 c. 1 D.LGS. 38/2005	6.638,08
Alla riserva statutaria	2.972.000,00
Al fondo ex D.LGS. 124 1993	87.982,00
A disposizione del Consiglio di Amministrazione ai fini di beneficenza il 3%	149.899,00
Agli azionisti per un dividendo unitario di € 0,08 per ciascuna delle 19.126.130 azioni in circolazione al 31/12/2012 per un controvalore di	1.530.090,40
Residuo a riserva legale	179,52
<b>Torna un UTILE NETTO al 31/12/12 di</b>	<b>4.996.620,00</b>

disponendo altresì lo stacco cedola il 22 aprile 2013 e, conseguentemente, il pagamento dei dividendi a far tempo dal 26 aprile 2013.

Lanciano, 7 marzo 2013

**Il Consiglio di Amministrazione**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012 AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE****Signori Azionisti,**

durante l'anno 2012 la Banca ha operato in uno scenario di mercato non favorevole, in quanto contraddistinto da una congiuntura economica ancora incerta e da tensioni finanziarie legate alla crisi del debito sovrano. Questa tematica viene adeguatamente sviluppata e contestualizzata nella relazione della gestione d'impresa che accompagna il bilancio dell'esercizio 2012, trasmesso nei termini di legge al Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza ed i controlli in attuazione al Codice Civile, ai Decreti Legislativi n. 385/1993 (T.U.B), n. 58/1998 (T.U.F) e n. 39/2010 (Testo Unico della Revisione Legale), alle norme statutarie ed a quelle emesse dalle Autorità Pubbliche che esercitano attività di vigilanza e controllo (in particolare Consob e Banca d'Italia).

Di seguito si forniscono le informazioni sulla base delle indicazioni di cui alla Comunicazione Consob n. 1025564 del 6.4.2001 e successive modifiche ed integrazioni.

**Attività svolta dal Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza al disposto dell'articolo 149 del D.Lgs 58/98, ha svolto la propria attività al fine di vigilare:

- sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile;
- sulla adeguatezza delle disposizioni impartite alla società dalla Capogruppo.

Nel corso dell'esercizio 2012 il Collegio ha partecipato a n. 17 riunioni del Consiglio di Amministrazione, n. 3 riunioni del Comitato Esecutivo e n. 1 Assemblea dei soci; il Collegio ha inoltre tenuto riunioni settimanali e nei relativi verbali è riportata l'attività di controllo e vigilanza eseguita.

Dalla partecipazione alle riunioni di tali organi ed in particolare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, il Collegio ha ottenuto dagli Amministratori, anche in ossequio agli obblighi di informativa ex art. 150 del D.Lgs 58/98, dal Direttore Generale, le informazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle società controllate.

Tra le attività svolte nel corso dell'esercizio, questo Collegio segnala di aver effettuato incontri e scambiato informazioni sia con la società di revisione che con il corrispondente Organo di controllo della Controllante e di altre società del Gruppo in merito allo scambio di dati ed informazioni rilevanti, ai sistemi di amministrazione ed all'andamento generale dell'attività sociale: da tale attività non sono emersi aspetti di particolare rilievo da segnalare.

**Rispetto dei principi di corretta amministrazione ed osservanza della legge e dell'atto costitutivo**

La presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo costituiti in seno alla Banca consente al Collegio di dare atto della conformità alle norme di legge e di statuto degli atti di gestione compiuti.

Le informazioni acquisite in corso d'anno dagli Amministratori, dalla Direzione Generale e dall'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 consentono al Collegio Sindacale di affermare che le operazioni poste in essere, incluse le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, sono state sempre improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione ed al tempo stesso di escludere che siano state poste in essere operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con delibere della società o tali da compromettere l'integrità del patrimonio della società.

Il Collegio esclude inoltre che la società abbia posto in essere operazioni atipiche o inusuali con parti terze, con società del Gruppo Bancario o con altre parti correlate.

Con riferimento alle operazioni con parti correlate, conformemente alle disposizioni introdotte da Consob con la delibera 17221 del 12 marzo 2010, la società ha adottato nel corso dell'esercizio un apposito "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate" nonché apposite procedure per la gestione di dette operazioni. Per un maggiore approfondimento su tale argomento si rinvia alla nota integrativa allegata al bilancio ed a quanto pubblicata sul sito della Banca.

Nel merito delle operazioni realizzate all'interno del Gruppo il Collegio ritiene che le stesse trovino fondamento nel perseguimento di sinergie ottenibili nell'ambito delle attività del Gruppo Bancario BPER. Sulla base delle informazioni acquisite, le operazioni infragruppo appaiono regolate a condizioni di mercato.

Più in generale le operazioni con parti correlate hanno trovato giustificazione nell'esistenza di un interesse della società alla loro effettuazione; il Collegio non ha osservazioni in merito alla loro congruità.

### **Operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale dell'esercizio**

Con riferimento alle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere nel corso dell'esercizio si segnalano:

- le delibere quadro relative alla sottoscrizione dei prestiti obbligazionari emessi dalla Capogruppo;
- le sottoscrizioni dei prestiti obbligazionari emessi dalla Capogruppo;
- le sottoscrizioni dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca e sottoscritti dalla Capogruppo;
- la cessione delle interessenze azionarie detenute in Optima SGR S.p.A. e Em.Ro. Popolare S.p.A. alla Capogruppo.

In merito alle motivazioni, adeguatamente rappresentate nella Relazione sulla Gestione, che hanno portato l'organo amministrativo all'effettuazione di dette operazioni ed alla loro rilevanza, il Collegio non ha osservazioni così come sulla loro legittimità e conformità alla legge ed allo statuto sociale. Nel rinviarVi all'illustrazione delle principali iniziative intraprese nel corso dell'esercizio contenuta nella Relazione sulla Gestione, il Collegio attesta che, per quanto a sua conoscenza, le stesse sono state deliberate in conformità alla legge ed allo statuto ed alla regolamentazione emanata dalle Autorità di Vigilanza (Banca d'Italia e Consob).

Il Collegio Sindacale assicura di aver vigilato affinché le operazioni compiute con i soggetti che svolgono funzioni di Amministrazione, Direzione e controllo della Banca fossero sempre poste in essere nel rispetto dell'art. 136 del T.U.B e delle istruzioni di Vigilanza e formassero in ogni caso oggetto di deliberazione presa con voto unanime degli Organi Amministrativi e di tutti i Sindaci, fermi restando gli obblighi previsti dall'art. 2391 del Codice Civile in materia di interessi degli Amministratori, risultati anch'essi regolarmente applicati e rispettati.

### **Adeguatezza della struttura organizzativa**

La struttura organizzativa appare adeguatamente presidiata dalla Direzione Centrale e dall'Organo amministrativo, nonché oggetto di periodici interventi volti a dare ad essa maggiore efficienza ed efficacia in relazione alle dinamiche del mercato e dell'evoluzione normativa. La stessa appare adeguata alle dimensioni della Banca ed alle sue caratteristiche operative.

L'organigramma della società identifica con chiarezza le linee di responsabilità, declinandole sino alle funzioni più operative ed è oggetto di periodica verifica ed aggiornamento da parte dell'organo amministrativo e della Direzione Centrale con l'ausilio degli uffici preposti.

Le informazioni che il Collegio ha assunto:

- nel corso delle proprie verifiche;
- dall'esame delle rendicontazioni scritte relative alle verifiche operate dalla Revisione Interna e delle relazioni predisposte dalla funzione Compliance,
- dagli incontri con il referente della Revisione Interna e loro collaboratori,
- nel periodico scambio di dati e notizie con la società di revisione,

non hanno evidenziato sostanziali e significative criticità sotto il profilo dell'adeguatezza della struttura organizzativa.

Si rinvia alla lettura della Relazione sulla Gestione per i principali interventi organizzativi intervenuti nel corso dell'esercizio.

### **Adeguatezza del sistema di Controllo Interno e della funzione di "Compliance"**

Il Collegio ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema dei "controlli interni", ovvero della funzione di revisione interna ("Revisione Interna") e della funzione di Compliance in merito ai quali non vi sono osservazioni da riferirVi e per i quali sono stati nominati dei Referenti interni alle rispettive funzioni accentrate in Capogruppo.

La funzione di Revisione Interna nel corso dell'anno 2012 ha proseguito con efficacia ed efficienza la propria azione di controllo dei processi interni indirizzando gli interventi correttivi ove ritenuti necessari o con verifiche mirate guidate dai controlli a distanza.

Nell'esercizio 2012 la funzione di "Conformità normativa" ("Compliance") ha proseguito nella sua attività di presidio e di indirizzo nei confronti delle diverse funzioni della Banca, riconducibile essenzialmente a:

- attività di consulenza sia in relazione alla verifica della conformità normativa delle attività e procedure in corso, sia in relazione alle proposte o ai progetti di modifiche organizzative e procedurali;
- attività di controllo ex-ante ed ex-post (quest'ultime anche con l'ausilio della funzione di Revisione Interna) sui processi e sui comportamenti delle funzioni deputate alla prestazione dei servizi di investimento e di altre normative fra le quali in particolare l'antiriciclaggio e la trasparenza;

In ossequio a disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, la banca nel 2011 ha costituito la Funzione Antiriciclaggio ed ha nominato il referente del titolare della Funzione accentrata presso la Capogruppo. La predetta Funzione ha predisposto la rendicontazione annuale indirizzata al Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento alle vigenti disposizioni in materia ed alle normative rientranti nel proprio perimetro di riferimento, la Funzione di Compliance ha proseguito nella attività di indirizzo e supporto mediante la valutazione di impatto delle scelte concretamente adottate dalle unità operative e/o di business della banca; oltre a ciò ha effettuato verifiche di conformità e di processo sulla rete distributiva affidando, ove necessario od opportuno, i controlli alla funzione di Revisione Interna.

Il suo apporto è giudicato positivamente dal Collegio per il contributo dato all'adeguamento o all'efficientamento dei processi sotto il profilo della conformità normativa.

La Funzione di Controllo di Conformità (Compliance) ha predisposto la Relazione annuale redatta ai sensi dell'art. 16 del Regolamento congiunto Banca d'Italia – Consob concernente:

- le attività svolte nel 2012 a supporto e controllo delle scelte operative adottate dalle funzioni della banca in materia di servizi di investimento e di gestione dei conflitti di interesse;
- il piano di verifiche programmate per l'anno 2013 per le medesime diverse tematiche sopra richiamate.

La predetta Funzione ha inoltre predisposto la rendicontazione annuale indirizzata al Consiglio di Amministrazione concernente l'attività di consulenza, il supporto formativo e di indirizzo alle funzioni operative in materia di Trasparenza bancaria e Privacy.

Le analisi svolte dalla Funzione di Compliance e dalla Funzione Antiriciclaggio, nonché gli esiti delle verifiche effettuate nell'anno 2012 anche dalla Funzione di Revisione Interna hanno evidenziato un assetto organizzativo che, pur richiedendo interventi migliorativi, è apparso nel complesso sostanzialmente adeguato e in grado di presidiare i rischi di non conformità normativa.

Il Collegio, infine, ritiene adeguato il piano dei controlli programmati dalla Funzione Compliance e dalla Revisione Interna per l'esercizio 2013 in relazione sia alle aree di intervento che alla loro estensione.

#### **Normativa Antiriciclaggio e Antiterrorismo**

In data 2 ottobre 2012 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 230 il Decreto Legislativo n. 169/2012 contenente modifiche al testo del D.Lgs. n. 231/2007.

Al riguardo sono proseguite da parte della Capogruppo le attività legate alle implementazioni informatiche per mantenere elevato il livello di compliance di controllo e di registrazione delle informazioni.

Tutta la normativa di riferimento sia nazionale che comunitaria, è disponibile sulla intranet aziendale a completamento delle norme interne e degli ordini di servizio cui ciascun Dipendente deve attenersi.

La segnalazione di operazioni sospette è normata da specifico ordine di servizio aggiornato anche con le indicazioni di Banca d'Italia per la rilevazione di operatività anomale.

L'applicativo elettronico denominato "Gianos 3 D", che permette l'identificazione delle operazioni estrapolate potenzialmente sospette, è stato implementato, a decorrere dal 2010, dalla fase denominata "Profilatura del rischio", in ottemperanza al dettato del D.Lgs. n. 231/2007, che stabilisce per gli intermediari, tra l'altro, l'obbligo di controllo costante nel corso del rapporto (articoli 18 e 19 del Decreto) e l'obbligo di approccio basato sul rischio (articolo 20): la normativa di Gruppo ed Aziendale è stata aggiornata con il manuale applicativo redatto in data 25 gennaio 2012.

I più recenti impianti normativi in tema di adeguata verifica della clientela sono stati adottati con l'emanazione del relativo manuale applicativo redatto in data 23 aprile 2012.

#### **Documento Programmatico sulla Sicurezza dei dati (DPS)**

Il D.L. n. 5 del 9/2/2012 recante "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo" ha abrogato l'obbligo di tenuta del documento programmatico sulla sicurezza (D.P.S.) nonché la disciplina volta a regolare le modalità della sua redazione e aggiornamento.

#### **Informativa relativa all'applicazione del D.lgs. 231/01**

Nel 2012 l'Organismo di Vigilanza, costituito a giugno 2009 in adempimento al D.Lgs. 231/01 in materia di responsabilità amministrativa a carico degli Enti per reati commessi o tentati nel proprio interesse, ha svolto la propria attività di vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione.

Nel corso del 2012 sono stati effettuati aggiornamenti nel Modello, tanto nella Parte "Generale" (a seguito dell'ampliamento del perimetro dei reati presupposto e delle modifiche intervenute nell'organizzazione aziendale) quanto in quella "Speciale" (comprendente la mappatura dei rischi di reato nell'ambito della struttura organizzativa aziendale, con individuazione dei protocolli di prevenzione idonei a prevenire la commissione dei reati medesimi).

Il Collegio Sindacale ha tenuto periodiche riunioni con l'Organismo di Vigilanza anche con il coinvolgimento di Responsabili di funzioni aziendali.

Particolare attenzione è stata dedicata nel 2012 alla cura dell'aggiornamento del Modello ed all'adozione del nuovo sistema "231web", d'intesa con le competenti funzioni aziendali; notevole è stato altresì l'impegno profuso nel contribuire all'attività formativa del Personale, in collaborazione con l'Ufficio Gestione Risorse Umane.

Di tutta l'attività svolta è stata data puntuale informativa agli Organi Societari mediante periodiche relazioni dalle quali non sono emerse criticità.

#### **Servizi di investimento: Registro dei Reclami**

I reclami complessivi pervenuti alla Banca nel corso dell'esercizio 2012 sono 183 contro 166 reclami dell'anno precedente. Essi includono 9 reclami afferenti i servizi di investimento resi alla clientela pervenuti nell'anno e 174 concernenti i prodotti e servizi bancari.

Dall'esame dei reclami non emergono concentrazioni di rischio in misura significativa su particolari prodotti e/o servizi resi nell'esercizio dell'attività bancaria; nel merito il rapporto tra i reclami ricevuti e la dimensione aziendale consente di ritenere fisiologico il fenomeno.

#### **Altre informazioni:**

##### **- Notizie ex art. 2408 c.c.**

Nel corso dell'esercizio non sono state ricevute denunce dai soci, ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile, né esposti.

##### **- Pareri del Collegio Sindacale**

Con la celebrazione di questa assemblea siete altresì chiamati in sede straordinaria a deliberare la Fusione per incorporazione nella Banca Popolare dell'Emilia Romagna soc. coop. ai sensi degli artt. 2502 e 2505-bis codice civile e, pertanto, il Collegio ha rilasciato:

- parere favorevole in merito alla determinazione del valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437 ter del c.c.;
- parere favorevole in merito alla determinazione del rapporto di cambio, senza conguagli in denaro, in numero 1,76 azioni ordinarie BPER per ogni azione ordinaria BLS.

##### **- Accertamenti tributari**

Come esposto in modo esaustivo nella relazione sulla gestione al bilancio, cui si rinvia per maggiori dettagli, la banca è stata oggetto di verifiche fiscali, effettuate peraltro anche nei confronti dei principali istituti di credito nazionali; ai successivi atti di accertamento la banca ha scelto di aderire alle ipotesi transattive formulate dall'Amministrazione Finanziaria. Le motivazioni della scelta operata risiedono nell'evitare la prosecuzione di un contenzioso il cui esito è incerto, anche in termini di durata, nonché nell'elevata componente sanzionatoria applicata nella misura massima.

##### **- Indipendenza del Revisore ed altri incarichi affidati alla società di revisione**

In ossequio alle disposizioni dell'art. 17, comma 9, lett. a), del D.Lgs 39/2010 e dell'art. 149-duodecies del Regolamento Consob 11971 si dà evidenza dei corrispettivi derivanti dai servizi resi dal network "PRICEWATERHOUSECOOPERS" alla banca nel corso dell'esercizio 2012. I corrispettivi fatturati dalla società di revisione riguardano esclusivamente "Servizi di Revisione" per 121 mila euro. Non esistono accordi per la determinazione di corrispettivi per "Servizi Diversi dalla Revisione" in funzione dei risultati conseguiti. In relazione a quanto precede e sulla base delle ulteriori informazioni acquisite, il Collegio ritiene che le misure di salvaguardia adottate dalla Società di revisione e l'entità dei compensi extra revisione risultino sufficienti ed adeguate a garantire indipendenza ed obiettività del revisore.

#### **Bilancio d'esercizio e Relazione sulla gestione**

In merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012 e all'inerente relazione sulla gestione, il Collegio sindacale, sulla base dei riscontri operati tramite verifiche dirette e delle informazioni assunte presso la società di Revisione rileva che:

- il Consiglio di Amministrazione ha fornito tempestivamente al Collegio, il bilancio e la relazione sulla gestione che è stato redatto applicando principi generali di redazione e criteri di valutazione conformi ai principi contabili internazionali;
- il bilancio di esercizio, in applicazione al Decreto legislativo n. 38/2005, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Unione Europea ai sensi del Regolamento n. 1606/2002 e che gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono aggiornati secondo le disposizioni contenute nella Circolare n. 262 della Banca d'Italia, e successivi aggiornamenti;

- in merito al Documento congiunto n. 2 del 6 febbraio 2009 (e successivi aggiornamenti), emesso dalla Banca d'Italia, dalla Consob e dall'Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, il Collegio dà atto che il bilancio è stato predisposto nel presupposto della "continuità aziendale" stante la valutazione effettuata sulla capacità di continuare ad operare come una entità in funzionamento.

Il Collegio ha preso visione della Relazione predisposta dalla già citata Società di Revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., rilasciata ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo n. 39/2010 e sul merito si prende atto che:

- ha fornito un giudizio sul bilancio di conformità alle norme che ne disciplinano la redazione;
- ha espresso un giudizio senza rilievi sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio;
- non contiene richiami di informativa.

Il Collegio ha constatato che la relazione sulla gestione risulta coerente con le espressioni numeriche del progetto di bilancio ed illustra in modo adeguato l'evoluzione della gestione e l'utile netto dell'esercizio, pari ad euro 4.996.620, trova riferimento e conferma nelle risultanze delle scritture contabili, come accertato dalla società di Revisione, che si riassumono in:

<b>BILANCIO D'ESERCIZIO AL</b>		<b>31/12/2012</b>
importi in €		
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>3.226.328.661</b>
Passività	2.901.776.785	
Capitale Sociale	57.378.390	
Sovraprezzi di emissione	84.427.497	
Riserve	179.824.602	
Riserve da valutazione	-2.075.233	
<b>TOTALE PASSIVITA' E NETTO</b>		<b>-3.221.332.041</b>
<b>UTILE NETTO D'ESERCIZIO</b>		<b>4.996.620</b>

#### **Signori Azionisti,**

per quanto esposto, il Collegio sindacale ritiene che il bilancio chiuso al 31.12.2012 e la relazione sulla gestione, nonché la proposta di destinazione dell'utile netto possano essere da Voi approvati, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha esaminato con attenzione la Comunicazione della Banca d'Italia del 13 marzo 2013 "– Bilanci 2012: valutazione dei crediti, remunerazioni, distribuzione dei dividendi" nella quale, in particolare, si richiama l'attenzione di tutte le banche sulla necessità di adottare politiche di distribuzione degli utili che consentano di mantenere condizioni di adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, coerenti con il complesso dei rischi assunti.

La proposta di distribuzione di dividendi del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, nella misura di 0,08 euro per azione che determina un pay-out del 30,62%, appare coerente con l'esigenza di garantire livelli di patrimonio non inferiori al "trigger ratio" come definito dalla Banca d'Italia ed un livello di tier 1 ratio significativamente superiore (17,38%) al minimo richiesto (8%) e, pertanto, su tale proposta il Collegio Sindacale esprime parere favorevole. In distinto punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria inoltre siete chiamati a deliberare sulla proposta concernente le politiche di remunerazione e piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore di amministratori, di dipendenti e di collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato.

#### **Signori Azionisti,**

Vi informiamo che in questa assemblea ordinaria siete chiamati a deliberare il rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2013-2015 nonché la determinazione dei compensi ex art. 2389 c.c., primo comma.

Il Collegio Sindacale ringrazia il Consiglio di Amministrazione e, segnatamente il suo Presidente Dr. Lelio Scopa, la Direzione ed il Personale tutto per la preziosa collaborazione costantemente prestata.

Lanciano, li 27 marzo 2013

Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri



## **Prospetti contabili**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto della redditività complessiva**
- **Prospetto delle variazioni del patrimonio netto**
- **Rendiconto finanziario metodo indiretto**

**STATO PATRIMONIALE**

	<b>Voci dell'attivo</b> ( importi in € )	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	31.981.995	26.670.985
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.441.961	7.245.956
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	88.229	3.718.495
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	92.223.191	182.010.947
<b>50.</b>	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
<b>60.</b>	Crediti verso banche	446.364.939	437.446.919
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	2.549.848.148	2.707.156.194
<b>80.</b>	Derivati di copertura	-	-
<b>90.</b>	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
<b>100.</b>	Partecipazioni	2.565.339	3.324.295
<b>110.</b>	Attività materiali	30.104.926	31.481.714
<b>120.</b>	Attività immateriali	5.737	11.399
	di cui:		
	- avviamento	-	-
<b>130.</b>	Attività fiscali	44.884.424	36.519.944
	a) correnti	1.722.135	522.806
	b) anticipate	43.162.289	35.997.138
	di cui:		
	- alla Legge 214/2011	37.462.952	27.329.994
<b>140.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
<b>150.</b>	Altre attività	26.819.772	20.829.095
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.226.328.661</b>	<b>3.456.415.943</b>

 Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b> ( importi in € )	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	20.740.903	151.413.919
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.699.019.726	1.759.589.670
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	1.088.870.161	1.148.460.396
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	947.784	501.433
<b>50.</b>	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
<b>60.</b>	Derivati di copertura	-	-
<b>70.</b>	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
<b>80.</b>	Passività fiscali	1.045.513	1.863.615
	a) correnti	411.522	1.068.257
	b) differite	633.991	795.358
<b>90.</b>	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
<b>100.</b>	Altre passività	66.833.685	53.619.720
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	6.669.714	5.846.564
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	17.649.299	14.894.888
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-
	b) altri fondi	17.649.299	14.894.888
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	(2.075.233)	(7.054.416)
	di cui: relative ad attività in via di dismissione	-	-
<b>140.</b>	Azioni rimborsabili	-	-
<b>150.</b>	Strumenti di capitale	-	-
<b>160.</b>	Riserve	179.824.602	168.462.605
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	84.427.497	84.387.083
<b>180.</b>	Capitale	57.378.390	57.367.368
<b>190.</b>	Azioni proprie (-)	-	-
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.996.620	17.063.098
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>3.226.328.661</b>	<b>3.456.415.943</b>

Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

**CONTO ECONOMICO**

<b>CONTO ECONOMICO / voci</b>		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
( importi in € )			
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati	138.812.021	140.688.514
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(61.824.004)	(50.030.089)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>76.988.017</b>	<b>90.658.425</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	39.018.689	37.007.723
<b>50.</b>	Commissioni passive	(2.762.096)	(2.846.228)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>36.256.593</b>	<b>34.161.495</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	77.828	754.657
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	452.314	244.335
<b>90.</b>	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	6.044.468	239.336
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.978.691	261.391
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	65.777	(22.055)
<b>110.</b>	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(12.080)	18.829
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>119.807.140</b>	<b>126.077.077</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(42.632.402)	(26.361.539)
	a) crediti	(42.870.152)	(26.254.139)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(56.240)	(98.717)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	293.990	(8.683)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>77.174.738</b>	<b>99.715.538</b>
<b>150.</b>	Spese amministrative:	(69.952.339)	(70.375.851)
	a) spese per il personale	(38.967.526)	(38.771.139)
	b) altre spese amministrative	(30.984.813)	(31.604.712)
<b>160.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.604.714)	(1.930.296)
<b>170.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.798.452)	(1.931.144)
<b>180.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(5.661)	(11.690)
<b>190.</b>	Altri oneri/proventi di gestione	8.040.969	5.762.814
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(66.320.197)</b>	<b>(68.486.167)</b>
<b>210.</b>	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(700.442)	(379.088)
<b>220.</b>	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
<b>230.</b>	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
<b>240.</b>	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	940	50
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.155.039</b>	<b>30.850.333</b>
<b>260.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.158.419)	(13.787.235)
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>4.996.620</b>	<b>17.063.098</b>
<b>280.</b>	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.996.620</b>	<b>17.063.098</b>

 Il Capo Contabile  
 Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
 Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
 Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
 Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
 Dott. A. Di Bartolomeo – Dott. M. Alessandri

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

	Voci (importi in €)	31/12/2012	31/12/2011
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.996.620</b>	<b>17.063.098</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
<b>20.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.688.916	(5.535.646)
<b>30.</b>	Attività materiali	-	-
<b>40.</b>	Attività immateriali	-	-
<b>50.</b>	Copertura di investimenti esteri	-	-
<b>60.</b>	Copertura dei flussi finanziari	-	-
<b>70.</b>	Differenze di cambio	-	-
<b>80.</b>	Attività non correnti in via di dismissione	-	-
<b>90.</b>	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(1.044.543)	(474.048)
<b>100.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(54.889)	-
<b>110.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.589.484</b>	<b>(6.009.694)</b>
<b>120.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>9.586.104</b>	<b>11.053.404</b>

 Il Capo Contabile  
 Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
 Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
 Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
 Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
 Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2011 – 31/12/2012**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (importi in €)	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio 31/12/2012	Patrimonio netto al 31/12/2012
				Riserve	Dividendi e altre destina- zioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Stock options		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			
<b>Capitale:</b>	<b>57.367.368</b>	-	<b>57.367.368</b>	-	-	-	<b>11.022</b>	-	-	-	-	-	-	<b>57.378.390</b>
a) azioni ordinarie	57.367.368	-	57.367.368	-	-	-	11.022	-	-	-	-	-	-	57.378.390
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>84.387.083</b>	-	<b>84.387.083</b>	-	-	-	<b>40.414</b>	-	-	-	-	-	-	<b>84.427.497</b>
<b>Riserve:</b>	<b>168.462.605</b>	- <b>389.700</b>	<b>168.072.905</b>	<b>11.770.591</b>	-	- <b>18.894</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>179.824.602</b>
a) di utili	137.133.148	- 389.700	136.743.448	11.770.591	-	17.565	-	-	-	-	-	-	-	148.531.604
b) altre	31.329.457	-	31.329.457	-	-	- 36.459	-	-	-	-	-	-	-	31.292.998
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>7.054.416</b>	<b>389.700</b>	<b>6.664.716</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.589.484</b>
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>17.063.098</b>	-	<b>17.063.098</b>	<b>11.770.591</b>	- <b>5.292.507</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.996.620</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>320.225.738</b>	-	<b>320.225.738</b>	-	- <b>5.292.507</b>	- <b>18.894</b>	<b>51.436</b>	-	-	-	-	-	-	<b>324.551.877</b>

La modifica dei saldi di apertura delle riserve da valutazione è conseguente all'orientamento espresso dall'ordine degli attuari in data 22/5/2012, come dettagliato nella parte A della nota integrativa.

Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo – Dott. M. Alessandri

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2010 – 31/12/2011**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ( importi in € )	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio 31/12/2011	Patrimonio netto al 31/12/2011
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	<b>57.367.368</b>	-	<b>57.367.368</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>57.367.368</b>
a) azioni ordinarie	57.367.368	-	57.367.368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.367.368
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>84.387.083</b>	-	<b>84.387.083</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>84.387.083</b>
<b>Riserve:</b>	<b>157.212.457</b>	-	<b>157.212.457</b>	<b>10.268.720</b>	-	<b>981.428</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>168.462.605</b>
a) di utili	126.845.810	-	126.845.810	10.268.720	-	18.618	-	-	-	-	-	-	-	137.133.148
b) altre	30.366.647	-	30.366.647	-	-	962.810	-	-	-	-	-	-	-	31.329.457
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>- 1.044.722</b>	-	<b>- 1.044.722</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>- 6.009.694 - 7.054.416</b>
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>16.894.748</b>	-	<b>16.894.748</b>	<b>- 10.268.720</b>	<b>- 6.626.028</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>17.063.098 17.063.098</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>314.816.934</b>	-	<b>314.816.934</b>	-	<b>- 6.626.028</b>	<b>981.428</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>11.053.404 320.225.738</b>

 Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

**RENDICONTO FINANZIARIO**

( importi in € )

**Metodo indiretto**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>60.285.612</b>	<b>63.972.823</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	4.996.620	17.063.098
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	(41.555)	101.623
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	42.870.151	26.254.138
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.804.114	1.942.834
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	5.497.864	4.823.895
- imposte e tasse non liquidate (+)	5.158.418	13.787.235
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)		
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>206.046.135</b>	<b>9.560.878</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.838.109	7.530.580
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.637.707	12.451.260
- attività finanziarie disponibili per la vendita	95.018.282	14.134.987
- crediti verso banche: a vista	(8.918.020)	19.950.393
- crediti verso banche: altri crediti		
- crediti verso clientela	114.437.895	(56.492.020)
- altre attività	(3.967.838)	11.985.678
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(255.458.667)</b>	<b>(66.469.474)</b>
- debiti verso banche: a vista	(130.673.016)	44.291.100
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	(60.569.944)	(182.079.251)
- titoli in circolazione	(59.591.527)	116.731.931
- passività finanziarie di negoziazione	446.351	482.060
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- altre passività	(5.070.531)	(45.895.314)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>10.873.080</b>	<b>7.064.227</b>

 Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo – Dott. M. Alessandri

<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>79.142</b>	<b>771.906</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	77.828	754.657
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	1.314	17.249
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(364.973)</b>	<b>(947.682)</b>
- acquisti di partecipazioni	58.514	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(423.487)	(942.744)
- acquisti di attività immateriali	0	(4.938)
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(285.831)</b>	<b>(175.776)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	16.268	35.168
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(5.292.507)	(6.626.028)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(5.276.239)</b>	<b>(6.590.860)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>5.311.010</b>	<b>297.591</b>

**LEGENDA**

(+) generata

(-) assorbita

**RICONCILIAZIONE**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Importo</b>	
	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	26.670.985	26.373.394
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	5.311.010	297.591
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	31.981.995	26.670.985

 Il Capo Contabile  
Dott. P. Piccirilli

 Il Direttore Generale  
Dott. G. Serafini

 p. Il Consiglio di Amministrazione  
Dott. L. Scopa

 Il Collegio Sindacale  
Rag. M.D'Ovidio – Presidente  
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri



## Nota Integrativa

- ▣ **PARTE A – POLITICHE CONTABILI**
- ▣ **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**
- ▣ **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**
- ▣ **PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA**
- ▣ **PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**
- ▣ **PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO**
- ▣ **PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI DI AZIENDE**
- ▣ **PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**
- ▣ **PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**
- ▣ **PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE**

**Legenda riferita a sigle esposte nelle tabelle:**

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

VB:

L1: livello 1 di fair value

L2: livello 2 di fair value

L3: livello 3 di fair value

#: fattispecie non applicabile

☐ **PARTE A – POLITICHE CONTABILI**

## **A.1 - PARTE GENERALE**

- ▣ **Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**
- ▣ **Sezione 2 – Principi generali di redazione**
- ▣ **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**
- ▣ **Sezione 4 – Altri aspetti**

**A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

- **1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione**
- **2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**
- **3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**
- **4 - Crediti**
- **5 - Attività finanziarie valutate al fair value**
- **6 - Operazioni di copertura**
- **7 - Partecipazioni**
- **8 - Attività materiali**
- **9 - Attività immateriali**
- **10 - Attività non correnti in via di dismissione**
- **11 - Fiscalità corrente e differita**
- **12 - Fondi per rischi ed oneri**
- **13 - Debiti e titoli in circolazione**
- **14 - Passività finanziarie di negoziazione**
- **15 - Passività valutate al fair value**
- **16 - Operazioni in valuta**
- **17 - Altre informazioni**
- **18 - Metodologie di determinazione del fair value**
- **19 - Metodologie di determinazione delle perdite di valore**
- **20 - Operazioni di aggregazione: l'allocazione del costo di acquisto**

### **A.3 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE**

- ▣ **A.3.1 Trasferimenti tra portafogli**
- ▣ **A.3.2 Gerarchia del fair value**
- ▣ **A.3.3 Informativa sul c.d. “day one profit/loss”**

## A.1 - PARTE GENERALE

### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 è redatto in applicazione dei Principi contabili IAS (International Accounting Standards) e IFRS (International Financial Reporting Standard), emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, e attualmente in vigore, incluse le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dello Standing Interpretations Committee (SIC).

Nella sua predisposizione, quando necessario, si fa altresì riferimento al “Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio” (Framework), ai documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

In assenza di un principio o di un'interpretazione applicabile specificamente ad un'operazione particolare, la Banca fa uso del giudizio professionale delle proprie strutture, in particolare della Direzione Amministrazione e Bilancio di Gruppo, nello sviluppare una regola di rilevazione contabile che consenta di fornire un'informativa finanziaria attendibile, utile a garantire che il bilancio rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, riflettendo la sostanza economica dell'operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei Principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili.

### Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il Bilancio d'esercizio, per quanto riguarda gli schemi e le forme tecniche, è stato predisposto sulla base di quanto previsto dalla Circolare n. 262/2005 e successive modifiche, e in osservanza del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

Si è tenuto conto delle disposizioni del Codice civile, dettate dalla riforma del diritto societario (D.Lgs. n. 5 e n. 6 del 17 gennaio 2003, e successive modifiche, come da D.Lgs. n. 310 del 28 dicembre 2004), e dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

Il Bilancio è formato dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, redatti in unità di Euro, e dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla presente Nota integrativa, che riportano invece i valori in migliaia di Euro. È, inoltre, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

In sintesi, i principi generali, su cui si fonda la redazione del Bilancio, sono i seguenti, come previsti dallo IAS 1:

Continuità aziendale: le attività, le passività e le operazioni “fuori bilancio” sono valutate in una prospettiva di destinazione durevole nel tempo;

Competenza economica: i costi e i ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica e secondo criteri di correlazione, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario.

Rilevanza e aggregazione di voci: ogni classe rilevante di voci, ancorché simili, è esposta in bilancio in modo distinto. Gli elementi di natura o destinazione diversa possono essere aggregati solo se l'informazione è irrilevante.

Compensazione: le attività e le passività, i proventi e i costi non devono essere compensati se non espressamente richiesto o consentito da un principio o un'interpretazione, ovvero dalle regole di Banca d'Italia per la predisposizione degli schemi di bilancio.

Periodicità dell'informativa: l'informativa deve essere redatta almeno annualmente; se un'entità cambia la data di chiusura del proprio esercizio deve indicare la ragione per cui varia la durata dell'esercizio e il fatto che i dati non siano comparabili.

Informativa comparativa: le informazioni comparative sono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti in bilancio, salvo diverse disposizioni previste da un principio o da un'interpretazione.

Uniformità di presentazione: la presentazione e la classificazione delle voci sono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo diverse specifiche indicazioni richieste da nuovi principi contabili o loro interpretazioni, ovvero si manifesta la necessità, in termini di significatività ed affidabilità, di rendere più appropriata la rappresentazione dei valori. Se un criterio di presentazione o classificazione è modificato si danno indicazioni sulla natura e i motivi della variazione e delle voci interessate; il nuovo criterio, quando possibile, è applicato in modo retroattivo.

La descrizione delle politiche contabili applicate alle principali voci di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni utilizzate nella redazione del bilancio.

Nella presente Nota integrativa e suoi allegati, sono riportate informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste dalle disposizioni di legge, che sono ritenute utili per fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

#### ***Incertezza nell'utilizzo di 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, utilizzate ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che nei periodi 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 sono maggiormente richieste 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 in mercati 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.

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito corrente. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando la normativa fiscale e le aliquote fiscali vigenti o sostanzialmente emanate alla data di chiusura del periodo.

I debiti e i crediti tributari per imposte differite sono valutati con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà estinto il debito o realizzato il credito, in base alla normativa fiscale vigente o sostanzialmente in vigore alla data di chiusura del periodo.

#### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Il presente progetto di Bilancio d'esercizio è stato approvato, in data 7 marzo 2013, dal Consiglio di amministrazione della Banca popolare di Lanciano e Sulmona Spa.

Si rimanda a quanto già analiticamente esposto nella Relazione degli Amministratori sulla gestione, nel capitolo riguardante i "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione".

## Sezione 4 – Altri aspetti

### Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dal periodo di imposta 2009, la Banca, ha esercitato l'opzione di adesione al regime del "Consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt.117-129 del TUIR e introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche.

Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale la Banca in qualità di aderente subordinata trasferisce, ai soli effetti fiscali, il proprio reddito imponibile (o la propria perdita fiscale) alla controllante BPER, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale di Gruppo. Il saldo netto fra gli accantonamenti per le imposte (IRES) di competenza del periodo e i medesimi acconti figura nella voce 100 - "Altre Passività – Debiti verso la Capogruppo per consolidato fiscale" se trattasi di un saldo debitore, al contrario nella voce 150 - "Altre Attività – Crediti verso la Capogruppo per consolidato fiscale" se esprime un saldo creditore.

### Revisione legale dei conti

Il Bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società PricewaterhouseCoopers s.p.a., alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2008-2016, dall'Assemblea dei Soci del 10 maggio 2008, ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

### Modifica dei principi contabili omologati dalla Commissione Europea

Come richiesto dallo IAS 8 nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2012.

Regolamento CE di omologazione	Titolo e commento	In vigore dagli esercizi con inizio
1205/2011	<p>Modifica all'IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative - Trasferimenti di attività finanziarie</p> <p>Le modifiche apportate hanno lo scopo di favorire maggior trasparenza in relazione ai rischi presenti in transazioni di "continuing involvement". E' richiesta maggiore informativa anche in merito a casi di trasferimenti di attività finanziarie avvenute in momenti particolari per evitare operazioni di "window dressing".</p>	30 giugno 2011

Nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, la cui applicazione obbligatoria decorre, dal 1° gennaio 2013 o data successiva (nel caso in cui il bilancio non coincida con l'anno solare). La Banca non si è avvalsa della facoltà di applicazione anticipata.

Regolamento CE di omologazione	Titolo e commento	In vigore dagli esercizi con inizio
475/2012	<p>Modifiche allo IAS 1- Esposizione nel bilancio delle voci delle altre componenti di conto economico complessivo</p> <p>Le modifiche apportate hanno lo scopo di rendere più chiara l'esposizione del numero crescente di voci delle altre componenti di conto economico complessivo e aiutare gli utilizzatori dei bilanci a distinguere tra le voci delle altre componenti di conto economico complessivo che possono o meno essere riclassificate successivamente nel prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio.</p>	1° luglio 2012
475/2012	<p>Modifiche allo IAS 19 - Benefici per i dipendenti</p> <p>Tali modifiche dovrebbero aiutare gli utilizzatori dei bilanci a comprendere meglio in che modo i piani a benefici definiti influenzino la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità.</p>	1° gennaio 2013

Regolamento CE di omologazione	Titolo e commento	In vigore dagli esercizi con inizio
1254/2012	<p>Regolamento che adotta IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 e IAS 28</p> <p>L'IFRS 10 ha come obiettivo quello di fornire un unico modello per il bilancio consolidato. Questo nuovo principio 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</p>	1° gennaio 2014
1255/2012	<p>Modifiche all'IFRS 1, allo IAS 12, all'IFRS 13 e all'IFRIC 20</p> <p>L'obiettivo delle modifiche all'IFRS 1 è quello di consentire alle entità che sono state soggette a grave iperinflazione di 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. L'obiettivo delle modifiche allo IAS 12 è quello di esplicitare che 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>; 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 di alcune tipologie di costi nella fase di produzione di una miniera a cielo aperto.</p>	1° gennaio 2013
1256/2012	<p>Modifiche all'IFRS 7 Strumenti finanziari: Informazioni integrative — Compensazione di attività e passività finanziarie</p> <p>Tali modifiche hanno lo scopo di 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 <i>Generally Accepted Accounting Principles</i> (GAAP) statunitensi. Le rettifiche all'IFRS 7 hanno comportato modifiche anche allo IAS 32 in modo da fornire orientamenti aggiuntivi per ridurre incongruenze nell'applicazione pratica del Principio.</p>	1° gennaio 2013
1256/2012	<p>Modifiche allo IAS 32 Strumenti finanziari: Esposizione in bilancio — Compensazione di attività e passività finanziarie.</p>	1° gennaio 2014

Nel corso dell'esercizio lo IASB ha apportato modifiche ad alcuni principi IAS\IFRS precedentemente emanati, e ha pubblicato nuovi principi contabili internazionali. Nessuno di questi aggiornamenti è stato utilizzato ai fini della predisposizione del bilancio poiché non è intervenuta l'omologazione della Commissione Europea.

### Roneata Banca d'Italia

Nel corso del 2012 Banca d'Italia ha diffuso alcune Note Tecniche allo scopo di dare risposta alle richieste di chiarimenti pervenutegli in materia di bilancio e Segnalazioni di Vigilanza.

Le note diffuse non hanno comportato l'introduzione di modifiche rilevanti nelle modalità di predisposizione dell'informativa finanziaria, sia perché la prassi operativa della Banca era già sostanzialmente allineata ai comportamenti suggeriti, sia perché talune delle indicazioni sono riferibili a fattispecie che non interessano la nostra operatività.

Ove opportuno saranno poste in essere le iniziative necessarie per rendere conformi i comportamenti alle indicazioni ricevute, in particolare con riferimento alle richieste di integrazioni di disclosure nell'ambito dell'informativa finanziaria.

In particolare la Roneata del 15 gennaio 2013 sottolinea l'importanza della trasparenza informativa sulle operazioni di cessione degli strumenti finanziari.

## A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### *Iscrizione*

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

In particolare, al momento della contabilizzazione per data di regolamento, viene rilevata qualsiasi variazione di *fair value* dell'attività che deve essere ricevuta nel periodo intercorrente tra tale data e la precedente data di negoziazione, nello stesso modo in cui si contabilizza l'attività acquistata.

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

Eventuali derivati impliciti presenti in strumenti finanziari ibridi, classificati nelle altre categorie di attività o passività finanziarie diverse dalle attività e passività valutate al *fair value*, non strettamente correlati agli stessi e aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di "derivato", vengono scorporati dal contratto ospite, classificati nella presente categoria e valutati al *fair value*, mentre al contratto ospite è applicato il criterio contabile proprio della categoria nella quale è stato classificato.

#### *Classificazione*

La Banca classifica tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi. Rientrano nella presente categoria anche gli strumenti derivati che non sono stati negoziati con finalità di copertura.

#### *Valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria.

Le metodologie utilizzate per la determinazione del *fair value* sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.

Solo particolari 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.

#### *Cancellazione*

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

Nel caso in cui la Banca venda un'attività finanziaria classificata nel proprio portafoglio di negoziazione, si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).

I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede la successiva vendita, e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto, non vengono rispettivamente registrati o stornati dal bilancio.

#### *Rilevazione delle componenti reddituali*

Le componenti positive di reddito, rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini dei contratti derivati, classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (c.d. *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto economico relative agli interessi.

I differenziali e i margini degli altri contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione vengono rilevati nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione", ad eccezione della quota relativa ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value*, rilevata nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

## 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

### *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.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

### *Classificazione*

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie, non rappresentate da derivati, che non sono state classificate in altre categorie previste dallo IAS 39, ovvero non qualificabili come partecipazioni di controllo, di controllo congiunto o di collegamento.

### *Valutazione*

In seguito alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.

Solo particolari titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo.

Le attività vengono sottoposte, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore.

Qualora, in un periodo successivo, i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore, per un importo, comunque, non superiore all'ammontare, il quale riporti l'attività finanziaria al costo ammortizzato che avrebbe avuto in assenza di rettifiche precedenti.

### *Cancellazione*

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

### *Rilevazione delle componenti reddituali*

La rilevazione a Conto economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento (cosiddetto "costo ammortizzato") viene effettuata per competenza, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

I dividendi vengono contabilizzati nel momento in cui sorge il diritto a ricevere il pagamento.

Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a Conto economico rispettivamente nella voce "Utili (perdite) da cessione o riacquisto" o "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento", rettificando la specifica riserva di patrimonio. Qualora i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi a seguito di eventi successivi, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto economico, quando si tratta di crediti o titoli di debito, ovvero a patrimonio netto, nel caso di titoli di capitale.

## 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Al 31 dicembre 2012 non risultavano iscritte in bilancio "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"; tuttavia di seguito si forniscono i principi che verrebbero applicati in bilancio.

### *Iscrizione*

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

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

#### **Classificazione**

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

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere un investimento in tale categoria, questo viene trasferito tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”. Nel caso di vendite o riclassificazioni di un importo non irrilevante di investimenti posseduti sino alla scadenza (in relazione al portafoglio complessivo di attività finanziarie detenute per la scadenza) che non soddisfano alcuna delle condizioni di cui al paragrafo 9 dello IAS 39, qualsiasi investimento detenuto sino a scadenza che residua viene riclassificato ad “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

#### **Valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le “Attività finanziarie detenute sino alla scadenza” sono valutate al costo ammortizzato.

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

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano poi rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore. Il ripristino di valore non deve determinare un valore contabile che superi il costo ammortizzato che si sarebbe determinato nel caso in cui la perdita per riduzione di valore non fosse stata rilevata.

#### **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 ad essa connessi.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

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

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel Conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore.

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a Conto economico nella voce “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento”. In seguito, se i motivi che hanno determinato l’evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all’iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto economico.

## **4 – Crediti**

#### **Iscrizione**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario, pari all’ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall’origine dell’operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine, con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine, sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l’importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l’importo corrisposto a pronti.

#### **Classificazione**

I crediti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali la Banca detiene un diritto sui flussi di cassa derivanti dal finanziamento.

I crediti 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.

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

### **Valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, rettificato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e aumentato o diminuito dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente agli oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento, al fine di ottenere il valore contabile netto iniziale, inclusivo dei costi e proventi riconducibili al credito. Tale modalità di contabilizzazione, secondo la logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico degli oneri e dei proventi, per la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata (durata fino a 12 mesi) fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico.

Per i crediti senza una scadenza definita o a revoca, i costi e i proventi sono imputati direttamente a Conto economico.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore (c.d. processo di *impairment*). Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio o ristrutturato, nel rispetto anche delle attuali regole della Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

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

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene saranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti, il cui recupero è previsto entro breve durata (durata fino a 12 mesi – crediti a breve termine), non sono attualizzati.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto, con riferimento ai crediti deteriorati, che abbiano comportato la variazione del tasso contrattuale e anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali, ai sensi dello IAS 39 AG. 8 e AG. 84.

Tra le esposizioni deteriorate sono inoltre ricomprese le "esposizioni scadute", ovvero le esposizioni scadute e/o sconfinanti classificate come deteriorate secondo la definizione prevista nelle vigenti disposizioni relative alle segnalazioni di vigilanza. Su tali crediti la previsione di perdita è determinata applicando una metodologia forfetaria.

La rettifica di valore è iscritta a Conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi dopo la rettifica stessa. Eventuali riprese di valore non possono, in ogni caso, superare il 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 *impairment*, sono sottoposti a valutazione collettiva, per stimarne la componente di rischio implicito.

Tale valutazione viene effettuata per singolo rapporto, utilizzando, come base, i parametri di rischio (Probabilità di *Default* – *PD*) e perdita potenziale (*Loss Given Default* - *LGD*) generati dai modelli sviluppati nell'ambito del progetto di adeguamento alla regolamentazione Basilea 2. L'utilizzo gestionale di tali parametri, peraltro, risulta uno dei requisiti normativi richiesti per la validazione dei modelli IRB. Altresì, nella loro applicazione, si è tenuto conto anche di correttivi prudenziali, ritenuti necessari a fronte di un contesto economico ancora difficile.

Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziato, con riferimento all'intero portafoglio di crediti in *bonis* alla medesima data.

### **Cancellazione**

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività del bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e

benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, sebbene 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. Al contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti, in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui, pur in presenza della conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, vi sia la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

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

Per i crediti a breve termine, come sopra definiti, i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a Conto economico.

Le rettifiche di valore e le eventuali riprese vengono iscritte a Conto economico nella voce “*Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento*”.

Gli utili e le perdite da cessione dei crediti vengono allocati nella voce “*Utili/perdite da cessione o riacquisto di crediti*”.

### **5 - Attività finanziarie valutate al fair value**

#### **Iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale, tali attività finanziarie vengono rilevate al *fair value*, rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto economico.

#### **Classificazione**

Vengono classificati tra le attività finanziarie valutate al *fair value* gli strumenti finanziari, non detenuti con finalità di negoziazione, per i quali viene rispettato almeno uno dei seguenti requisiti:

tale classificazione permette di eliminare “asimmetrie contabili”;

fanno parte di gruppi di attività che vengono gestiti ed il loro andamento viene valutato in base al *fair value*, secondo una documentata strategia di gestione del rischio;

contengono derivati impliciti scorponabili.

#### **Valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 “Altre informazioni” della presente parte della Nota integrativa.

#### **Cancellazione**

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

Nel caso in cui la Banca venda un'attività finanziaria valutata al *fair value*, si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).

I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede il riacquisto, non vengono rispettivamente registrati o stornati dal bilancio.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

## 6 - Operazioni di copertura

### Iscrizione

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi, attribuibili ad uno specifico rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o gruppo di elementi, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. Le tipologie possibili di coperture sono:

coperture di “*fair value*”: obiettivo di coprire l’esposizione alla variazione del *fair value* di una posta di bilancio;  
copertura di flussi finanziari: obiettivo di coprire l’esposizione alle variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari poste di bilancio.

### Classificazione

Gli strumenti derivati sono designati di copertura quando esiste una documentazione adeguata e formalizzata in merito alla relazione tra lo strumento coperto e il derivato di copertura e se è efficace tanto nel momento in cui la copertura ha inizio quanto, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

### Valutazione

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*.

Per verificare l’efficacia dell’operazione di copertura vengono effettuati specifici *test*. L’efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto, generate dalla variazione del fattore di rischio oggetto di copertura, risultino compensate da quelle dello strumento di copertura.

Le modalità di contabilizzazione degli utili e delle perdite derivanti dalle variazioni del *fair value* sono diverse in relazione alla tipologia di copertura:

copertura di *fair value* (*fair value hedge*): il cambiamento del *fair value* dell’elemento coperto riconducibile al solo rischio coperto è registrato a Conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l’eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l’effetto economico netto.

copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*): le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a Conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto (i limiti sono stabiliti dall’intervallo percentuale compreso tra l’80% ed il 125%), per il fattore di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell’efficacia è effettuata gestionalmente a livello mensile e contabilmente ad ogni chiusura di bilancio, utilizzando:

*test* prospettici, 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 altri termini, misurano quanto i risultati effettivi si discostano dalla copertura perfetta.

### Cancellazione

Se le verifiche non confermano l’efficacia della copertura, la contabilizzazione delle stesse, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

### Rilevazione delle componenti reddituali

L’allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di Conto economico avviene sulla base di quanto segue: i differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse (oltre agli interessi delle posizioni oggetto di copertura) vengono allocati nella voce “*Interessi attivi e proventi assimilati*” o “*Interessi passivi e oneri assimilati*”;

le plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni oggetto di copertura di *fair value hedge* vengono allocate nella voce “*Risultato netto dell’attività di copertura*”;

le plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura di *cash flow hedge*, per la parte efficace, vengono allocate in un’apposita riserva di valutazione di patrimonio netto “*Riserva per la copertura di flussi finanziari futuri*”, al netto dell’effetto fiscale differito. Per la parte inefficace tali risultanze vengono contabilizzate a Conto economico nella voce “*Risultato netto dell’attività di copertura*”.

## 7 - Partecipazioni

### Iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi e proventi direttamente attribuibili alla transazione.

### Classificazione

Nella presente voce sono iscritte le partecipazioni di controllo (inteso come influenza dominante sul governo della società), esercitabile eventualmente in modo congiunto, e le partecipazioni di collegamento (definito come influenza notevole).

La nozione di controllo, secondo gli IAS, deve essere esaminata tenendo sempre presente il postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica (forma); al riguardo, lo IAS 27 indica come elemento decisivo, ai fini della determinazione di una situazione di controllo, il "potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere i benefici delle sue attività".

Si considerano, quindi, partecipazioni di collegamento, secondo lo IAS 28, oltre alle società in cui si detiene un'interessenza pari o superiore al 20% (o una quota equivalente dei diritti di voto), quelle che per particolari legami giuridici (ad esempio, la partecipazione a patti di sindacato), debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole, nonché quelle ove sussiste controllo congiunto in forza di accordi contrattuali, parasociali o di altra natura, per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

### Valutazione

Gli IAS 27, 28 e 31 prevedono che nel Bilancio dell'impresa le controllate, le società sottoposte a controllo congiunto e le collegate siano valutate al costo, soluzione per la quale la Banca ha optato, oppure al *fair value*, in conformità allo IAS 39.

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.

Se il valore di recupero risulta inferiore al valore contabile, la relativa differenza è imputata a Conto economico.

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, che non possono eccedere l'ammontare delle perdite da *impairment* precedentemente registrate.

### Cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando esse vengono cedute, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad esse connessi.

### Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono rilevati all'interno della voce "*Dividendi e proventi simili*", nel momento in cui sorge il diritto a riceverne il pagamento.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni, nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni vengono rilevati nella voce "*Utili (Perdite) delle partecipazioni*".

## 8 - Attività materiali

### Iscrizione

Le immobilizzazioni 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.

### Classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si tratta di attività materiali che si ritiene di utilizzare per più di un periodo e che sono detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi.

Sono, inoltre, iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di *leasing* finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

### Valutazione

Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, al netto di eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

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

del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

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 di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al più elevato tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite.

Eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a Conto economico.

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.

### Cancellazione

Un'immobilizzazione materiale è eliminata contabilmente dallo Stato patrimoniale al momento della dismissione, o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

### Rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti, calcolati *pro rata temporis*, che eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento, vengono rilevati a Conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## 9 - Attività immateriali

### Iscrizione

Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (*goodwill*). Qualora tale differenza risulti negativa (*badwill*) o nell'ipotesi in cui il *goodwill* non trovi capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a Conto economico.

Le altre attività immateriali sono inizialmente rilevate in bilancio al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

### Classificazione

Le attività immateriali sono quelle attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.

Le caratteristiche necessarie per soddisfare la definizione di attività immateriali sono:

identificabilità;

controllo della risorsa in oggetto;

esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

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

L'avviamento è rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisto di una partecipazione rispetto al *fair value*, alla data di acquisto, dei beni e degli altri elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

### Valutazione

Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un *test* di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento (*Cash Generating Unit*).

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al più elevato tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a Conto economico e non esiste la possibilità che siano in seguito riprese.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Nel caso che la vita utile sia indefinita, non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

Pertanto, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a Conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

### Cancellazione

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

### Rilevazione delle componenti reddituali

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

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "*Utili (Perdite) da cessione di investimenti*".

Le rettifiche di valore degli avviamenti sono iscritte nella voce "*Rettifiche di valore dell'avviamento*".

## 10 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

### Iscrizione e classificazione

Sono 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.

### Valutazione

Le suddette attività e passività sono valutate al minore tra il valore di carico, determinato secondo i principi IFRS di riferimento e il loro *fair value*, al netto dei costi di cessione.

### Rilevazione delle componenti reddituali

I relativi proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) relativi a gruppi di attività in via di dismissione, sono esposti nel Conto economico alla voce "*Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte*".

## 11 - Fiscalità corrente e differita

### Iscrizione e classificazione

Le poste della fiscalità corrente accolgono il saldo netto tra i debiti da assolvere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio e le attività fiscali correnti nei confronti dell'Amministrazione finanziaria rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite o altri crediti d'imposta recuperabili in compensazione.

Le attività fiscali correnti accolgono altresì i crediti d'imposta per i quali è stato richiesto il rimborso alle Autorità fiscali competenti.

Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri per differenze temporanee deducibili (attività differite) e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri per differenze temporanee tassabili (passività differite).

### Valutazione

Le attività per imposte anticipate, relative a differenze temporanee deducibili ed a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile che ne consentirà il recupero.

La Banca rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e differite applicando, rispettivamente, le aliquote di imposta vigenti e le aliquote fiscali teoriche in vigore al momento della loro "inversione".

La consistenza delle passività fiscali viene, inoltre, adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

### Rilevazione delle componenti reddituali

Le attività e le passività fiscali sono di norma imputate a Conto economico alla voce "*Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente*".

Fanno eccezione quelle derivanti da operazioni imputabili direttamente al patrimonio netto, che devono, conseguentemente, rapportarsi alla medesima voce, ovvero quella derivante da operazioni di aggregazione societaria, che rientrano nel computo del valore dell'avviamento.

## 12 - Fondi per rischi ed oneri

### Iscrizione

I fondi per rischi ed oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti, rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- esiste un'obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio, che deriva da un evento passato. L'obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l'impresa genera nei confronti di terzi l'aspettativa che vengano assolti gli impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);
- è probabile che si verifichi un'uscita finanziaria;
- è possibile effettuare una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

**Classificazione**

In questa voce sono inclusi i fondi relativi a prestazioni di lungo termine e a prestazioni successive alla cessazione del rapporto di lavoro dipendente trattati dal Principio IAS 19, di cui si rinvia al successivo punto 17, e i fondi per rischi ed oneri trattati dal Principio IAS 37.

**Valutazione**

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato *free risk*. L'accantonamento è rilevato a Conto economico.

**Rilevazione delle componenti reddituali**

Gli accantonamenti e i recuperi a fronte dei fondi per rischi ed oneri, compresi gli effetti temporali, vengono allocati nella voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

**13 - Debiti e titoli in circolazione****Iscrizione**

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

La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, rettificato degli eventuali costi e proventi aggiuntivi, direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici, sono considerati strumenti strutturati. Se lo strumento non viene classificato tra le passività finanziarie valutate al *fair value*, il derivato incorporato è separato dal contratto primario e rappresenta un "derivato" a se stante, qualora i criteri per la separazione siano rispettati. Il derivato incorporato è iscritto al suo *fair value*, mentre al contratto primario viene attribuito il valore corrispondente alla differenza tra l'importo complessivo incassato ed il *fair value* del derivato incorporato.

Gli strumenti convertibili in azioni proprie comportano il riconoscimento, alla data di emissione, di una passività finanziaria e di una componente del patrimonio netto. In particolare, alla componente di patrimonio netto è attribuito il valore residuo risultante dopo aver dedotto, dal valore complessivo dello strumento, il valore determinato distintamente per una passività finanziaria senza clausola di conversione, avente gli stessi flussi finanziari.

**Classificazione**

I "Debiti verso banche", i "Debiti verso clientela" e i "Titoli in circolazione" ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto quindi degli eventuali riacquisti, non classificate tra le "Passività finanziarie valutate al *fair value*".

**Valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato.

Fanno eccezione le passività a breve termine (durata fino a 12 mesi), ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a Conto economico.

Eventuali derivati impliciti incorporati vengono valutati al *fair value* e le relative variazioni sono iscritte a Conto economico.

**Cancellazione**

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

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per riacquistarla viene registrata a Conto economico.

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

**Rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.

Relativamente ai debiti a breve termine, i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a Conto economico.

La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a Conto economico nella voce "Utili (perdite) da cessione/riacquisto".

**14 - Passività finanziarie di negoziazione****Iscrizione**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

**Classificazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati di negoziazione, valutati al *fair value* e le passività, anch'esse valorizzate al *fair value*, che originano da "scoperti tecnici" generati dall'attività di negoziazione di titoli.

**Valutazione**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

**Cancellazione**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

**Rilevazione delle componenti reddituali**

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

**15 - Passività finanziarie valutate al *fair value*****Iscrizione**

Il loro valore di prima iscrizione è il *fair value*, senza considerare i proventi o costi di transazione.

**Classificazione**

Sono classificate in questa categoria le passività finanziarie che si intende valutare al *fair value* con impatto a Conto economico, al verificarsi di una delle seguenti condizioni:

tale classificazione permette di eliminare "asimmetrie contabili";

fanno parte di gruppi di passività che vengono gestiti ed il loro andamento viene valutato in base al *fair value*, secondo una documentata strategia di gestione del rischio;

contengono derivati impliciti scorporabili.

**Valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.

**Cancellazione**

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

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.

**Rilevazione delle componenti reddituali**

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

I risultati della valutazione sono ricondotti nel “*Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value*”, così come gli utili o le perdite derivanti dalla loro estinzione.

**16 - Operazioni in valuta****Iscrizione**

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

**Valutazione**

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;

le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;

le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

**Classificazione**

Sono costituite da tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'Euro.

**Cancellazione**

Si applicano i criteri indicati per le voci di bilancio corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

**Rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

**17 - Altre informazioni****– Azioni proprie**

Le eventuali azioni proprie presenti in portafoglio sono contabilizzate, con segno negativo, alla voce “*Azioni proprie*”, al prezzo di acquisto. Gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto, alla voce “*Sovrapprezzi di emissione*”.

**– Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi**

I costi della specie sono stati allocati alla voce “*Altre attività*”, non ricorrendo i presupposti per essere iscritti tra le “*Attività materiali*”, come previsto dalla normativa di Banca d'Italia.

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce “*Altri oneri/proventi di gestione*”.

**– Benefici ai dipendenti****Classificazione**

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad esempio salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

In tale contesto, in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007):

- Il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale;
- Il TFR maturato alle date indicate al punto precedente permane invece come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò, si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

#### ***Iscrizione e valutazione***

Il valore di un'obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l'obbligazione derivante dall'attività lavorativa svolta dal dipendente nell'esercizio corrente ed in quelli precedenti.

Tale valore attuale è determinato utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".

I benefici per i dipendenti rientranti tra gli altri benefici a lungo termine, quali quelli derivanti da premi di anzianità che sono erogati al raggiungimento di una predefinita anzianità di servizio, sono iscritti in base alla valutazione alla data di bilancio della passività assunta, determinata utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".

Il fondo TFR è rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi sono rilevati tra i fondi rischi e oneri.

#### ***Rilevazione delle componenti reddituali***

I costi per il servizio del programma (service costs) sono contabilizzati tra i costi del personale, così come gli interessi maturati (interest costs).

I profitti e le perdite attuariali (actuarial gains & losses) relativi ai piani a benefici definiti successivi al rapporto di lavoro sono rilevati integralmente tra le riserve di patrimonio netto nell'esercizio in cui si verificano. Tali profitti e perdite attuariali sono esposti nel Prospetto della Redditività Complessiva, così come richiesto dallo IAS 1.

In merito a quest'ultimo punto, il Gruppo BPER si è adeguatamente uniformata all'orientamento espresso dall'ordine degli attuari in data 22 maggio 2012, nella quale si menzionava che la componente rappresentata dall'interest cost è calcolata utilizzando il tasso della curva corrispondente alla duration della passività in luogo del tasso ad un anno della stessa curva utilizzato fino al 2011. Tale cambiamento interpretativo del principio contabile IAS 19, ha comportato per il Gruppo un adeguamento contabile del pregresso, che viene riflesso, ai fini dell'informativa finanziaria, nella colonna "modifica saldi d'apertura" all'interno del Prospetto della variazioni del patrimonio netto.

## **18 - Metodologie di determinazione del fair value**

#### ***Strumenti finanziari quotati in mercati attivi***

La qualifica di strumento finanziario trattato su mercato attivo è riconosciuta attraverso l'esame di elementi sostanziali che indicano la presenza di controparti, scambi e volumi tali da far ritenere i relativi prezzi rappresentativi del suo valore corrente. Al riguardo, si precisa che la Banca ha adottato una *policy* che prevede la puntuale identificazione dei mercati attivi sulla base del numero delle controparti, degli scambi e dei valori, secondo la tipologia di strumento finanziario oggetto di valutazione. Gli strumenti finanziari quotati su mercati non attivi sono evidenziati "non quotati" ai fini della predisposizione delle tabelle di Nota integrativa.

Il *fair value* viene determinato facendo riferimento:

al prezzo denaro di chiusura, per le attività in portafoglio o per le passività da emettere;

al prezzo lettera di chiusura, per le passività già emesse o le attività da acquistare.

Vengono riconosciuti come mercati attivi anche taluni sistemi alternativi di scambio (es. Bloomberg Professional), qualora i prezzi ivi rappresentati posseggano adeguate caratteristiche sopra rappresentate.

Per quanto riguarda i derivati quotati, si utilizzano i *last prices* forniti dalle strutture preposte al regolamento dei margini di garanzia (*Clearing Houses*).

#### **Strumenti finanziari non quotati in mercati attivi**

In assenza di un mercato attivo per un determinato strumento finanziario, si fa ricorso alle seguenti tecniche valutative, con grado decrescente di priorità:

- esame critico delle più recenti transazioni di mercato;
- riferimento al *fair value* di strumenti finanziari con le medesime caratteristiche;
- utilizzo del NAV, fornito dal fondo stesso, nel caso di fondi non quotati;
- applicazione di modelli di *pricing*.

Relativamente a questi ultimi, la tecnica di valutazione adottata è quella della *discounted cash flow analysis*. Il procedimento si articola in tre fasi:

- mappatura dei *cash flows*: riconoscimento dei flussi attesi dallo strumento e distribuzione degli stessi lungo la vita contrattuale;
- scelta della curva di attualizzazione dei flussi, in considerazione dei fattori di rischio considerati;
- calcolo del *present value* dello strumento alla data di valutazione.

Individuati i *cash flows*, viene calcolata l'opportuna curva di attualizzazione, attraverso l'utilizzo della tecnica nota come *discount rate adjustment approach*, che considera sia l'effetto del rischio tasso che quello del rischio di credito/liquidità.

Noti tali elementi è possibile calcolare il *fair value* come somma dei valori attuali dei flussi di cassa futuri degli strumenti finanziari.

A particolari tipologie di strumenti finanziari vengono applicate tecniche specifiche necessarie ad evidenziare correttamente le caratteristiche degli stessi:

#### **Strumenti derivati**

Il *fair value* degli strumenti derivati è determinato attraverso modelli quantitativi diversi secondo la tipologia di strumento. In particolare possiamo distinguere tra:

- opzioni *over-the-counter (OTC)* che possono essere rappresentate da opzioni a sé stanti (opzioni "*stand alone*"), oppure incorporate all'interno di prodotti strutturati. In tema di tecniche di *pricing* esse si distinguono in:
  - opzioni con *payoff* risolvibile in formula chiusa, per le quali si utilizzano modelli di *pricing* comunemente accettati dal mercato (ad esempio, modello di *Black & Scholes* e varianti);
  - opzioni con *payoff* non risolvibile in formula chiusa, valutate principalmente con tecniche di simulazione "Montecarlo";
- *interest rate swaps (IRS)*: per la determinazione del *fair value* degli IRS viene utilizzata la tecnica definita "*net discounted cash flow analysis*";
- *swaps* strutturati: si procede alla scomposizione dello strumento in una componente *plain* e in una componente opzionale, per definire separatamente i valori al fine di sommarli (*building block*).

#### **Titoli strutturati**

Per i titoli strutturati, vista la natura non deterministica del valore dei *cash flows* futuri, il *fair value* è calcolato frazionando il titolo in un portafoglio di strumenti elementari, secondo la tecnica del portafoglio di replica. Il *fair value* del prodotto strutturato si ottiene sommando le singole valutazioni degli strumenti elementari di cui è composto.

#### **Titoli di capitale**

Per i titoli azionari vengono utilizzati, alternativamente:

- prezzi desumibili da transazioni sui titoli oggetto di valutazione o su titoli comparabili;
- valutazioni peritali, in occasione di operazioni straordinarie;
- multipli di mercato relativi a società simili per dimensione ed area di business;
- modelli di valutazione comunemente adottati dalla prassi di mercato.

Solo in via residuale alcuni titoli vengono valutati al costo.

#### **Operazioni a termine in valuta**

Tali operazioni sono valorizzate sulla base dei cambi a termine ricalcolati a fine esercizio, per scadenze corrispondenti a quelle dei contratti oggetto di valutazione.

### **Finanziamenti e crediti**

Risultano tutti classificati nel portafoglio *Loans & Receivables* e vengono valutati al costo ammortizzato. Il loro *fair value* viene calcolato al solo fine di fornirne opportuna informativa in bilancio. Questo, per i crediti di durata contrattuale non superiore ai dodici mesi, si stima essere pari al valore contabile; per tutti gli altri rapporti, il *fair value* si ottiene attualizzando i flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata sulla base del merito creditizio del prestatore, utilizzando la corrispondente struttura dei tassi per scadenza.

### ***Parametri di individuazione delle curve di mercato***

Le tipologie di *yield curves* utilizzate sono:

- curve *par swap*;
- curve emittenti, *rating* e settore.

Dalle curve *par* si ottengono poi:

- curve *zero coupon*;
- curve dei tassi *forward*;
- curve dei fattori di sconto.

Le curve dei **tassi zero coupon** sono derivate mediante la tecnica denominata *bootstrapping*. Da esse vengono estrapolati i fattori di sconto con i quali si attualizzano i flussi di cassa generati dagli strumenti finanziari oggetto di valutazione.

I **tassi forward** sono tassi impliciti nella curva *zero coupon* e sono definiti sulla base della teoria di non arbitraggio.

Le **curve emittenti** sono ottenute sommando ai tassi *par swap* gli *spread* che esprimono il merito creditizio dell'emittente lo strumento. Sono utilizzate per la valutazione di obbligazioni non quotate.

La curva di merito creditizio di BPER viene ottenuta attraverso la costruzione di un paniere di emissioni di emittenti bancari comparabili per caratteristiche e *rating*. È utilizzata per la valutazione di tutte le obbligazioni emesse.

### ***Volatilità ed altri parametri***

Le volatilità e le correlazioni vengono utilizzate principalmente per la valutazione di derivati non quotati. Le volatilità possono essere classificate in:

- volatilità storiche, stimate come deviazione standard di una serie storica di osservazioni con frequenza giornaliera del logaritmo dei rendimenti del sottostante di riferimento;
- volatilità contribuite, ottenute da *information providers*;
- volatilità implicite, ottenute dai prezzi di mercato delle opzioni quotate.

Per quanto riguarda le correlazioni, il *pricing* dei derivati multivariati avviene utilizzando correlazioni di tipo storico.

### ***Variazioni del fair value attribuibili a modifiche del merito creditizio (IFRS 7 § 9-10)***

L'applicazione della *fair value option* ai finanziamenti e crediti ed alle passività finanziarie prevede che si dia evidenza dell'ammontare delle variazioni di *fair value* attribuibili a variazioni del solo rischio creditizio dello strumento.

Come indicato in precedenza, i fattori di rischio vengono incorporati nella curva di attualizzazione attraverso la tecnica nota come *discount rate adjustment approach*.

Caratteristica di tale metodo è la stima separata e indipendente dei diversi componenti di rischio, rischio di tasso e rischio di credito, che consente di ottenere il c.d. *fair value* parziale, determinato considerando le variazioni di un solo fattore di rischio.

Con riferimento al merito creditizio, i fattori considerati sono:

- il tasso di mercato *free risk* osservato alla data di valutazione;
- il *credit spread* osservato alla data di iscrizione iniziale o alla data di valutazione precedente;
- il *credit spread* osservato alla data di valutazione.

Attraverso il confronto del *fair value* di mercato alla data di valutazione con il *fair value* calcolato utilizzando il rischio di credito osservato all'iscrizione iniziale (o, alternativamente, al periodo precedente), risulta possibile determinare le variazioni di *fair value* imputabili alle sole variazioni del rischio di credito, cumulate o periodali.

### ***Gerarchia del Fair Value***

La Circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, nel suo 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, recependo le modifiche introdotte all'IFRS 7, prescrive che "le valutazioni al *fair value* sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli *input* utilizzati nelle valutazioni.

I tre livelli del *fair value* sono così enunciati:

- quotazioni rilevate su un mercato attivo (livello 1);

- *input* diversi dai prezzi quotati ma osservabili direttamente o indirettamente dal mercato (livello 2);
- *input* che non sono basati su dati di mercato osservabili.

La Banca ha effettuato la classificazione delle sue attività e passività finanziarie nei diversi livelli di *fair value* sulla base dei seguenti principi:

Livello 1 di Fair Value. La valutazione è corrispondente al prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ottenuto sulla base di quotazioni espresse da un mercato attivo.

Livello 2 di Fair Value. La valutazione non è basata su quotazioni espresse da un mercato attivo relativamente allo stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su valutazioni significative reperibili da *infoproviders* affidabili, ovvero su prezzi determinati utilizzando un'opportuna metodologia di calcolo (modello di *pricing*) basata su parametri di mercato osservabili. L'utilizzo di queste metodologie di calcolo consente di riprodurre le valutazioni di strumenti finanziari non quotati su mercati attivi attraverso l'utilizzo di parametri c.d. di mercato, cioè parametri il cui valore viene desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi.

Livello 3 di Fair Value. Le valutazioni sono effettuate utilizzando *input* diversi, mediante l'inclusione di parametri discrezionali, rappresentati da parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi, ma tali da influire in maniera determinante il prezzo della valutazione finale. La non osservabilità diretta sul mercato di tutti i parametri comporta, di conseguenza, la necessità di stime ed assunzioni da parte del valutatore.

Con riferimento al Livello 3, questo approccio prevede che la valutazione dello strumento finanziario venga condotta utilizzando due diverse metodologie:

- con riferimento alle interessenze detenute in altre società, il *fair value* può essere determinato in un ammontare pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto;
- un modello di *pricing* che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:
  - o lo sviluppo dei *cash flows* futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
  - o il livello di determinati parametri in *input* non quotati su mercati attivi (per esempio, multipli di mercato), per la cui stima vengono privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e *spread* osservati sul mercato.

## 19 - Modalità di determinazione delle perdite di valore

### *Attività finanziarie*

Ad ogni *reporting date* le attività finanziarie fuori dalla categoria al *Fair Value through Profit and Loss* sono sottoposte ad un *test di impairment* al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di carico delle attività stesse.

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli contrattuali originariamente stimati; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

La valutazione di *impairment* viene effettuata, su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore, e collettivamente per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica.

In applicazione dello IAS 39, la Banca prevede che ogni qualvolta le interessenze azionarie classificate come disponibili per la vendita presentassero un *fair value* significativamente inferiore al costo di acquisto, o comunque inferiore al medesimo, per un periodo prolungato, siano oggetto di *impairment loss* con imputazione della riserva negativa a conto economico.

In particolare BPER ha qualificato come obiettiva evidenza di *impairment* un *fair value* inferiore in misura maggiore al 50% del costo d'acquisto ovvero un *fair value* inferiore al costo di acquisto per un periodo consecutivo di 24 mesi.

Ulteriori verifiche, in presenza di perdite di valore del *fair value*, consistono in un'analisi approfondita delle ragioni che hanno determinato tale perdita, al fine di identificare eventuali situazioni di difficoltà dell'emittente quali, a titolo di esempio:

- significative difficoltà finanziarie o rischi di avvio di procedure concorsuali;
- annuncio/avvio di piani di ristrutturazione finanziaria;
- variazioni significative con impatto negativo nell'ambiente tecnologico, economico o normativo in cui opera l'impresa.

Se le predette analisi inducono la Banca a ritenere che esistano concreti elementi di *impairment* la riserva di patrimonio netto iscritta viene riversata a Conto economico.

Per quanto riguarda i crediti si rinvia a quanto analiticamente esposto nel paragrafo “4 - Crediti”, ad essi dedicato.

### **Partecipazioni**

Sono oggetto del test di *impairment* anche le partecipazioni iscritte in bilancio. In particolare il test di *impairment* è eseguito su base annuale e prevede la determinazione del valore recuperabile, rappresentato dal maggiore tra il *fair value* al netto dei costi di vendita e il valore d’uso.

Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per il calcolo del *fair value* al netto dei costi di vendita, si rimanda a quanto sopra indicato nel relativo capitolo illustrativo.

Il valore d’uso è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall’attività oggetto di *impairment*; esso riflette la stima dei flussi finanziari attesi dall’attività, la stima delle possibili variazioni nell’ammontare e/o nella tempistica dei flussi finanziari, il valore finanziario del tempo, il prezzo atto a remunerare la rischiosità dell’attività ed altri fattori, quali ad esempio l’illiquidità dell’attività, che possano influenzare l’apprezzamento, da parte degli operatori di mercato, dei flussi finanziari attesi rivenienti dall’attività.

La stima del valore d’uso, ossia del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall’attività, attraverso l’utilizzo di un metodo finanziario (*DCF - Discounted Cash Flow*) come il *DDM*, configurato per le banche in versione *Excess Capital Method* (Metodo del Capitale in Eccesso), determina il valore dell’azienda in relazione alla potenziale capacità di generare flussi di cassa, garantendone la solidità patrimoniale. La determinazione del valore d’uso si basa dunque sull’attualizzazione dei flussi finanziari che trovano origine dallo sviluppo di *business plan*, il cui orizzonte temporale deve essere tuttavia sufficientemente ampio per poter determinare delle previsioni “congrue”; nella prassi finanziaria l’arco temporale di stima dei flussi considera almeno un triennio. Peraltro, non disponendo frequentemente di *business plan* predisposti autonomamente dalle partecipate, vengono sviluppati piani pluriennali di tipo inerziale, costruiti sulla base delle strutture economico-patrimoniali delle diverse società, opportunamente mediati da previsioni di mercato.

Solo in forma residuale, per le interessenze minori, vengono presi a riferimento il patrimonio netto e l’andamento reddituale.

### **Attività materiali ed immateriali**

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a test di *impairment* se esiste un’indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell’attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d’uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.

Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia. La perdita di valore viene rilevata solo nel caso in cui il *fair value* al netto dei costi di vendita o il valore d’uso sia inferiore al valore di carico per un periodo prolungato.

## **20 - Operazioni di aggregazione: l’allocazione del costo di acquisto**

### **Premessa**

Viene di seguito descritto il processo che porta all’allocazione del prezzo di acquisto in sede di aggregazioni aziendali, operazioni poi illustrate dettagliatamente nella successiva Parte G della Nota integrativa.

### **Fair Value delle attività e passività acquisite**

Nella contabilizzazione di una *Business Combination* la Banca determina il *fair value* delle attività, passività e passività potenziali, il quale viene rilevato separatamente solo se, alla data delle acquisizioni, esse soddisfano i seguenti criteri:

- nel caso di un’attività diversa da un’attività immateriale, sia probabile che gli eventuali benefici economici futuri affluiscano all’acquirente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale sia probabile che per estinguere l’obbligazione sarà richiesto l’impiego di risorse atte a produrre benefici economici;
- nel caso di un’attività immateriale (IAS 38) o di una passività potenziale (IAS 37), il relativo *fair value* possa essere valutato in maniera attendibile.

### **Identificazione delle attività immateriali**

In base alle caratteristiche della realtà aziendale acquisita si impongono approfondimenti sull'eventualità di contabilizzare separatamente *assets* non già iscritti tra le sue attività, quali possono essere le attività immateriali legate ai rapporti con la clientela (*customer related intangible* o *client relationship*) e al *marketing* (*brand name*).

**Attività immateriali legate al cliente:** rientrano nella categoria delle immobilizzazioni immateriali in quanto, anche se non sempre derivanti da diritti contrattuali come le attività immateriali legate al *marketing*, possono essere separabili e possono essere valutate attendibilmente.

Rientrano in questa categoria:

- liste clienti: sono costituite da tutte le informazioni possedute sui clienti (*data base* contenenti: nomi, recapiti, storico ordini, informazioni demografiche, ecc.) che poiché possono essere oggetto di noleggio e scambio, hanno un valore riconosciuto dal mercato; non possono essere considerate immobilizzazioni immateriali se sono considerate così confidenziali che nell'accordo di aggregazione ne venga vietata la vendita, la locazione o altri tipi di scambio.
- contratti con i clienti e rapporti con la clientela stabiliti in conseguenza di essi: i contratti con i clienti soddisfano il requisito contrattuale/legale per costituire un'attività immateriale anche se nel contratto di aggregazione ne viene vietata la vendita o il trasferimento separatamente dall'impresa acquisita; a tal fine, rilevano anche i contatti stabiliti di prassi con la clientela, indipendentemente dall'esistenza di un contratto formale, e tutte le relazioni non contrattuali, a condizione che siano separabili e autonomamente valutabili.
- relazioni con la clientela di natura non contrattuale: rientrano in questa categoria tutte le attività immateriali che, in quanto separabili e trasferibili separatamente dall'impresa acquisita, sono valutabili singolarmente e possono essere iscritte come *intangibles*.

**Attività immateriali legate al marketing:** marchi di fabbrica, nomi commerciali, marchi di servizi, marchi collettivi, marchi di qualità in quanto derivanti da diritti contrattuali o comunque in quanto risultano solitamente separabili. Tali attività tengono conto di quell'insieme di condizioni produttive correlate economicamente al nome commerciale, alla capacità relazionale, alla forza distributiva.

Un'attività immateriale deve essere misurata inizialmente al costo. Se questa è acquisita in una *business combination*, il suo costo è il *fair value* alla data di acquisizione del controllo.

Il *fair value* riflette, infatti, le aspettative di mercato circa la probabilità che i benefici economici futuri inerenti l'attività affluiranno all'entità che li controlla. L'entità deve valutare la probabilità che si verifichino benefici economici futuri usando presupposti ragionevoli e sostenibili che rappresentano la migliore stima della direzione aziendale dell'insieme di condizioni economiche che esisteranno nel corso della vita utile dell'attività.

I principi contabili non prescrivono puntualmente il metodo di valutazione da utilizzare per la misurazione del *fair value* di tali attività ma, nell'ambito della rosa dei possibili metodi utilizzabili, privilegiano quelli che fanno riferimento a prezzi di mercato osservabili. In mancanza di ciò, i principi contabili ammettono l'utilizzo di modelli valutativi che devono comunque incorporare assunzioni generalmente utilizzate e riconosciute dal mercato.

La determinazione del *fair value* nel caso di attività immateriali legate alla clientela si basa sull'attualizzazione dei flussi rappresentativi dei margini reddituali generati dai depositi lungo un periodo esprimente la durata residua attesa dei rapporti in essere alla data di acquisizione.

Generalmente, per la valutazione del *brand* sono utilizzati sia metodi di mercato sia metodi basati sui flussi derivanti dalla gestione dello stesso *brand* e sulla base di una *royalty* di mercato.

### **Determinazione dell'Avviamento**

L'avviamento rappresenta l'importo residuale del costo di acquisizione, in quanto costituisce l'eccedenza del costo della *Business Combination* rispetto al *fair value* netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili (ivi inclusi gli *intangibles* e le passività potenziali che abbiano i requisiti per l'iscrizione in bilancio).

Esso rappresenta il corrispettivo riconosciuto dall'acquirente in previsione di benefici economici futuri derivanti da attività che non possono essere identificate individualmente e rilevate separatamente, di fatto incorporando il valore delle sinergie attese, dell'immagine della società acquisita, del *know-how*, delle professionalità, delle procedure e altri fattori indistinti.

L'avviamento acquisito in una aggregazione aziendale non deve essere ammortizzato. La Banca provvede a verificare annualmente, o ogniqualvolta vi sia un'indicazione che il valore dell'attività possa aver subito un degrado, che l'importo iscritto non abbia subito delle riduzioni di valore (*Impairment test*).

### A.3 – INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

#### A.3.1 *Trasferimenti tra portafogli*

Non sono state fatte operazioni di riclassificazione di attività finanziarie nel corso dell'esercizio e, pertanto non sono state compilate le tabelle "A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva", "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".

#### 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		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.442	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	88	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	73.742	12.519	5.962
4. Derivati di copertura	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>73.830</b>	<b>13.961</b>	<b>5.962</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	948	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-
<b>TOTALE</b>	-	<b>948</b>	-

Vi rappresentiamo che nel corso del 2012 non vi sono stati trasferimenti tra il Livello 2 e il Livello 3.

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

	ATTIVITA' FINANZIARIE			
	detenute per la negoziazione	valutate al <i>fair value</i>	disponibili per la vendita	di copertura
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>12.776</b>	-
<b>2. Aumenti</b>	-	-	<b>927</b>	-
2.1 Acquisti	-	-	173	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	-	-
2.2.1 Conto economico	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto			99	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	655	-
<b>3 Diminuzioni</b>	-	-	<b>7.741</b>	-
3.1 Vendite	-	-	7.412	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a	-	-	329	-
3.3.1 Conto economico	-	-	56	-
- di cui minusvalenze	-	-	56	-
3.3.2 Patrimonio netto			273	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>5.962</b>	-

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

Nell'esercizio non ci sono stati trasferimenti tra il Livello 2 e il Livello 3.

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

Non sono state evidenziate differenze significative, alla data di stipula, tra i valori della transazione ed i corrispondenti *fair value*.

## Parte B

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

#### Attivo

- ☐ Sezione 1. Cassa e disponibilità liquide
- ☐ Sezione 2. Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- ☐ Sezione 3. Attività finanziarie valutate al fair value
- ☐ Sezione 4. Attività finanziarie disponibili per la vendita
- ☐ Sezione 5. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- ☐ Sezione 6. Crediti verso banche
- ☐ Sezione 7. Crediti verso clientela
- ☐ Sezione 8. Derivati di copertura
- ☐ Sezione 9. Adeguamento di valore delle attività oggetto di copertura generica
- ☐ Sezione 10. Le partecipazioni
- ☐ Sezione 11. Attività materiali
- ☐ Sezione 12. Attività immateriali
- ☐ Sezione 13. Le attività e le passività fiscali
- ☐ Sezione 14. Attività non correnti e gruppi in via di dismissione e passività associate
- ☐ Sezione 15. Altre attività

#### Passivo

- ☐ Sezione 1. Debiti verso banche
- ☐ Sezione 2. Debiti verso clientela
- ☐ Sezione 3. Titoli in circolazione
- ☐ Sezione 4. Passività finanziarie di negoziazione
- ☐ Sezione 5. Passività finanziarie valutate al fair value
- ☐ Sezione 6. Derivati di copertura
- ☐ Sezione 7. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
- ☐ Sezione 8. Passività fiscali
- ☐ Sezione 9. Passività associate ad attività in via di dismissione
- ☐ Sezione 10. Altre passività
- ☐ Sezione 11. Trattamento di fine rapporto del personale
- ☐ Sezione 12. Fondo per rischi e oneri
- ☐ Sezione 13. Azioni rimborsabili
- ☐ Sezione 14. Patrimonio dell'impresa

#### Altre informazioni

**Attivo**
**Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10**
**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
a) Cassa	31.982	26.671	5.311	19,91%
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>31.982</b>	<b>26.671</b>	<b>5.311</b>	<b>19,91%</b>

L'importo in valuta è pari a 1 milione 30 mila euro.

**Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20**
**2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica**

Le attività per cassa sono classificate secondo il livello di fair value come illustrato nella Parte A – Politiche contabili. Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2; sotto il profilo della composizione emerge che gli strumenti finanziari qualificati con livello 1 di fair value, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi, sono inesistenti come nel 2011, mentre sono totalmente ascrivibili al livello 2 di fair value ovvero strumenti finanziari il cui fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario.

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		494			6.742	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito		494			6.742	
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>		<b>494</b>			<b>6.742</b>	
<b>B Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari		948			504	
1.1 di negoziazione		948			504	
1.2 connessi con la fair value option						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>		<b>948</b>			<b>504</b>	
<b>Totale (A+B)</b>		<b>1.442</b>			<b>7.246</b>	

Gli strumenti derivati di negoziazione sono totalmente rappresentati da contratti di interest rate swap con la clientela per 948 mila €.

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

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>				
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>494</b>	<b>6.742</b>	<b>(6.248)</b>	<b>(92,67%)</b>
a) Governi e Banche Centrali				
b) Altri enti pubblici				
c) Banche	494	6.742	(6.248)	(92,67%)
d) Altri emittenti				
<b>2. Titoli di capitale</b>				
a) Banche				
b) Altri emittenti:				
- imprese di assicurazione				
- società finanziarie				
- imprese non finanziarie				
- altri				
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>				
<b>4. Finanziamenti</b>				
a) Governi e Banche Centrali				
b) Altri enti pubblici				
c) Banche				
d) Altri soggetti				
<b>Totale A</b>	<b>494</b>	<b>6.742</b>	<b>(6.248)</b>	<b>(92,67%)</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>	<b>948</b>	<b>504</b>	<b>444</b>	<b>88,10%</b>
a) Banche		2	(2)	(100,00%)
- fair value		2	(2)	(100,00%)
b) Clientela	948	502	446	88,84%
- fair value	948	502	446	88,84%
<b>Totale B</b>	<b>948</b>	<b>504</b>	<b>444</b>	<b>88,10%</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.442</b>	<b>7.246</b>	<b>(5.804)</b>	<b>(80,10%)</b>

La composizione del portafoglio per debitori evidenzia che la principale controparte è costituita dalla clientela per il 65,74% (6,93% nel 2011), il restante 34,26% (93,07% nel 2011) da banche.

Il fair value degli strumenti derivati per 948 mila € attiene a contratti IRS stipulati con la clientela.

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>6.742</b>				<b>6.742</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>26.495</b>	<b>59</b>			<b>26.554</b>
B1. Acquisti	26.219	56			26.275
B2. Variazioni positive di fair value	40				40
B3. Altre variazioni	236	3			239
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>32.743</b>	<b>59</b>			<b>32.802</b>
C1. Vendite	30.202	59			30.261
C2. Rimborsi	2.500				2.500
C3. Variazioni negative di fair value					
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	41				41
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>494</b>				<b>494</b>

**Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30**
**3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica**

In questa voce sono stati classificati gli strumenti finanziari per i quali non sussiste l'intento della negoziazione nel breve termine.

Il contenuto di questo portafoglio è strettamente collegato alla complessiva composizione degli asset aziendali e rientra pertanto nella strategia di gestione del rischio e degli equilibri finanziari.

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2; sotto il profilo della composizione emerge che gli strumenti finanziari qualificati con livello 1 di fair value, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi ovvero rappresentano la totalità del portafoglio complessivo (2,29% nel 2011), mentre gli strumenti inclusi nel livello 2, ovvero strumenti finanziari il cui fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario sono inesistenti (97,71% nel 2011).

Voci/Valori	31/12/2012			31/12/2011		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	20			21	3.633	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	20			21	3.633	
2. Titoli di capitale	68			64		
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Strutturati						
4.2 Altri						
<b>Totale</b>	<b>88</b>			<b>85</b>	<b>3.633</b>	
<b>Costo</b>	<b>80</b>			<b>102</b>	<b>3.675</b>	

**3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti**

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>20</b>	<b>3.654</b>	<b>(3.634)</b>	<b>(99,45%)</b>
a) Governi e Banche Centrali	20	21	(1)	(4,76%)
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	-	3.633	(3.633)	(100,00%)
d) Altri emittenti	-	-	-	
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>68</b>	<b>64</b>	<b>4</b>	<b>6,25%</b>
a) Banche	6	6	-	0,00%
b) Altri emittenti:	62	58	4	6,90%
- imprese di assicurazione	14	11	3	27,27%
- società finanziarie	-	-	-	
- imprese non finanziarie	48	47	1	2,13%
- altri	-	-	-	
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	-	
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	-	-	-	
d) Altri soggetti	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>88</b>	<b>3.718</b>	<b>(3.630)</b>	<b>(97,63%)</b>

La composizione del portafoglio per debitori evidenzia che la principale controparte è costituita da altri emittenti per il 70,45% (1,56% nel 2011) in particolar modo da imprese non finanziarie, seguite da Governi e banche centrali per il 22,73% (0,56% nel 2011), e da banche per il 6,82% (97,88% nel 2011).

I titoli di capitale rappresentano il 77,27% (1,72% nel 2011) del portafoglio mentre i titoli di debito il restante 22,73% (98,98% nel 2011).

**3.3 Attività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>3.654</b>	<b>64</b>	-	-	<b>3.718</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>40</b>	<b>17</b>	-	-	<b>57</b>
B1. Acquisti	1	8			9
B2. Variazioni positive di fair value	1	9			10
B3. Altre variazioni	38	-			38
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>3.675</b>	<b>12</b>	-	-	<b>3.687</b>
C1. Vendite	4	10			14
C2. Rimborsi	3.500	-			3.500
C3. Variazioni negative di fair value	-	2			2
C4. Altre variazioni	171	-			171
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>19</b>	<b>69</b>	-	-	<b>88</b>

## Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2 di fair value; il portafoglio suddiviso per profilo di livello di fair value risulta così composto:

- 79,96% (92,077% nel 2011) di strumenti finanziari qualificati con livello 1, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi;
- 13,57% (0,91% nel 2011) di strumenti finanziari qualificati con livello 2 ovvero strumenti finanziari il cui fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario
- 6,46% (7,02% nel 2011) di strumenti finanziari inclusi nel livello 3 costituiti da quote di O.I.C.R. e interessenze nel capitale delle società partecipate, privi dei requisiti Ias/Ifrs per essere iscritti fra le partecipazioni.

Con riferimento alla rinegoziazione di debiti finanziari che può frequentemente comportare la cancellazione di alcune parti di debito in cambio di azioni ai sensi dell'IFRIC Interpretation n. 19 "Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments", pubblicato il 20 novembre 2009 si sottolinea che la Banca non ha posto in essere alcuna di queste operazioni.

Voci/Valori	31/12/2012			31/12/2011		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	73.742	12.519	-	167.585	1.650	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	73.742	12.519	-	167.585	1.650	-
2. Titoli di capitale	-	-	5.750	-	-	12.701
2.1 Valutati al fair value	-	-	5.567	-	-	10.018
2.2 Valutati al costo	-	-	183	-	-	2.683
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	212	-	-	75
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>73.742</b>	<b>12.519</b>	<b>5.962</b>	<b>167.585</b>	<b>1.650</b>	<b>12.776</b>

Nella sezione delle "attività finanziarie disponibili per la vendita" sono stati allocati i titoli di debito verso Governi, Banche ed Enti Pubblici nonché le partecipazioni diverse da quelle di controllo e collegamento.

La voce "Titoli di capitale valutati al fair value" comprende le partecipazioni in società appartenenti al gruppo. Per tali titoli è stata ritenuta prevalente la situazione di controllo di gruppo ai fini della loro valutazione al fair value. In via residuale, alcune partecipazioni sono state valutate al costo in quanto il loro *fair value* non risultava attendibile.

Sono presenti quote di O.I.C.R.

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

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>86.261</b>	<b>169.235</b>	<b>(82.974)</b>	<b>(49,03%)</b>
a) Governi e Banche Centrali	48.124	128.325	(80.201)	(62,50%)
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	38.137	40.910	(2.773)	(6,78%)
d) Altri emittenti	-	-	-	
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>5.750</b>	<b>12.701</b>	<b>(6.951)</b>	<b>(54,73%)</b>
a) Banche	991	913	78	8,54%
b) Altri emittenti	4.759	11.788	(7.029)	(59,63%)
- imprese di assicurazione	-	-	-	
- società finanziarie	2.607	9.632	(7.025)	(72,93%)
- imprese non finanziarie	2.150	2.147	3	0,14%
- altri	2	9	(7)	(77,78%)
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>212</b>	<b>75</b>	<b>137</b>	<b>182,67%</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	-	-	-	
d) Altri soggetti	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>92.223</b>	<b>182.011</b>	<b>(89.788)</b>	<b>(49,33%)</b>

I titoli di debito rappresentano nel loro complesso il 93,54% (92,98% nel 2011) dell'intero portafoglio di cui il 52,18% (70,50% nel 2011) rappresentato da titoli emessi da Governi e Banche Centrali, e il 41,35% (22,48% nel 2011) da Banche; i titoli di capitale ne rappresentano il 6,23% (6,98% nel 2011), le quote di O.I.C.R. lo 0,23% (0,04% nel 2011)

**4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica**

Non sono presenti tali attività.

**4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>169.235</b>	<b>12.701</b>	<b>75</b>	-	<b>182.011</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>64.746</b>	<b>791</b>	<b>136</b>	-	<b>65.673</b>
B1. Acquisti	44.428	37	136	-	44.601
B2. Variazioni positive di FV	8.952	99		-	9.051
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- Imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	11.366	655	-	-	<b>12.021</b>
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>147.720</b>	<b>7.741</b>	-	-	<b>155.461</b>
C1. Vendite	137.487	7.412	-	-	144.899
C2. Rimborsi	5.800	-	-	-	5.800
C3. Variazioni negative di FV	-	273	-	-	273
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	56	-	-	56
- Imputate al conto economico	-	56	-	-	56
- Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	4.433	-	-	-	4.433
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>86.261</b>	<b>5.751</b>	<b>211</b>	-	<b>92.223</b>

A livello di interessenze nel corso del 2012:

- abbiamo versato
  - al Consorzio Autonomo Ente Fiera di Lanciano, l'importo di 37 mila € per il ripianamento delle perdite degli anni compresi dal 2007 al 2010;
  - al fondo Principia SGR l'importo di 136 mila € a seguito di acquisizione da parte della stessa di diverse partecipazioni di minoranza qualificata;
- abbiamo dismesso la partecipazione in:
  - Aon Nikols Adriatica Srl venduta alla fine del primo trimestre per 20 mila €;
  - Em.Ro. Popolare S.p.a per 6 milioni 677 mila €;
  - Optima S.p.A. per 715 mila €.
- abbiamo rilevato le seguenti variazioni :
  - o positive di fair value:
    - Istituto Centrale Delle Banche Popolari S.p.a. per 79 mila €;
    - Soget s.p.a. per 20 mila €;
  - o Impairment su :
    - Consorzio Autonomo Ente Fiera di Lanciano per 36 mila €;
    - Consorzio Industriale Val Pescara per 10 mila €;
    - I.r.f.o. S.r.l. per 8 mila €;
    - Alfa Consorzio abruzzese per 2 mila €.

**Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - voce 50**

**5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica**

Non sono presenti tali attività.

**5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti**

Non sono presenti tali attività.

**5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di coperture specifiche**

Non sono presenti tali attività.

**5.4 Attività detenute sino alla scadenza: variazioni annue**

Non sono presenti tali attività.

**Sezione 6 – Crediti verso banche – voce 60**
**6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica**

Tipologia operazioni / Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	-	-	-	-
1. Depositi vincolati	-	-	-	-
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	-
3. Pronti contro termine	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>446.365</b>	<b>437.447</b>	<b>8.918</b>	<b>2,04%</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	90.032	112.446	(22.414)	(19,93%)
2. Depositi vincolati	72.430	56.335	16.095	28,57%
3. Altri finanziamenti:	52.428	441	51.987	11788,44%
3.1 Pronti contro termine attivi	52.129	-	52.129	
3.2 Leasing finanziario	-	-	-	
3.3 Altri	299	441	(142)	(32,20%)
4. Titoli di debito	231.475	268.225	(36.750)	(13,70%)
4.1 Titoli strutturati	-	-	-	
4.2 Altri titoli di debito	231.475	268.225	(36.750)	(13,70%)
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>446.365</b>	<b>437.447</b>	<b>8.918</b>	<b>2,04%</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>447.007</b>	<b>400.961</b>	<b>45.404</b>	<b>11,32%</b>

La voce in esame include anche i rapporti con la Capogruppo, tra i quali si evidenziano in particolare:

- conti correnti di servizio per oltre 18 milioni 678 mila euro;
- il deposito libero ammontante a fine esercizio a 70 milioni 212 mila euro;
- i depositi vincolati per 72 milioni 430 mila euro di cui 21 milioni 339 mila euro dovuti per il rispetto della riserva obbligatoria;
- titoli di debito acquistati in sottoscrizione per oltre 227 milioni 884 mila euro.

Tutti i rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

Con riferimento alla valutazione ed ai criteri di determinazione del fair value si fa rinvio a quanto già descritto nella Parte A – Politiche contabili “Modalità di determinazione del fair value” della presente nota integrativa.

**6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica**

Non sono presenti tali attività.

**6.3 Leasing finanziario**

Non sono presenti tali attività.

**Sezione 7 - Crediti verso clientela – voce 70**
**7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica**

I crediti complessivi verso la clientela si attestano a 2 miliardi 549 milioni di € contro 2 miliardi 707 milioni di fine 2011 evidenziando una diminuzione del 5,81%; il rapporto crediti deteriorati/crediti totali a clientela risulta pari al 13,36% contro il 10,35% di fine 2011.

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2012			31/12/2011		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Conti correnti	333.383		72.979	396.260		65.689
2. Pronti contro termine attivi	-		-	-		-
3. Mutui	1.475.015		227.080	1.554.229		175.507
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	68.202		11.391	85.282		11.590
5. Leasing finanziario	-		-	-		-
6. Factoring	-		-	-		-
7. Altri finanziamenti	332.284		29.148	389.970		27.412
8. Titoli di debito	366		-	1.217		-
8.1 Titoli strutturati	-		-	-		-
8.2 Altri titoli di debito	366		-	1.217		-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>2.209.250</b>	-	<b>340.598</b>	<b>2.426.958</b>	-	<b>280.198</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>2.247.867</b>	-	<b>361.438</b>	<b>2.485.666</b>	-	<b>296.598</b>

Nella tabella sopra riportata la tipologia “Altri finanziamenti” comprende le anticipazioni e altre sovvenzioni non in c/c e i finanziamenti import-export.

I titoli classificati nella voce “crediti” ammontano a 366 mila euro e si riferiscono a Obbligazioni Junior non quotati in un mercato attivo emessi dalla società veicolo Mutina s.r.l., nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione di cui alla “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività”.

Relativamente alla sottovoce “Attività deteriorate”, si rimanda alla Parte E – Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione - Rischio di credito.

Con riferimento alla valutazione ed ai criteri di determinazione del fair value si fa rinvio a quanto già descritto nella Parte A – Politiche contabili Modalità di determinazione del fair value della presente nota integrativa.

**7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti**

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2012			31/12/2011			Variazione Bonis		Variazione Deteriorate	
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati		ass.	%	ass.	%
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri				
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>366</b>		-	<b>1.217</b>		-	<b>(851)</b>	<b>(69,93%)</b>	-	
a) Governi	-		-	-		-	-		-	
b) Altri Enti pubblici	-		-	-		-	-		-	
c) Altri emittenti	366		-	1.217		-	(851)	(69,93%)	-	
- imprese non finanziarie	-		-	-		-	-		-	
- imprese finanziarie	366		-	1.217		-	(851)	(69,93%)	-	
- assicurazioni	-		-	-		-	-		-	
- altri	-		-	-		-	-		-	
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>2.208.885</b>	-	<b>340.597</b>	<b>2.425.742</b>		<b>280.197</b>	<b>(216.857)</b>	<b>(8,94%)</b>	<b>60.400</b>	<b>21,56%</b>
a) Governi	22.436		-	9.408		-	13.028	138,48%	-	
b) Altri Enti pubblici	22.097		-	23.526		-	(1.429)	(6,07%)	-	
c) Altri soggetti	2.164.352		340.597	2.392.808		280.197	(228.456)	(9,55%)	60.400	21,56%
- imprese non finanziarie	1.673.744		292.644	1.862.087		238.698	(188.343)	(10,11%)	53.946	22,60%
- imprese finanziarie	25.242		2.431	44.445		2.618	(19.203)	(43,21%)	(187)	(7,14%)
- assicurazioni	-		-	-		-	-		-	
- altri	465.366		45.522	486.276		38.881	(20.910)	(4,30%)	6.641	17,08%
<b>Totale</b>	<b>2.209.251</b>	-	<b>340.597</b>	<b>2.426.959</b>		<b>280.197</b>	<b>(217.708)</b>	<b>(8,97%)</b>	<b>60.400</b>	<b>21,56%</b>

**7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica**

Al 31 dicembre 2012 non sono in essere operazioni di copertura sui crediti.

**7.4 Locazione finanziaria**

Al 31 dicembre 2012 non sono in essere crediti per locazione finanziaria verso clientela.

**Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80**
**8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti**

	FV 31/12/2012			VN 31/12/2012	FV 31/12/2011			VN 31/12/2011
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A) Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value				-				-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura**

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari		Investim. esteri	
	Specifica					Generica	Specifica		Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X	X
2. Crediti				X		X		X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X	X
4. Portafoglio									X
5. Altre operazioni	X	X	X	X	X	X	X	X	
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie				X		X		X	X
2. Portafoglio									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		

**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**

Al 31 dicembre 2012 non sono in essere operazioni di copertura generiche.

**9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse: composizione**

Al 31 dicembre 2012 non sono in essere operazioni di copertura generiche.

**Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100**

Con riferimento alla rinegoziazione di debiti finanziari che può frequentemente comportare la cancellazione di alcune parti di debito in cambio di azioni ai sensi dell'IFRIC Interpretation n. 19 "Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments", pubblicato il 20 novembre 2009 si sottolinea che la Banca non ha posto in essere alcuna di queste operazioni.

**10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi**

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva	-	-	-
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1. Serfina Banca S.p.a.	Chieti	17,872%	17,872%

**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	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva	-	-	-	-	-	-
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	80.469	2.993	(2.717)	14.354	2.565	2.565
1. Serfina Banca S.p.a.	80.469	2.993	(2.717)	14.354	2.565	2.565
<b>Totale</b>	<b>80.469</b>	<b>2.993</b>	<b>(2.717)</b>	<b>14.354</b>	<b>2.565</b>	<b>2.565</b>

I valori esposti si riferiscono alla semestrale al 30 giugno 2012.

**10.3 Partecipazioni: variazioni annue**

	31/12/12	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>3.324</b>	<b>3.703</b>	<b>(379)</b>	<b>(10,23%)</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	
B.1 Acquisti	-	-	-	
B.2 Riprese di valore	-	-	-	
B.3 Rivalutazioni	-	-	-	
B.4 Altre variazioni	-	-	-	
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>759</b>	<b>379</b>	<b>380</b>	<b>100,26%</b>
C.1 Vendite	-	-	-	
C.2 Rettifiche di valore	759	379	380	100,26%
C.3 Altre variazioni	-	-	-	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.565</b>	<b>3.324</b>	<b>(759)</b>	<b>(22,83%)</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-	-	
<b>F. Rettifiche totali</b>	-	-	-	

La rettifica di valore pari a 759 mila euro è ascrivibile alla partecipazioni in Serfina Banca S.p.A. a seguito delle perdite sofferte dalla stessa.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione di cui alla Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda.

**10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate**

Al 31 dicembre 2012 non sono presenti impegni riferiti a società controllate.

**10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto**

Al 31 dicembre 2012 non sono presenti impegni riferiti a società controllate in modo congiunto.

**10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole**

Al 31 dicembre 2012 non sono presenti impegni riferiti a società sottoposte ad influenza notevole.

**Sezione 11 - Attività materiali - voce 110**
**11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>				
<b>1.1 di proprietà</b>	<b>30.105</b>	<b>31.481</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(4,37%)</b>
a) terreni	6.683	6.683	-	-
b) fabbricati	19.864	20.179	(315)	(1,56%)
c) mobili	1.089	1.378	(289)	(20,97%)
d) impianti elettronici	312	446	(134)	(30,04%)
e) altre	2.157	2.795	(638)	(22,83%)
<b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>	-	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(100,00%)</b>
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
c) mobili	-	-	-	-
d) impianti elettronici	-	1	(1)	(100,00%)
e) altre	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>30.105</b>	<b>31.482</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(4,37%)</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>				
<b>2.1 di proprietà</b>	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
<b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	<b>30.105</b>	<b>31.482</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(4,37%)</b>

I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi trovano collocazione in questa sezione solo se caratterizzati da “individuabilità” e “separabilità”; in caso contrario, come previsto dalle istruzioni della Banca d’Italia, tali costi, pur se soggetti ad ammortamento annuo, vengono iscritti fra le “altre attività”.

**11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate**

Non presenti.

**11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue**

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
								ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>6.683</b>	<b>23.595</b>	<b>7.099</b>	<b>5.537</b>	<b>16.047</b>	<b>58.961</b>	<b>58.035</b>	<b>926</b>	<b>1,60%</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.416)	(5.721)	(5.090)	(13.252)	(27.479)	(25.548)	(1.931)	7,56%
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>6.683</b>	<b>20.179</b>	<b>1.378</b>	<b>447</b>	<b>2.795</b>	<b>31.482</b>	<b>32.487</b>	<b>(1.005)</b>	<b>(3,09%)</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	<b>146</b>	<b>13</b>	<b>57</b>	<b>207</b>	<b>423</b>	<b>926</b>	<b>(503)</b>	<b>(54,32%)</b>
B.1 Acquisti	-	146	13	57	207	423	926	(503)	(54,32%)
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>461</b>	<b>302</b>	<b>192</b>	<b>845</b>	<b>1.800</b>	<b>1.931</b>	<b>(131)</b>	<b>(6,78%)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	461	302	192	845	1.800	1.931	(131)	(6,78%)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>6.683</b>	<b>19.864</b>	<b>1.089</b>	<b>312</b>	<b>2.157</b>	<b>30.105</b>	<b>31.482</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(4,37%)</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.876)	(5.993)	(5.157)	(14.010)	(29.036)	(27.479)	(1.800)	6,55%
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>6.683</b>	<b>23.740</b>	<b>7.082</b>	<b>5.469</b>	<b>16.167</b>	<b>59.141</b>	<b>58.961</b>	<b>180</b>	<b>0,31%</b>
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Alla riga A.1 e D.1 - Riduzioni di valore totali nette è riportato il saldo del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore rispettivamente all'inizio e alla fine dell'esercizio.

Le altre variazioni in aumento B7 e in diminuzione C7 si riferiscono rispettivamente a utili e perdite da cessione.

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.

Gli investimenti più significativi sono ascrivibili all'acquisto di mobili e macchine d'ufficio conseguenti nonché al trasferimento con ristrutturazione della filiale di Isernia e ristrutturazione della filiale di Orsogna oltre che al miglioramento del lay-out e della sicurezza delle filiali esistenti.

Come evidenziato nella Parte A – Politiche contabili, le aliquote di ammortamento rispecchiano la vita utile dei beni, nel rispetto delle regole previste dal principio IAS 16. In tal senso, i terreni, anche per la componente stimabile relativa agli immobili posseduti cielo/terra, sono stati autonomamente iscritti, previa perizia, fra le attività materiali ed essendo considerati beni non deteriorabili, non sono assoggettati ad ammortamento.

<b>ALIQUEUTE DI AMMORTAMENTO APPLICATE PRO-DIE</b>	
Raggruppamento mobili e arredi:	
- Mobili	12,00%
Altre immobilizzazioni materiali:	
- Macchine e attrezzature elettroniche	20,00%
- Impianti di ripresa televisiva ed allarme fotografico	30,00%
- Casseforti e porte corazzate	12,00%
- Banconi blindati o con cristalli blindati	20,00%
- Macchine per scrivere	12,00%
- Impianti speciali di comunicazione e telesegnalazione	25,00%
- Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie	15,00%
- Impianti mobili	7,50%
- Automezzi	25,00%
- Impianti di condizionamento	15,00%

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

<b>GRUPPO CESPITE</b>	<b>% di ammort. complessivo</b>	
	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Mobili	84,63%	80,59%
Macchine calcolatrici	100,00%	100,00%
Macchine per scrivere	100,00%	100,00%
Macchine ordinarie d'ufficio	100,00%	100,00%
Macchine apparecchiature e attrezzature varie	71,29%	63,13%
Casseforti e porte corazzate	100,00%	100,00%
Impianti speciali di comunicazione	100,00%	100,00%
Arredamento	87,71%	83,72%
Macchine elettroniche	98,31%	97,64%
Impianti di ripresa tv e d'allarme fotografico	93,86%	90,29%
Autoveicoli	94,14%	96,12%
Automezzi da trasporto	99,64%	94,93%
Gruppi continuità	72,36%	68,48%
Banconi blindati	100,00%	100,00%
Impianti mobili	97,37%	96,98%
Hardware periferico	86,31%	80,92%
Telefonia	51,97%	27,44%

#### **11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

Non sono presenti tali attività.

#### **11.5 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)**

Al 31 dicembre 2012 non sussistono impegni per l'acquisto di attività materiali.

**Altre informazioni sulle immobilizzazioni materiali**

Non sussistono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni materiali.

Non sono state contabilizzate spese generali e/o di diversa natura nelle voci relative alle immobilizzazioni materiali.

Non vi sono risarcimenti da parte di terzi imputati a conto economico.

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/83, le informazioni relative alle rivalutazioni effettuate sugli immobili presenti nel patrimonio della Banca al 31/12/2012 e l'elenco degli immobili di proprietà sono riportati negli allegati alla nota integrativa.

**Sezione 12 – Attività immateriali – voce 120**
**12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività**

Si precisa preliminarmente che fra le attività immateriali non risultano iscritti avviamenti.

Attività/Valori	31/12/2012		31/12/2011	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	-		X	
A.2 Altre attività immateriali	6	-	11	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	6	-	11	-
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	6		11	
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>

Le attività esposte al 31/12/2012, si riferiscono al software acquistato mediante licenze d'uso e presentano una vita utile finita.

L'aliquota di ammortamento applicata per quote costanti è del 33%.

**12.2 Attività immateriali: variazioni annue**

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		31/12/2012	31/12/2011
		DEF	INDEF	DEF	INDEF		
<b>A. Esistenze iniziali</b>		-	-	<b>2.622</b>	-	<b>2.622</b>	<b>2.617</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		-	-	(2.611)	-	(2.611)	(2.599)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>11</b>	-	<b>11</b>	<b>18</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5</b>
B.1 Acquisti				-		-	5
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					-	-
B.3 Riprese di valore	X					-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:							
- a patrimonio netto	X					-	-
- a conto economico	X					-	-
B.5 Differenze di cambio positive						-	-
B.6 Altre variazioni						-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>6</b>	-	<b>6</b>	<b>12</b>
C.1 Vendite						-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	6	-	6	12
- Ammortamenti	X			6		6	12
- Svalutazioni:							
+ patrimonio netto	X					-	-
+ conto economico						-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:							
- a patrimonio netto	X					-	-
- a conto economico	X					-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						-	-
C.5 Differenze di cambio negative						-	-
C.6 Altre variazioni						-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>	<b>11</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(2.617)	-	(2.617)	(2.611)
<b>E. Rimanenze finali lordo</b>	-	-	-	<b>2.622</b>	-	<b>2.622</b>	<b>2.622</b>
F. Valutazione al costo							

Le attività immateriali sono state esposte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti complessivi effettuati.

Alla riga A.1 – Riduzioni di valore totali nette ed alla riga D.1 – Rettifiche di valore totali nette è riportato il saldo del fondo ammortamento delle attività immateriali a durata limitata, rispettivamente all’inizio ed alla chiusura dell’esercizio.

La sottovoce F - 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.

**12.3 Altre informazioni**

Non vi sono impegni in essere al 31/12/2012.

**Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo**

Le attività e le passività fiscali correnti relative all'Irap e i crediti e debiti verso la consolidante relativi all'Ires sono stati compensati ex paragrafi 71-73 dello Ias 12.

**Consolidato fiscale**

La banca ha aderito al consolidato fiscale triennale Ires: se il risultato della compensazione fra gli acconti versati e il debito per Ires corrente costituisce un saldo attivo lo stesso viene iscritto nella Voce 150 "Altre attività" fra i Crediti verso la Consolidante e, al contrario, nel caso di saldo passivo nella Voce 100 "Altre passività" fra i Debiti verso la Consolidante.

Tale compensazione ha determinato l'esposizione per il 2012 un credito di 1 milione 170 mila euro nei confronti della consolidante iscritto nella Voce 150 "Altre attività".

**Composizione della fiscalità corrente attiva voce 130 a)**

Sono iscritti, per complessivi 1 milione 722 mila euro, nella voce 130 a) dell'attivo "Attività fiscali correnti" il:

- credito da liquidazione IRAP 2013 pari a 497 mila euro;
- credito d'imposta Ires da deducibilità pregressa Irap del 10%, pari a 478 mila euro;
- credito d'imposta Ires conseguente alla presentazione in data 21/01/2013 del modello per l'istanza di rimborso per mancata deduzione dell'Irap relativa al costo del personale (art. 2, comma 1-quater, decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201) per 729.572 euro per i periodi di imposta 2007 e 2008; per i periodi di imposta in regime di consolidato dal 2009 al 2011 il credito pari a 1.006.914 euro è stato iscritto fra i crediti verso la consolidante nella voce 150 Altre attività Sezione 15 della presente nota integrativa;
- altri crediti di imposta per 18 mila euro.

Attività fiscali correnti	CREDITO IRAP	CREDITI D'IMPOSTA	31/12/2012	31/12/2011
		497	1.225	1.722

**Composizione della fiscalità corrente passiva voce 80 a)**

Nella voce 80 a) "Passività fiscali correnti" sono ricompresi i debiti per altre imposte correnti pari a 411 mila euro.

Passività fiscali correnti	31/12/12	31/12/11
		411

**13.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>IRES</b>	<b>43.043</b>	<b>35.211</b>	<b>7.832</b>	<b>22,24%</b>
- Rettifiche di valore su crediti verso clientela	37.463	27.330	10.133	37,08%
- Spese di rappresentanza, Invim e avviamento	-	-	-	
- Crediti di firma, revocatorie fallimentari e cause legali in corso	3.957	3.467	490	14,13%
- Oneri relativi al personale	1.050	524	526	100,38%
- Minusvalenze su Titoli AFS e Riserva da copertura fair value	542	3.875	(3.333)	(86,01%)
- Altre	31	15	16	106,67%
<b>IRAP</b>	<b>119</b>	<b>786</b>	<b>(667)</b>	<b>(84,86%)</b>
- Rettifiche di valore su crediti verso clientela	-	-	-	
- Spese di rappresentanza, Invim e avviamento	-	-	-	
- Crediti di firma, revocatorie fallimentari e cause legali in corso	-	-	-	
- Altre	119	786	(667)	(84,86%)
<b>Totale</b>	<b>43.162</b>	<b>35.997</b>	<b>7.165</b>	<b>19,90%</b>

Le imposte anticipate sono state contabilizzate con riferimento alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente a rettifiche di valore su crediti ed ai fondi rischi ed oneri e passività a fronte di garanzie rilasciate.

Nel nostro ordinamento tributario sono molteplici i casi in cui, per effetto della deducibilità differita di componenti negativi imputati al conto economico, si è tenuto alla iscrizione in bilancio di attività per imposte anticipate (di seguito DTA).

L'art. 2 comma 55 -59 del decreto legge 225/2010 ha previsto, in presenza di determinate condizioni, la trasformazione in «crediti verso l'Erario» degli importi iscritti in bilancio quali imposte anticipate o differite attive.

Il decreto individua come trasformabili in crediti d'imposte le imposte differite attive relative a:

- svalutazioni crediti di cui all'art. 106, comma 3 del Tuir;
- ammortamento avviamento di cui all'art. 15, comma 10, del D.L. n. 185/2008;
- ammortamento attività immateriali di cui all'art. 15, comma 10, del D.L. n. 185/2008.

Si prevede anche quale ulteriore condizione affinché la trasformazione possa avere effetto che il bilancio d'esercizio sia chiuso con una perdita ed anche che la trasformazione abbia effetto dalla data di approvazione del bilancio (in perdita) da parte dell'assemblea dei soci.

Secondo la relazione tecnica di accompagnamento “la ratio della norma è da trovarsi nel divario di incidenza delle imposte anticipate nei bilanci degli enti creditizi e finanziari di cui al D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 rispetto a quelli europei, divario che dipende significativamente da regimi fiscali meno favorevoli quali, ad esempio, l'impossibilità di dedurre integralmente le rettifiche su crediti nell'anno di formazione, che determina la generazione di attività fiscali differite (DTA). L' impossibilità di liquidare le poste dell'attivo relative alle DTA ha indotto il Comitato di Basilea a introdurre stringenti filtri patrimoniali. Questi generano, superata una certa soglia, un impatto diretto di riduzione del capitale di migliore qualità (common equity) di un ammontare pari alle DTA che eccedono tale soglia, aumentando il fabbisogno di capitale. In sostanza, dunque, l'entrata in vigore del nuovo accordo Basilea (cd. Basilea3) implica che il trattamento fiscale poco favorevole delle rettifiche su crediti si traduca anche in una penalizzazione sul piano della dotazione patrimoni ale regolamentare delle banche italiane”.

Sussistendo tutte queste condizioni la trasformazione può essere effettuata e sul punto la norma indica le metodologie da seguire fissando l'importo che può tramutarsi in credito d'imposta.

L'art. 9 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201 ( noto come decreto “Salva Italia” ) amplia la possibilità, già contenuta nell'art. 2, commi 56-58, del decreto-legge 29.12.2010, n. 225, convertito con modifiche dalla L. 26 febbraio 2011, n. 10 (cosiddetto “Decreto Milleproroghe”), di trasformazione di DTA in crediti d'imposta al fine di rendere “liquide” tali attività che divengono così computabili nel patrimonio di vigilanza.

Con l'ampliamento si è raggiunto l'obiettivo di assicurare la "certezza" del recupero delle DTA anche in talune situazioni sino a oggi escluse dalla norma. Viene, quindi, ampliata la casistica delle possibilità di conversione in crediti d'imposta delle DTA, al fine di assicurare in ogni momento il pieno realizzo delle stesse.

L'applicazione della norma è estesa ai bilanci di liquidazione volontaria ovvero relativi a società sottoposte a procedure concorsuali o di gestione delle crisi, ivi inclusi quelli riferiti all'amministrazione straordinaria e alla liquidazione coatta amministrativa di banche e altri intermediari finanziari vigilati dalla Banca d'Italia. Inoltre, poiché nei casi di liquidazione con patrimonio netto positivo il meccanismo vigente non consente il recupero di tutte le DTA, viene previsto che in tali situazioni la totalità delle residue DTA si converta in crediti d'imposta, indipendentemente dalla presenza di perdite d'esercizio.

L'iscrizione delle imposte anticipate è stata effettuata nella consapevole ipotesi della trasformabilità delle stesse in crediti di imposta.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>IRES</b>	<b>486</b>	<b>492</b>	<b>(6)</b>	<b>(1,22%)</b>
- Plusvalenze da cessione di rami d'azienda	-	-	-	-
- Plusvalenze su titoli disponibili per la vendita	77	75	2	2,67%
- Equity prestito obbligazionario convertibile	-	-	-	-
- Costi relativi al personale	409	409	-	-
- Altre	-	8	(8)	(100,00%)
<b>IRAP</b>	<b>148</b>	<b>303</b>	<b>(155)</b>	<b>(51,16%)</b>
- Plusvalenze da cessione di rami d'azienda	-	-	-	-
- Plusvalenze su titoli disponibili per la vendita	148	303	(155)	(51,16%)
- Accantonamenti e ammortamenti effettuati solo in ambito fiscale	-	-	-	-
Attività/Valori	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>634</b>	<b>795</b>	<b>(161)</b>	<b>(20,25%)</b>

Le imposte differite si riferiscono principalmente a costi relativi al personale e a plusvalenze sui titoli disponibili per la vendita.

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>31.337</b>	<b>25.981</b>	<b>5.356</b>	<b>20,62%</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>13.729</b>	<b>7.512</b>	<b>6.217</b>	<b>82,76%</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	13.729	7.512	6.217	82,76%
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
c) riprese di valore	-	-	-	-
d) altre	13.729	7.512	6.217	82,76%
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.564</b>	<b>2.156</b>	<b>408</b>	<b>18,92%</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.564	2.156	408	18,92%
a) rigiri	2.564	2.156	408	18,92%
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
d) altre	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011	-	-	-	-
b) altre	-	-	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>42.502</b>	<b>31.337</b>	<b>11.165</b>	<b>35,63%</b>

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>27.330</b>	<b>21.944</b>	<b>5.386</b>	<b>24,54%</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>11.865</b>	<b>6.740</b>	<b>5.125</b>	<b>76,04%</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.732</b>	<b>1.354</b>	<b>378</b>	<b>27,92%</b>
3.1 Rigiri	1.732	1.354	378	27,92%
3.2 trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011	0	0	-	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>37.463</b>	<b>27.330</b>	<b>10.133</b>	<b>37,08%</b>

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

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	-	-
<b>2. Aumenti</b>	-	-	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>8</b>	-	<b>8</b>	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	8	-	8	-
a) rigiri	-	-	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-
c) altre	8	-	8	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>409</b>	<b>417</b>	<b>(8)</b>	<b>(1,92%)</b>

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

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>4.660</b>	<b>1.781</b>	<b>2.879</b>	<b>161,65%</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>9</b>	<b>2.940</b>	<b>(2.931)</b>	<b>(99,69%)</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	9	2.898	(2.889)	(99,69%)
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	9	2.898	(2.889)	(99,69%)
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	42	(42)	(100,00%)
2.3 Altri aumenti	-	-	-	
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4.009</b>	<b>61</b>	<b>3.948</b>	<b>6472,13%</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.009	61	3.948	6472,13%
a) rigiri	4.009	61	3.948	6472,13%
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
d) altre	-	-	-	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	
<b>4. Importo finale</b>	<b>660</b>	<b>4.660</b>	<b>- 4.000</b>	<b>(85,84%)</b>

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>378</b>	<b>1.417</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(73,32%)</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>58</b>	<b>73</b>	<b>(15)</b>	<b>(20,55%)</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	58	31	27	87,10%
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	58	31	27	87,10%
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	42	(42)	(100,00%)
2.3 Altri aumenti	-	-	-	
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>211</b>	<b>1.112</b>	<b>(901)</b>	<b>(81,03%)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	211	1.112	(901)	(81,03%)
a) rigiri	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	211	1.112	(901)	(81,03%)
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	
<b>4. Importo finale</b>	<b>225</b>	<b>378</b>	<b>(153)</b>	<b>(40,48%)</b>

**13.7 Altre informazioni**

Si precisa che nelle attività per imposte anticipate non sono presenti attività relative a perdite fiscali.

**Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo**
**14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**
**14.2 Altre informazioni**
**14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto**

Con riferimento ai paragrafi 14.1, 14.2 e 14.3 sopra elencati, si precisa che nel bilancio al 31/12/2012, non sussistono "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

**Sezione 15 - Altre attività - voce 150**
**15.1 Altre attività: composizione**

Attività/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali	9.440	10.194	(754)	(7,40%)
Crediti verso l'Erario per maggiori imposte versate relative a precedenti esercizi e relativi interessi maturati	-	-	-	
Disposizioni per causali varie da addebitare alla clientela	12.696	7.244	5.452	75,26%
Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto terzi	-	-	-	
Competenze da addebitare a clientela o a banche	-	-	-	
Cedole e titoli esigibili a vista	-	-	-	
Assegni di c/c in corso di addebito	15	211	(196)	(92,89%)
Assegni di c/c tratti su altri istituti	424	1.182	(758)	(64,13%)
Partite relative a operazioni in titoli	48	36	12	33,33%
Partite viaggianti con filiali	-	-	-	
Attività del fondo di previdenza	-	-	-	
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi	1.284	1.505	(221)	(14,68%)
Oro, argento e metalli preziosi	191	187	4	2,14%
Ratei e risconti attivi	319	141	178	126,24%
Crediti verso la Capogruppo per Consolidato Fiscale	2.177	-	2.177	
Altre partite per causali varie	226	129	97	75,19%
<b>Totale</b>	<b>26.820</b>	<b>20.829</b>	<b>5.991</b>	<b>28,76%</b>

In base alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, trovano collocazione nella sezione delle altre attività anche i ratei e risconti attivi nonché le spese sostenute per migliorie su beni di terzi non separabili e individuabili. Tali spese sono ammortizzate nel più breve periodo tra quello in cui le migliorie possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione. Le disposizioni varie da addebitare alla clientela sono costituite prevalentemente da partite in attesa di essere lavorate.

Gli assegni di c/c tratti su altri istituti sono stati regolarmente negoziati nei primi giorni del 2013.

La banca ha aderito al consolidato fiscale triennale Ires: il saldo attivo del 2012 quale risultato della compensazione fra gli acconti versati e il debito per Ires corrente è stato iscritto nella Voce 150 "Altre attività" fra i Crediti verso la Consolidante per l'importo di 1 milioni 170 mila euro; la compensazione è stata effettuata ex paragrafi 71-73 dello Ias 12; per ulteriori dettagli si rinvia al commento di cui alla sezione 13 "Attività e passività fiscali" - Voce 130 dell'attivo e voce 80 del passivo.

Nella voce sono compresi altresì 1 milione 7 mila euro quale credito d'imposta Ires conseguente alla presentazione in data 21/01/2013 del modello per l'istanza di rimborso per mancata deduzione dell'Irap relativa al costo del personale (art. 2, comma 1-quater, decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201) per i periodi di imposta in regime di consolidato dal 2009 al 2011.

## Passivo

### Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>				
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>20.741</b>	<b>151.414</b>	<b>(130.673)</b>	<b>(86,30%)</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	1.876	10.210	(8.334)	(81,63%)
2.2 Depositi vincolati	1.327	1.161	166	14,30%
2.3 Finanziamenti	17.535	139.914	(122.379)	(87,47%)
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	120.697	(120.697)	(100,00%)
2.3.2 Altri	17.535	19.217	(1.682)	(8,75%)
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
2.5 Altri debiti	3	129	(126)	(97,67%)
<b>Totale</b>	<b>20.741</b>	<b>151.414</b>	<b>- 130.673</b>	<b>(86,30%)</b>
<i>Fair value</i>	<b>20.741</b>	<b>151.491</b>	<b>- 130.750</b>	<b>(86,31%)</b>

Al 31/12/2012 si annovera un saldo di 1 milione 327 mila euro per depositi vincolati con la Capogruppo Bper .

#### 1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati ( normativa vigente )

Non presenti.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati ( normativa vigente )

La Banca non ha in essere debiti strutturati.

#### 1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

Non presenti.

#### 1.5 Debiti per locazione finanziaria

Non abbiamo in essere contratti di locazione finanziaria con banche.

**Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20**
**2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica**

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
1. Conti correnti e depositi liberi	1.416.689	1.553.694	(137.005)	(8,82%)
2. Depositi vincolati	137.518	16.309	121.209	743,20%
3. Finanziamenti	136.908	182.598	(45.690)	(25,02%)
3.1 Pronti contro termine passivi	127.716	176.090	(48.374)	(27,47%)
3.2 Altri	9.192	6.508	2.684	41,24%
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
5. Altri debiti	7.905	6.989	916	13,11%
<b>Totale</b>	<b>1.699.020</b>	<b>1.759.590</b>	<b>- 60.570</b>	<b>(3,44%)</b>
<i>Fair value</i>	<b>1.699.020</b>	<b>1.759.590</b>	<b>- 60.570</b>	<b>(3,44%)</b>

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti, margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati).

**2.2 Dettaglio della Voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati**

Al 31/12/2012 non sono presenti in bilancio debiti subordinati verso clientela.

**2.3 Dettaglio della Voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati**

Al 31/12/2012 non sono presenti in bilancio debiti strutturati verso clientela.

**2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica**

Al 31/12/2012 non vi sono debiti oggetto di copertura specifica.

**2.5 Debiti per locazione finanziaria**

I contratti di leasing in essere al 31/12/2012, aventi ad oggetto beni strumentali, sono giunti a scadenza e, pertanto, si omette la tabella con gli elementi di riferimento dei contratti, nonché le informazioni previste dallo IAS 17 - paragrafo 31 lett. 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>	<b>1.088.870</b>	-	<b>593.803</b>	<b>498.223</b>	<b>1.148.460</b>	-	<b>723.600</b>	<b>418.563</b>
1. obbligazioni	590.647	-	593.803	-	729.897	-	723.600	-
1.1 strutturate			-		-		-	
1.2 altre	590.647		593.803	-	729.897		723.600	-
2. altri titoli	498.223	-	-	498.223	418.563	-	-	418.563
2.1 strutturati								
2.2 altri	498.223		-	498.223	418.563		-	418.563
<b>Totale</b>	<b>1.088.870</b>	-	<b>593.803</b>	<b>498.223</b>	<b>1.148.460</b>	-	<b>723.600</b>	<b>418.563</b>

Nella presente voce figurano i titoli emessi (inclusi i certificati di deposito e gli assegni a copertura garantita), non quotati, valutati al costo ammortizzato. L'importo indicato è al netto dei titoli riacquistati e comprende anche i titoli che alla data di riferimento del bilancio sono scaduti ma non ancora rimborsati.

Nella colonna "Livello 3 Fair Value" della sottovoce 2.2 "altri", è indicato il valore nominale dei certificati di deposito, il cui fair value non è stato determinato essendo operazioni a breve termine.

Tra le obbligazioni sono compresi:

- titoli obbligazionari sottoscritti dalla Capogruppo per un controvalore di 47 milioni 756 mila € emessi a tasso variabile Euribor 6 mesi vigente tempo per tempo;
- titoli subordinati convertibili per 26 milioni 720 mila euro come da dettaglio evidenziato nella tabella 3.2 che segue.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del "fair value" si rimanda alla Parte A – Politiche contabili.

**3.2 Dettaglio della Voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati**

Nel corso dell'esercizio 2008 è stato emesso un titolo obbligazionario convertibile subordinato avente le seguenti caratteristiche:

Caratteristiche dei prestiti convertibili subordinati emessi	Tasso	Step up	Data di scadenza	Valuta	Importo originario (unità di Euro)	Apporto al patrimonio di vigilanza (unità di Euro)
Prestito obbligazionario convertibile subordinato Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. 4,50%, 2008-2013	4,50%	NO	31/12/2013	Eur	26.771.430	5.354.286

Nel 2008 sono state emesse n. 1.912.245 obbligazioni convertibili subordinate del valore nominale unitario di euro 14 con un rapporto di conversione paritetica di n. 1 obbligazione/azione con decorrenza della convertibilità dal 1/10/2011. La subordinazione indica che, in caso di liquidazione, le obbligazioni convertibili subordinate saranno rimborsate solo dopo che tutti i creditori non ugualmente subordinati saranno stati soddisfatti (art. 7 del Regolamento del Prestito obbligazionario convertibile subordinato Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. 4,50%, 2008-2013). Il rimborso delle obbligazioni avverrà per l'intero importo alla scadenza ed è consentita la facoltà di rimborso anticipato delle obbligazioni.

Nel corso del 2012 sono state convertite in azioni n. 3.674 obbligazioni per un controvalore pari a 51.436 euro sicché il numero delle obbligazioni in circolazione al 31/12/2012 è pari a 1.908.571.

**3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica**

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	-	-	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
b) rischio di cambio	-	-	-	-
c) più rischi	-	-	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
b) rischio di cambio	-	-	-	-
c) altro	-	-	-	-
<b>Totale</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 *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
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>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari		-	948	-			-	501	-	
1.1 Di negoziazione	X		948		X	X		501		X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi		-	-	-			-	-	-	
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
<b>Totale B</b>	X	-	948	-	X	X	-	501	-	X
<b>Totale (A+B)</b>	X	-	948	-	X	X	-	501	-	X

I contratti derivati di negoziazione sopra esposti sono relativi a operazioni di interest rate swap -IRS- stipulati con la Capogruppo a titolo di ricopertura dei contratti stipulati con la clientela ed esposti nella voce 20 dell'attivo "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" sezione 2.2 lettera b) della relativa nota integrativa.

**4.2 Dettaglio della Voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate**

La Banca non ha in essere passività subordinate classificate nella voce "Passività finanziarie di negoziazione".

**4.3 Dettaglio della Voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati**

Non presenti.

**4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazioni annue**

Non presenti.

**Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50**
**5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica**

La Banca non ha in essere alla data del bilancio passività classificate nella voce "Passività finanziarie valutate al fair value".

**5.2 Dettaglio della Voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate**

Non vi sono passività finanziarie valutate al fair value rappresentate da titoli subordinati.

**5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue**

La Banca non ha in essere alla data del bilancio passività classificate nella voce "Passività finanziarie valutate al fair value".

**Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60**
**6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici**

	Fair value 31/12/2012			VN 31/12/2012	Fair value 31/12/2011			VN 31/12/2011
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value				-				-
2) Flussi finanziari				-				-
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura**

Non presenti.

**Sezione 7- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 70**
**7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte**

Non presenti.

**7.2 Passività finanziarie oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione**

Non presenti.

**Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80**

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 13 dell'attivo.

**Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90**

Non presenti.

**Sezione 10 - Altre passività - Voce 100**
**10.1 Altre passività: composizione**

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
Somme da riconoscere a banche		-	-	
Somme da riconoscere a clientela	19.776	23.070	(3.294)	(14,28%)
Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto terzi	23.474	3.110	20.364	654,79%
Emolumenti di spettanza del personale e relativi contributi previdenziali	1.424	2.798	(1.374)	(49,11%)
Somme da riconoscere a terzi per cedole, titoli e dividendi all'incasso	386	480	(94)	(19,58%)
Somme da versare all'Erario per conto della clientela e del personale	4.776	4.502	274	6,09%
Bonifici da regolare in stanza	-	-	-	
Anticipi per acquisto in titoli	150	-	150	
Somme da versare al Tesoro per operazioni di tesoreria unica	-	-	-	
Debiti verso fornitori	4.257	5.773	(1.516)	(26,26%)
Capitale delle fondazioni benefiche	-	-	-	
Versamenti di terzi a garanzia di crediti	19	270	(251)	(92,96%)
Somme da versare all'Erario per imposta di bollo	5.748	6.225	(477)	(7,66%)
Rimborso da effettuare all'I.N.P.S.	-	-	-	
Passività del fondo pensione	-	-	-	
Accantonamenti su garanzie rilasciate	117	411	(294)	(71,53%)
Debiti da operazioni esattoriali	-	-	-	
Partite viaggianti	-	-	-	
Ratei e risconti passivi	942	1.198	(256)	(21,37%)
Debiti verso Capogruppo per consolidato fiscale	-	908	(908)	(100,00%)
Altre partite di debito verso terzi	5.765	4.875	890	18,26%
<b>Totale</b>	<b>66.834</b>	<b>53.620</b>	<b>13.214</b>	<b>24,64%</b>

Nelle altre passività vengono anche compresi i ratei e i risconti passivi non riconducibili ai rapporti di riferimento. Le partite permangono nell'aggregato per il tempo tecnico strettamente necessario alle lavorazioni per l'imputazione definitiva.

**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	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>5.847</b>	<b>6.031</b>	<b>(184)</b>	<b>(3,05%)</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.038</b>	<b>233</b>	<b>805</b>	<b>345,49%</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	218	99	119	120,20%
B.2 Altre variazioni	820	134	686	511,94%
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>215</b>	<b>417</b>	<b>(202)</b>	<b>(48,44%)</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	215	417	(202)	(48,44%)
C.2 Altre variazioni	-	-	-	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.670</b>	<b>5.847</b>	<b>823</b>	<b>14,08%</b>

Nella presente voce viene iscritto il fondo trattamento di fine rapporto stimando l'ammontare da corrispondere a ciascun dipendente, in considerazione dello specifico momento della risoluzione del rapporto di lavoro. La valutazione viene effettuata su base attuariale considerando la scadenza futura in cui si concretizzerà l'effettivo sostenimento dell'esborso finanziario.

## 11.2 Altre informazioni

### 11.2.1 Variazioni nell'esercizio del TFR

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>5.847</b>	<b>6.031</b>	<b>(184)</b>	<b>(3,05%)</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.038</b>	<b>233</b>	<b>805</b>	<b>345,49%</b>
1. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	218	99	119	120,20%
2. Oneri finanziari	-	-	-	
3. Contribuzioni al piano da parte dei partecipanti	-	-	-	
4. Perdite attuariali	820	134	686	511,94%
5. Differenze di cambio rispetto alla divisa di presentazione	-	-	-	
6. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	
7. Altre variazioni	-	-	-	
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>215</b>	<b>417</b>	<b>(202)</b>	<b>(48,44%)</b>
1. Benefici pagati	215	417	(202)	(48,44%)
2. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	
3. Utili attuariali	-	-	-	
4. Differenze di cambio rispetto alla divisa di presentazione	-	-	-	
5. Riduzioni	-	-	-	
6. Estinzioni	-	-	-	
7. Altre variazioni	-	-	-	
<b>D. Rimananze Finali</b>	<b>6.670</b>	<b>5.847</b>	<b>823</b>	<b>14,08%</b>

Le ipotesi attuariali utilizzate da un attuario indipendente per la determinazione della passività alla data di riferimento del bilancio sono di seguito esposte:

Principali ipotesi attuariali / percentuali	2012	2011
Tasso di attualizzazione	1,89%	4,64%
Tasso atteso di incrementi retributivi	n/a	n/a
Turn Over	2,90%	2,94%
Tasso atteso di inflazione	2,10%	1,70%

## 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	Variazioni	
			ass.	%
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-	-	
2. Altri fondi per rischi ed oneri	17.649	14.895	2.754	18,49%
2.1 controversie legali	14.272	12.998	1.274	9,80%
2.2 oneri per il personale	3.261	1.328	1.933	145,56%
2.3 altri	116	569	(453)	(79,61%)
<b>Totale</b>	<b>17.649</b>	<b>14.895</b>	<b>2.754</b>	<b>18,49%</b>

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- **controversie legali ed extra giudiziali:** stanziamenti che fronteggiano oneri e/o perdite possibili relativi a contenziosi e cause passive per 14 milioni 272 mila euro contro 12 milioni 998 mila euro di fine 2011 costituite da:

- contenzioso bond per 4 milioni 54 mila euro;
- contenzioso per anatocismo per 3 milioni 899 mila euro;
- revocatorie fallimentari per 4 milioni 163 mila euro
- altri contenziosi e cause passive varie per 2 milioni 156 mila euro;
- **oneri per il personale** gli stanziamenti sono a fronte di:
  - premio aziendale per i dipendenti pari a 857 mila euro;
  - oneri relativi ai premi di anzianità per complessivi 1 milione 632 mila euro;
  - oneri per incentivi all'esodo e al fondo esuberi per 772 mila euro
- **altri stanziamenti al fondo di beneficenza:** si tratta in particolare del residuo del Fondo di beneficenza statutario, pari a 115 mila euro alimentato in sede di riparto dell'utile 2011 per 512 mila euro ed utilizzato per 965 mila euro.

### Contenzioso tributario

L'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- ha iniziato il 25/7/2012 un controllo fiscale per il periodo di imposta 2010, terminato il 2 ottobre 2012, ai sensi dell'art. 52 del D.P.R. 633/1972 e degli artt. 32 e 33 del D.P.R. 600/1973. Nel relativo processo verbale di constatazione sono contenuti rilievi in materia di IRES per difetto di competenza relativi a rettifiche di valore sui crediti per l'importo originario di 1,5 milioni di euro ridotto, a seguito della dimostrata competenza temporale, ad euro 316.913,91.

La banca ha presentato istanza di adesione al processo verbale di constatazione, ex art. 5-bis comma 1 bis del D. Lgs. Del 19/6/1997 n. 218, il 25 ottobre 2012 versando l'importo di 106 mila euro ( di cui 15 mila per sanzioni) con definizione della controversia (atto di definizione n. TAAA80100022/2012 dell'8/11/2012).

In data 25 luglio 2012, è stato notificato alla banca avviso di accertamento n. TAA030100030 emesso dall'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- sulla base del processo verbale di constatazione del 18/9/2009 della Guardia di Finanza -Nucleo di polizia Tributaria di Chieti-, per un imponibile pari a 2,5 milioni di euro. Tale importo afferisce a rettifiche di valore sui crediti, imputate nell'anno 2007, non riconosciute fiscalmente deducibili in quell'esercizio, con la conseguente riliquidazione dell'IRES per 819 mila euro e altrettante sanzioni oltre a interessi.

La banca in sede di contraddittorio, nel rigettare quanto sostenuto dall'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo- nell' avviso di accertamento n. TAA030100030, limitatamente ad alcune fattispecie presenti nel medesimo avviso, ha dato seguito all'atto di adesione n.TAAA30100023, versando complessivamente un importo pari a 420 mila euro di cui 94 mila euro per sanzioni.

La Corte di Cassazione con sentenze del 10 marzo 2008 n. 6331 e dell'8 luglio 2009 n. 16023 ha sancito l'obbligo di evitare al contribuente la doppia imposizione sul medesimo componente di reddito generatasi a seguito della definitività della pretesa tributaria; l'Amministrazione Finanziaria ha condiviso tale indirizzo della Suprema Corte ed ha emanato le circolari n. 23/E del 4 maggio 2010 e n. 31/E del 2 agosto 2012.

La banca, conseguentemente, ha formulato alla Direzione Regionale delle Entrate – Abruzzo istanza di rimborso dell'imposta IRES per 89 mila euro relativa all'atto di definizione n. TAAA80100022/2012 dell'8/11/2012 e sta istruendo, relativamente all' atto di adesione n.TAAA30100023, istanza di rimborso IRES per 283 mila euro.

### 12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
					ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>14.895</b>	<b>14.895</b>	<b>14.195</b>	<b>700</b>	<b>4,93%</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>6.468</b>	<b>6.468</b>	<b>3.426</b>	<b>3.042</b>	<b>88,79%</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio		6.007	6.007	2.787	3.220	115,54%
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		166	166	210	(44)	(20,95%)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		69	69	90	(21)	(23,33%)
B.4 Altre variazioni		226	226	339	(113)	(33,33%)
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>3.714</b>	<b>3.714</b>	<b>2.726</b>	<b>988</b>	<b>36,24%</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio		2.334	2.334	2.190	144	6,58%
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		-	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni		1.380	1.380	536	844	157,46%
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>17.649</b>	<b>17.649</b>	<b>14.895</b>	<b>2.754</b>	<b>18,49%</b>

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendale a prestazione definita

Al 31/12/2012 non sussistevano e pertanto sono omesse anche le relative tabelle.

**12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi**

Voci/valori	Controversie legali	Oneri per il personale	Altri	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
						ass.	%
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>12.998</b>	<b>1.328</b>	<b>569</b>	<b>14.895</b>	<b>14.195</b>	<b>700</b>	<b>4,93%</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.985</b>	<b>1.971</b>	<b>512</b>	<b>6.468</b>	<b>3.426</b>	<b>3.042</b>	<b>88,79%</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	3.799	1.696	512	6.007	2.787	3.220	115,54%
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	117	49	-	166	210	(44)	(20,95%)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	69	-	-	69	90	(21)	(23,33%)
B.4 Altre variazioni	-	226	-	226	339	(113)	(33,33%)
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.711</b>	<b>38</b>	<b>965</b>	<b>3.714</b>	<b>2.726</b>	<b>988</b>	<b>36,24%</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	1.331	38	965	2.334	2.190	144	6,58%
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	1.380	-	-	1.380	536	844	157,46%
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>14.272</b>	<b>3.261</b>	<b>116</b>	<b>17.649</b>	<b>14.895</b>	<b>2.754</b>	<b>18,49%</b>

**Sezione 13 - Azioni rimborsabili - Voce 140**
**13.1 - Azioni rimborsabili: composizione**

Al 31/12/2012 non vi sono azioni rimborsabili.

**Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200**
**14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	%
1. Capitale	57.378	57.367	11	0,02%
2. Sovrapprezzi di emissione	84.428	84.387	41	0,05%
3. Riserve	179.825	168.463	11.362	6,74%
4. (Azioni proprie)	-	-	-	-
5. Riserve da valutazione	(2.075)	(7.054)	4.979	(70,58%)
6. Strumenti di capitale	-	-	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio	4.996	17.063	(12.067)	(70,72%)
<b>Totale</b>	<b>324.552</b>	<b>320.226</b>	<b>4.326</b>	<b>1,35%</b>

**Capitale:** al 31 dicembre 2012 il Capitale sociale della Banca, pari a euro 57.378.390, risulta interamente sottoscritto e versato ed è composto da n. 19.126.130 azioni ordinarie del valore nominale unitario di 3 euro. Il Capitale risulta incrementato per 11 mila € rispetto al 31 dicembre 2011 a seguito all'emissione di n. 3.674 azioni per conversione paritetica di altrettante obbligazioni convertibili subordinate.

**Azioni proprie:** la voce non risulta avvalorata.

**14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>19.122.456</b>	-
- interamente liberate	19.122.456	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
<b>B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>19.122.456</b>	
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.674</b>	-
B.1 Nuove emissioni	3.674	-
- a pagamento:	3.674	-
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni	3.674	
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>19.126.130</b>	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	19.126.130	-
- interamente liberate	19.126.130	
- non interamente liberate		

**14.3 Capitale: altre informazioni**

Il capitale sociale è costituito esclusivamente da azioni ordinarie.

**14.4 Riserve di utili: altre informazioni**

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, n. 4 e 7-bis. c.c., riportiamo il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, con l'evidenziazione dell'origine, del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

**PROSPETTO RIGUARDANTE ORIGINE, UTILIZZABILITA' E DISTRIBUIBILITA' DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO ai sensi dell'art. 2427 n. 7 bis del Codice Civile**

NATURA / DESCRIZIONE ( importi in migliaia di euro)	IMPORTO	QUOTA DISPONIBILE PER			Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
		AUMENTI DI CAPITALE (A)	COPERTURA DI PERDITE (B)	DISTRIB. AI SOCI ( C )	Per copertura perdite	Per altre ragioni
<b>Capitale</b>	<b>57.378</b>					
<b>Riserve di Capitali:</b>	<b>84.427</b>	<b>84.427</b>	<b>84.427</b>	<b>84.427</b>		
- Riserva da sovrapprezzo azioni	84.427	84.427	84.427	84.427	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
<b>Altre Riserve:</b>	<b>7.395</b>	<b>2.268</b>	<b>7.395</b>	-		
Componente patrimoniale strumenti convertibili	5.127		5.127			
Avanzi di fusione	2.268	2.268	2.268		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
<b>Riserve di utili:</b>	<b>172.430</b>	<b>160.953</b>	<b>172.431</b>	<b>159.231</b>		
- Riserva legale (quota pari al 20% del capitale sociale)	11.476	-	11.476		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva legale (quota eccedente)	5.276	5.276	5.276	5.276	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva per azioni proprie	528	528	528	528	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva statutaria	111.581	111.581	111.581	111.581	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva disponibile	6.194	6.195	6.195	6.195	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva L.218/90 (Amato) <sup>(2)</sup>	1.207	1.207	1.207		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva speciale ex D.Lgs. n.124/93 <sup>(2)</sup>	515	515	515		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-		
- Riserva da First Time Adoption	23.370	23.370	23.370	23.370	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Utile Ias esercizio 2004	12.281	12.281	12.281	12.281	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 1 lett. a) D.Lgs. 38 <sup>(4)</sup>	2		2		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>-2.075</b>	<b>54</b>	<b>54</b>			
- Riserve da rivalutazione						
- Riserva Rivalutazione L. 576/76	54	54	54		Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva Rivalutazione L. 72/1983	-	-	-	-	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva Rivalutazione L. 413/91	-	-	-	-	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva Rivalutazione L. 266/2005	-	-	-	-	Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserve AFS da valutazione di attività disponibili per la vendita <sup>(3)</sup>	954				Nessun utilizzo	Nessun utilizzo
- Riserva da utili-perdite attuariali	-3.083	-	-	-		
<b>Totale patrimonio al netto dell'utile 2012</b>	<b>319.555</b>	<b>247.702</b>	<b>264.307</b>	<b>243.658</b>		
Quota non disponibile per copertura dei beni immateriali non ancora ammortizzati (ex art. 2426 n. 5)						
<b>Residuo disponibile</b>		<b>247.702</b>	<b>264.307</b>	<b>243.658</b>		

(1) Negli ultimi tre esercizi è stato effettuato l'utilizzo delle riserve sotto elencate in sede di aumento di capitale gratuito del capitale sociale per € 15 milioni 298 mila :

- Riserva Rivalutazione L. 72/1983 per € 1.558.890; - Riserva Rivalutazione L. 413/91 per 1 milione 302 mila €;

- Riserva Rivalutazione L. 266/2005 per € 11.597.500; - Riserva L.218/90 (Amato) per 839 mila € per un totale complessivo pari a 15 milioni 298

(2) Le riserve, in sospensione di imposta, risultano non distribuibili per scelta aziendale.

(3) Ai sensi D.Lgs 38/05, art. 6 comma 4.

(4) Ai sensi D.Lgs 38/05, art. 6 comma 5, queste riserve sono utilizzabili solo dopo avere impiegato completamente le riserve disponibili e la riserva legale.

Si riporta, in base a quanto richiesto dallo IAS 1, paragrafo 76, lettera b), una descrizione della natura e scopo di ciascuna riserva inclusa nel patrimonio netto.

### Voce 130. Riserve da valutazione

**Attività finanziarie disponibili per la vendita:** comprende gli utili e le perdite non realizzate (al netto della fiscalità differita) delle attività finanziarie classificate nella categoria “disponibili per la vendita”, ai sensi dello IAS 39. Gli utili e le perdite sono trasferiti dalla riserva di *fair value* al conto economico al momento della dismissione dell’attività finanziaria oppure in caso di perdita durevole di valore.

La riserva da utili e perdite attuariali su piani a benefici definiti ex Ias 19 e la riserva da valutazione della partecipate al Patrimonio Netto sono state allocate alla voce 130 Riserve da Valutazione (precedentemente erano classificate tra le altre riserve).

**Leggi speciali di rivalutazione:** comprende le riserve costituite in base alle seguenti disposizioni di legge:

(importi in migliaia di euro)	31/12/2012
Riserva Rivalutazione L. 576/76	54
Riserva Rivalutazione L. 72/1983	
Riserva Rivalutazione L. 413/91	
Riserva Rivalutazione L. 266/2005	
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>54</b>

### Voce 160. Riserve

**Riserva legale:** L’art. 2430 del Codice Civile prevede la costituzione obbligatoria di una riserva legale, a tutela del capitale sociale dalle eventuali perdite. La riserva legale è costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti di bilancio, secondo le percentuali previste dalla legge (D.Lgs. 385/93 - c.d. “Legge Bancaria”), fino al raggiungimento di un importo pari ad un quinto del capitale sociale e dall’art. 31 dello statuto sociale.

**Riserva per acquisto di azioni proprie:** L’acquisto delle azioni proprie è regolato dagli artt. 2357 e 2357-bis c.c. La riserva per acquisto di azioni proprie viene idealmente ridotta al momento dell’iscrizione, come componente negativa di patrimonio netto, del costo delle azioni acquistate.

**Riserva statutaria:** E’ costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti in bilancio, nella misura di volta in volta fissata all’Assemblea dei soci, su proposta del Consiglio di Amministrazione, tenuto conto di quanto disposto dall’art. 31 dello Statuto della Banca, che prevede che gli accantonamenti destinati alla riserva statutaria non possono essere in nessun caso complessivamente inferiori al 25% dell’utile netto; non è soggetta a vincoli di legge, né di statuto, in sede di utilizzo.

**Riserva disponibile:** E’ una riserva costituita in sede di destinazione dell’utile di periodo; l’utilizzo è libero in quanto non soggiace a vincoli di legge né di statuto.

**Riserva Art. 13 c. 6 D. Lgs. 124/93:** costituita per beneficiare delle agevolazioni fiscali a fronte della destinazione di quote del trattamento di fine rapporto dei dipendenti ai fondi pensione.

**Riserva da avanzo di fusione:** Riserva, pari a euro 2 milioni 268 mila, generatasi nell’ambito dell’operazione di fusione propria fra la ex Banca Popolare di Lanciano e la ex Banca Agricola Industriale di Sulmona (atto del 13 aprile 1991), per operazioni di incorporazione fra la BLS e la ex B.c.c. di Villamagna (atto del 28 ottobre 1996), fra la BLS e la ex BCC di Avezzano (atto del 27 aprile 2000) e fra la BLS e la ex BCC di Castel Frentano (atto del 27 novembre 2000).

**Riserva Indisponibile ex Art 6 D.Lgs. 38/05:** l'art.6 del D.Lgs. 38/2005 stabilisce che gli utili d'esercizio non possono essere distribuiti per la parte corrispondente agli utili corrispondenti a :

- plusvalenze iscritte nel conto economico al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari ed all'operatività in cambi e di copertura che discendono dall'applicazione del *fair value* o del metodo del patrimonio;
- riserve costituite e movimentate in contropartita diretta della valutazione al *fair value* di strumenti finanziari e attività. La riserva si riduce con la realizzazione delle plusvalenze o quando le plusvalenze diventano inesistenti per effetto della svalutazione. Tale riserva può essere utilizzata per coprire le perdite solo dopo che siano state utilizzate le riserve disponibili e la riserva legale.

Ai fini dei limiti imposti dall'art. 6 del D.Lgs. 38/2005, riguardo la distribuibilità dell'utile dell'esercizio, si rappresenta che la Riserva indisponibile ex D. Lgs. n. 38 di 16 mila euro è stata ridotta di 14 mila euro per effetto di realizzo di titoli che incorporavano tali plusvalenze al 31/12/2011 ed incrementata per le plusvalenze iscritte, al netto della fiscalità, di 7 mila euro, sicché detta riserva raggiungerà post destinazione dell'utile l'importo di 9 mila euro.

### Voce 170. Sovrapprezzi di emissione

La riserva da sovrapprezzo azioni è una riserva di capitale che accoglie l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale. In tale riserva sono inoltre ricomprese:

- le eventuali differenze che dovessero emergere a seguito di conversione delle eventuali obbligazioni convertibili in azioni emesse;
- le differenze, positive o negative, fra il prezzo di vendita delle azioni proprie e il corrispondente valore di libro.

#### 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Nel presente bilancio esercizio la voce risulta priva di valore.

#### Passività subordinate

	Valore nominale in €1000	Componente patrimoniale strumenti convertibili 31.12.2012	Componente patrimoniale strumenti convertibili 31.12.2011
<b>Passività subordinate valori espressi in migliaia di €</b>			
Prestito obbligazionario convertibile subordinato IT0004405327 BPLS 4,50%, 31/12/2013	26.720	5.127	5.128

Il valore nominale evidenziato corrisponde al valore di emissione al netto delle eventuali conversioni anticipate e dei riacquisti intervenuti.

Il prestito esposto in tabella è computabile nel Patrimonio di Vigilanza nel limite di un quinto pari a 5 milioni 128 mila euro.

#### Informazioni relative ai prestiti obbligazionari convertibili in essere al 31.12.2012

	Valore nominale (migliaia)	Numero obbligazioni in essere	Valore nominale unitario obg	Rapporto di conversione (azioni per obg)	Decorrenza convertibilità
Prestito obbligazionario convertibile subordinato IT0004405327 BPLS 4,50%, 31/12/2013	26.720	1.908.571	14	1 a 1	01/10/2011

**POSIZIONE FI SCALE DELLE VOCI CHE COMPONGONO IL PATRIMONIO NETTO ED IL LORO TRATTAMENTO FI SCALE IN CASO DI DISTRIBUZIONE**

<b>RISERVE E FONDI</b>	<b>Riserve e Fondi che non concorrono a formare il reddito dei soci</b>	<b>Altre Riserve e Fondi</b>	<b>Riserve e Fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società</b>	<b>TOTALE</b>
<i>Riserva legale</i>		16.752		16.752
<i>Riserva statutaria</i>		111.581		111.581
<i>Fondo Sovrapprezzo azioni</i>	84.428			84.428
<i>Riserva Rivalutazione L.576/1975</i>			54	54
<i>Riserva Rivalutazione L.72/1983</i>				0
<i>Riserva Rivalutazione L.413/1991</i>				0
<i>Riserva Rivalutazione L.266/2005</i>				0
<i>Riserva L.218/90 (Amato)</i>			1.207	1.207
<i>Riserva per azioni proprie</i>		528		528
<i>Riserva disponibile</i>		6.194		6.194
<i>Riserva componente patrimoniale da strumenti convertibili</i>		5.127		5.127
<i>Fondo ex D.lgs. 124/1993</i>			515	515
<i>Avanzo di fusione</i>		2.268		2.268
<i>Transizione ai principi contabili internazionali</i>		35.651		35.651
<i>Riserva da valutazione di attività disponibili per la vendita</i>		954		954
<i>Fondo di riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38</i>		2		2
<b>Totale</b>	<b>84.428</b>	<b>179.057</b>	<b>1.776</b>	<b>265.261</b>
<i>Riserva da utili/perdite attuariali</i>				(3.083)
<i>- Riserva copertura dei flussi finanziari</i>				-
<i>Capitale sociale</i>				57.378
<b>Totale patrimonio netto</b>				<b>319.556</b>

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	31/12/2012	31/12/2011
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>29.570</b>	<b>171.519</b>
a) Banche	4.829	5.036
b) Clientela	24.741	166.483
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>65.020</b>	<b>74.539</b>
a) Banche	-	-
b) Clientela	65.020	74.539
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>64.663</b>	<b>92.617</b>
a) Banche	2.149	2.723
i) a utilizzo certo	2.149	2.723
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	62.514	89.894
i) a utilizzo certo	1	6.127
ii) a utilizzo incerto	62.513	83.767
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	-	-
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	<b>4.718</b>	<b>20</b>
<b>6) Altri impegni</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>163.971</b>	<b>338.695</b>

L'importo delle "garanzie rilasciate" dalla banca è indicato al valore nominale al netto degli utilizzi per cassa e delle eventuali rettifiche di valore.

Gli "impegni irrevocabili a erogare fondi" sono indicati in base all'impegno assunto al netto delle somme già erogate e delle eventuali rettifiche di valore. Sono esclusi gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati.

Tra gli "impegni irrevocabili a erogare fondi" il cui utilizzo da parte del richiedente è certo e predefinito sono compresi in particolare gli acquisti (a pronti e a termine) di titoli non ancora regolati nonché i depositi e i finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata.

### 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31/12/2012	31/12/2011
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.566
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	46.310	153.664
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	84.608	141.672
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

### 3. Informazioni sul leasing operativo

Non presenti.

### 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	-	-
1. regolati	-	-
2. non regolati	-	-
b) vendite	-	-
1. regolate	-	-
2. non regolate	-	-
<b>2. Gestioni portafogli</b>	<b>22.826</b>	<b>20.292</b>
a) individuali	22.826	20.292
b) collettive	-	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>2.224.206</b>	<b>2.441.682</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 gestioni di portafogli): altri	956.721	998.527
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	546.866	607.600
2. altri titoli	409.855	390.927
c) titoli di terzi depositati presso terzi	927.811	976.664
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	339.674	466.491
<b>4. Altre operazioni</b>	-	-

## Parte C

### Informazioni sul Conto Economico

- ☐ Sezione 1. Gli interessi
- ☐ Sezione 2. Le commissioni
- ☐ Sezione 3. Dividendi e proventi simili
- ☐ Sezione 4. Il risultato netto dell'attività di negoziazione
- ☐ Sezione 5. Il risultato netto dell'attività di copertura
- ☐ Sezione 6. Utile (Perdite) da cessione/riacquisto
- ☐ Sezione 7. Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value
- ☐ Sezione 8. Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento
- ☐ Sezione 9. Le spese amministrative
- ☐ Sezione 10. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
- ☐ Sezione 11. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali
- ☐ Sezione 12. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali
- ☐ Sezione 13. Gli altri oneri e proventi di gestione
- ☐ Sezione 14. Utili (Perdite) delle partecipazioni
- ☐ Sezione 15. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali
- ☐ Sezione 16. Rettifiche di valore dell'avviamento
- ☐ Sezione 17. Utili (Perdite) da cessione di investimenti
- ☐ Sezione 18. Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
- ☐ Sezione 19. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte
- ☐ Sezione 20. Altre informazioni
- ☐ Sezione 21. Utile per azione

**SEZIONE 1 – GLI INTERESSI - VOCI 10 e 20**
**1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione**

	Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre operazioni	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
		Titoli di debito	Finanziamenti					ass.	in %
1	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	30	-	-	-	30	146	(116)	(79,45%)
2	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.703	-	-	-	4.703	4.733	(30)	(0,63%)
3	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	
4	Crediti verso banche	7.019	746	-	-	7.765	7.195	570	7,92%
5	Crediti verso clientela	92	109.043	17.141	-	126.276	128.341	(2.065)	(1,61%)
6	Attività finanziarie valutate al fair value	38	-	-	-	38	274	(236)	(86,13%)
7	Derivati di copertura	X	X	X	-	-	-	-	
8	Altre attività	X	X	X	-	-	-	-	
	<b>Totale</b>	<b>11.882</b>	<b>109.789</b>	<b>17.141</b>	<b>-</b>	<b>138.812</b>	<b>140.689</b>	<b>(1.877)</b>	<b>(1,33%)</b>

Gli interessi attivi su crediti deteriorati ammontano a 17 mila 141 euro ed incidono sul totale degli interessi attivi per il 12,35%.

**1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura.**

Non presenti

**1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni**
**1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta**

Gli “Interessi attivi e proventi assimilati” su attività finanziarie in valuta si riferiscono a quelli incassati e maturati sulle attività espresse nelle divise diverse da quelle aderenti all’Unione Monetaria Europea.

Voci/Forme tecniche	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	181	104	77	74,04%

**1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria**

Non presenti.

**1.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione**

Non presenti.

**1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione (IAS 30/10, 16, 17; Ias 32/94.h.i; ED 7/21.a.i.v.,b,c; normativa vigente)**

	Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/12	31/12/2011	Variazioni	
							ass.	in %
1.	Debiti verso banche centrali	-	X	-	-	-	-	-
2.	Debiti verso banche	(653)	X	-	(653)	(1.232)	579	(47,00%)
3.	Debiti verso clientela	(24.579)	X	-	(24.579)	(22.336)	(2.243)	10,04%
4.	Titoli in circolazione	X	(36.592)	-	(36.592)	(26.462)	(10.130)	38,28%
5.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
6.	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7.	Altre passività e fondi	X	X	-	-	-	-	-
8.	Derivati di copertura	X	X	-	-	-	-	-
	<b>Totale</b>	<b>(25.232)</b>	<b>(36.592)</b>	<b>-</b>	<b>(61.824)</b>	<b>(50.030)</b>	<b>(11.794)</b>	<b>23,57%</b>

**1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura**

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	-	-	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	-	-	-	-
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni**
**1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Voci/Forme tecniche	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	(36)	(36)	0	0,00%

Gli "Interessi passivi e oneri assimilati" su passività in valuta si riferiscono a quelli pagati e maturati sulle passività espresse nelle divise diverse da quelle aderenti all'Unione Monetaria Europea.

**1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria**

Voci/Forme tecniche	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Interessi passivi su operazioni di locazione finanziaria	-	-	-	-

**1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione**

Non presenti.

**SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 e 50**
**2.1 Commissioni attive: composizione**

Tipologia servizi/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
a) garanzie rilasciate	1.340	1.188	152	12,79%
b) derivati su crediti	-	-	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	5.965	5.994	(29)	(0,48%)
1. negoziazione di strumenti finanziari	42	43	(1)	(2,33%)
2. negoziazione di valute	169	243	(74)	(30,45%)
3. gestioni di portafogli	263	156	107	68,59%
3.1. individuali	263	156	107	68,59%
3.2. collettive	-	-	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	143	165	(22)	(13,33%)
5. banca depositaria	-	-	-	-
6. collocamento di titoli	941	938	3	0,32%
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	521	511	10	1,96%
8. attività di consulenza	-	-	-	-
8.1. in materia di investimenti	-	-	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	3.886	3.938	(52)	(1,32%)
9.1. gestioni di portafogli	-	-	-	-
9.1.1. individuali	-	-	-	-
9.1.2. collettive	-	-	-	-
9.2. prodotti assicurativi	585	487	98	20,12%
9.3. altri prodotti	3.301	3.451	(150)	(4,35%)
d) servizi di incasso e pagamento	7.962	7.484	478	6,39%
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	14	23	(9)	(39,13%)
f) servizi per operazioni di factoring	-	-	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	8.638	8.153	485	5,95%
j) altri servizi	15.100	14.166	934	6,59%
<b>Totale</b>	<b>39.019</b>	<b>37.008</b>	<b>2.011</b>	<b>5,43%</b>

La voce “j) altri servizi” è costituita prevalentemente da commissioni attive su finanziamenti a clientela (13 milioni 234 mila euro), e da 1 milione 348 mila euro da canoni per servizi Pagobancomat e POS. Si precisa che al fine di consentire un raffronto omogeneo con l’esercizio corrente abbiamo riclassificato al 31/12/2011, l’importo di 729 mila euro relativo ai canoni Pos e Pagobancomat dalla voce “d) servizi di incasso e pagamento alla voce “j) altri servizi”.

**2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi**

Canali/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>5.090</b>	<b>5.032</b>	58	<b>1,15%</b>
1. gestioni di portafogli	263	156	107	68,59%
2. collocamento di titoli	941	938	3	0,32%
3. servizi e prodotti di terzi	3.886	3.938	(52)	(1,32%)
<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	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>5.090</b>	<b>5.032</b>	<b>58</b>	<b>1,15%</b>

**2.3 Commissioni passive: composizione**

Servizi/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
a) garanzie ricevute	-	-	-	-
b) derivati su crediti	-	-	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(10)	(10)	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	(1)	1	-
2. negoziazione di valute	-	-	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-	-	-
3.1 proprie	-	-	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(10)	(9)	(1)	11,11%
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(335)	(593)	258	(43,51%)
e) altri servizi	(2.417)	(2.243)	(174)	7,76%
<b>Totale</b>	<b>(2.762)</b>	<b>(2.846)</b>	<b>84</b>	<b>(2,95%)</b>

La voce “e) altri servizi”, per oltre 2 milioni 417 mila euro, è costituita principalmente dalle commissioni passive relative alle transazioni ed emissioni di plastic card e pos nell’ambito delle convenzioni stipulate con gli emittenti e con il sistema interbancario.

**SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70**
**3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci/Proventi	31/12/2012		31/12/2011	
	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	78	-	755	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	x	-	x
<b>Totale</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>755</b>	<b>-</b>

**SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL' ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80**
**4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione**

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)] 31/12/2012	31/12/11	Variazioni	
							ass.	in %
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>40</b>	<b>209</b>	-	<b>(1)</b>	<b>248</b>	<b>(38)</b>	<b>286</b>	<b>(752,63%)</b>
1.1 Titoli di debito	40	206	-	(1)	245	(37)	282	(762,16%)
1.2 Titoli di capitale	-	3	-	-	3	(1)	4	(400,00%)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>200</b>	<b>218</b>	<b>(18)</b>	<b>(8,26%)</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>442</b>	<b>430</b>	<b>(449)</b>	<b>(421)</b>	<b>4</b>	<b>93</b>	<b>(89)</b>	<b>(95,70%)</b>
4.1 Derivati finanziari:	442	430	(449)	(421)	4	93	(89)	(95,70%)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	442	430	(449)	(421)	2	90	(88)	(97,78%)
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	x	x	x	x	2	3	(1)	(33,33%)
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>482</b>	<b>639</b>	<b>(449)</b>	<b>(422)</b>	<b>452</b>	<b>273</b>	<b>179</b>	<b>65,57%</b>

**Attività e passività finanziarie di negoziazione – differenze di cambio:** la sottovoce include il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle 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*) o dei flussi finanziari (rischio di cambio) nonché dei derivati di copertura.

**Strumenti Derivati:** i differenziali e i margini, positivi o negativi, sono rilevati in corrispondenza delle colonne “Utili/perdite da negoziazione”.

La tabella sopra riportata è redatta in base alla tipologia di prodotto, nella colonna “Strumenti derivati”, sottovoce “Su valute e oro” è esposto il risultato netto di utili, perdite, plusvalenze e minusvalenze su valute.

**SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90**
**5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

Non presente.

**SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100**
**6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	31/12/2012			31/12/2011			Variazioni	
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	ass.	in %
<b>Attività finanziarie</b>	<b>6.125</b>	<b>(146)</b>	<b>5.979</b>	<b>428</b>	<b>(167)</b>	<b>261</b>	<b>5.718</b>	<b>2190,80%</b>
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.125	(146)	5.979	428	(167)	261	5.718	2190,80%
3.1 Titoli di debito	2.603	(146)	2.457	428	(167)	261	2.196	841,38%
3.2 Titoli di capitale	3.522	-	3.522	-	-	-	3.522	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>6.125</b>	<b>(146)</b>	<b>5.979</b>	<b>428</b>	<b>- 167</b>	<b>261</b>	<b>5.718</b>	<b>2190,80%</b>
<b>Passività finanziarie</b>	<b>166</b>	<b>(101)</b>	<b>65</b>	<b>66</b>	<b>(88)</b>	<b>(22)</b>	<b>87</b>	<b>(395,45%)</b>
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	166	(101)	65	66	(88)	(22)	87	(395,45%)
<b>Totale passività</b>	<b>166</b>	<b>(101)</b>	<b>65</b>	<b>66</b>	<b>(88)</b>	<b>(22)</b>	<b>87</b>	<b>(395,45%)</b>

**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 (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)] 31/12/12
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>10</b>	-	(2)	(20)	(12)
1.1 Titoli di debito	1	-	0	(20)	(19)
1.2 Titoli di capitale	9	-	(2)	-	7
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	
<b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>	<b>(20)</b>	<b>(12)</b>

La riserva ex art. 6 del D.Lgs. 38/2005, afferente le plusvalenze contabilizzate a conto economico relative alle attività e passività finanziarie valutate al fair value, indistribuibile originaria di 16 mila euro è stata ridotta di 14 mila euro per effetto di realizzo di utili ( al netto della fiscalità ) ed incrementata per le plusvalenze iscritte, al netto della fiscalità, di 7 mila euro, sicché detta riserva raggiungerà post destinazione dell'utile d'esercizio 2012 l'importo di 9 mila euro pari quindi allo stock di plusvalenze esistenti al 31/12/2012.

**SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO-  
VOCE 130**
**8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione**

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2012	31/12/2011	variazioni	
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio				ass.	in %
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B				
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B. Crediti verso clientela	(1.780)	(74.132)	(2.467)	8.530	21.510	-	5.469	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	x	-	-	-	x	-	-	-	-
Altri crediti	(1.780)	(74.132)	-	8.530	21.510	-	5.469	(40.403)	(26.254)	(14.149)	53,89%
- Finanziamenti	(1.780)	(74.132)	(2.467)	8.530	21.510	-	5.469	(42.870)	(26.254)	(16.616)	63,29%
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Totale</b>	<b>(1.780)</b>	<b>(74.132)</b>	<b>(2.467)</b>	<b>8.530</b>	<b>21.510</b>	<b>-</b>	<b>5.469</b>	<b>(42.870)</b>	<b>(26.254)</b>	<b>(16.616)</b>	<b>63,29%</b>

Legenda: A = da interessi B = Altre riprese

Nelle “Riprese di valore – da interessi” sono riportati i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell’esercizio sulla base dell’originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

**8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione**

Non presenti.

**8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione**

Non presenti.

**8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione**

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio				ass.	in %
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B				
A. Garanzie rilasciate	-	-	-	-	294	-	-	294	(9)	303	(3366,67%)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294</b>	<b>(9)</b>	<b>303</b>	<b>(3366,67%)</b>

Legenda: A = da interessi B = Altre riprese

**SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150**
**9.1 Spese per il personale: composizione**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
1) Personale dipendente	(37.964)	(37.551)	(413)	1,10%
a) salari e stipendi	(27.263)	(27.621)	358	(1,30%)
b) oneri sociali	(7.103)	(7.288)	185	(2,54%)
c) indennità di fine rapporto	(1.569)	(1.694)	125	(7,38%)
d) spese previdenziali	-	-	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(218)	(99)	(119)	120,20%
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-	-	-
- a contribuzione definita	-	-	-	-
- a benefici definiti	-	-	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(631)	(621)	(10)	1,61%
- a contribuzione definita	(631)	(621)	(10)	1,61%
- a benefici definiti	-	-	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(1.180)	(228)	(952)	417,54%
2) Altro personale in attività	(389)	(584)	195	(33,39%)
3) Amministratori e sindaci	(677)	(651)	(26)	3,99%
4) Personale collocato a riposo	-	-	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	87	15	72	480,00%
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(25)	-	(25)	-
<b>Totale</b>	<b>(38.968)</b>	<b>(38.771)</b>	<b>(197)</b>	<b>0,51%</b>

Nelle spese per il personale sono comprese, oltre alle spese relative al personale dipendente:

- nella sottovoce 2) altro personale le spese relative ai contratti di lavoro atipici (contratti di “lavoro interinale” e di “collaborazione coordinata e continuativa”);
- nella sottovoce 3) amministratori e sindaci i compensi agli amministratori e ai membri del collegio sindacale;
- nelle sottovoci 5) e 6) rispettivamente i recuperi di spesa e le spese sostenute per dipendenti distaccati o in distacco presso la società.

A seguito del verbale di accordo sindacale siglato in data 15 settembre 2012, la voce comprende anche gli accantonamenti relativi al fondo esuberi ed incentivi all'esodo secondo i criteri definiti dalla Capogruppo per l'importo di 772 mila euro.

**9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
Personale dipendente:	622	626	(4)	(0,64%)
a) dirigenti	5	4	1	25,00%
b) totale quadri direttivi	171	164	7	4,27%
- di cui: di 3° e 4° livello	79	80	(1)	(1,25%)
c) restante personale dipendente	446	458	(12)	(2,62%)
Altro personale	6	10	(4)	(40,00%)

Il numero medio dei dipendenti (sia con contratto di lavoro subordinato sia con altri contratti) include i dipendenti di altre società distaccati presso l'azienda ed esclude i dipendenti dell'azienda distaccati presso altre società. Nel caso dei dipendenti part-time va convenzionalmente considerato il 50 per cento. Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

Nella voce “Altro personale” è ricompreso anche il dato relativo ai contratti interinali.

**9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi**

Non sussistono.

**9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

Non sussistono.

**9.5 Altre spese amministrative: composizione**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
<b>- imposte indirette e tasse</b>	<b>(5.836)</b>	<b>(6.345)</b>	<b>509</b>	<b>(8,02%)</b>
- imposte di bollo	(4.734)	(4.832)	98	(2,03%)
- Imposta municipale /ICI sugli immobili di proprietà	(266)	(106)	(160)	150,94%
- altre	(836)	(1.407)	571	(40,58%)
<b>- altre spese:</b>	<b>(25.149)</b>	<b>(25.260)</b>	<b>111</b>	<b>(0,44%)</b>
- postali, telefoniche e telegrafiche	(1.487)	(1.669)	182	(10,90%)
- manutenzioni e riparazioni	(1.029)	(940)	(89)	9,47%
- affitti passivi	(2.361)	(2.251)	(110)	4,89%
- pubblicita'	(964)	(885)	(79)	8,93%
- canoni di trasmissione dati	(2.504)	(2.812)	308	(10,95%)
- energia e combustibile	(849)	(846)	(3)	0,35%
- assicurazioni	(455)	(471)	16	(3,40%)
- stampati e cancelleria	(620)	(699)	79	(11,30%)
- pulizia locali	(754)	(811)	57	(7,03%)
- trasporti	(1.103)	(984)	(119)	12,09%
- utilizzi di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati	(3.533)	(3.329)	(204)	6,13%
- informazioni e visure	(1.440)	(1.527)	87	(5,70%)
- locazione di procedure e macchine elaborazione dati	(18)	(26)	8	(30,77%)
- formazione, addestramento e rimborsi di spese al personale	(618)	(694)	76	(10,95%)
- consulenze legali e diverse	(3.588)	(3.644)	56	(1,54%)
- spese condominiali	(30)	(23)	(7)	30,43%
- contributi associativi vari	(383)	(326)	(57)	17,48%
- vigilanza	(317)	(328)	11	(3,35%)
- servizi amministrativi	(1.596)	(1.392)	(204)	14,66%
- diverse e varie	(1.500)	(1.603)	103	(6,43%)
<b>Totale</b>	<b>(30.985)</b>	<b>(31.605)</b>	<b>620</b>	<b>(1,96%)</b>

I maggiori costi rilevati sono ascrivibili a:

1. Imposta Municipale Propria -IMU- sostitutiva dell'Ici a seguito dell'emanazione della legge 214/2011 (cosiddetto decreto "Salva Italia") che ha comportato un maggior onere di 160 mila euro (+150,94%);
2. utilizzo di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati" +204 mila euro, +6,13%, fondamentalmente ascrivibile al servizio di elaborazione dati erogati dalla società Bper Services ;
3. affitti passivi: 110 mila euro, +4,89% rispetto al 2011;
4. contributi associativi vari: 57 mila euro (+17,48%);
5. servizi amministrativi: 204 mila euro (+14,66%) relativi al maggior costo dei servizi in outsourcing resi da Bper Services ;
6. trasporti: 119 mila euro (+12,09%).

Al contrario sono diminuiti i costi di:

1. altre imposte indirette, in particolar modo dell'imposta sostitutiva sui finanziamenti ai sensi del Dpr 601/73 a seguito delle minori erogazioni di finanziamenti di durata maggior di 18 mesi: 571 mila euro (- 40,58%);
2. locazione di procedure e macchine elaborazione dati: 8 mila euro per minori prestazioni richieste (-30,77%);
3. stampati e cancelleria: 79 mila euro (-11,30%).
4. canoni di trasmissione dati: 308 mila euro (-10,95%).

**SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160**
*10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione*

Tipologia di spese/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
<b>A. Accantonamenti</b>	<b>(3.986)</b>	<b>(2.478)</b>	<b>(1.508)</b>	<b>60,86%</b>
1. per cause passive	(3.986)	(2.478)	(1.508)	60,86%
2. per impegni verso Fondo Interbancario di Tutela Depositi	-	-	-	-
3. per oneri finanziari diversi	-	-	-	-
<b>B. Riprese</b>	<b>1.381</b>	<b>548</b>	<b>833</b>	<b>152,01%</b>
1. per cause passive	1.381	548	833	152,01%
2. per oneri finanziari diversi	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(2.605)</b>	<b>(1.930)</b>	<b>(675)</b>	<b>34,97%</b>

**SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI  
- VOCE 170**
*11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione*

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c) 31/12/2012
A. Attività materiali	(1.798)	-	-	(1.798)
A.1 Di proprietà	(1.797)	-	-	(1.797)
- Ad uso funzionale	(1.797)	-	-	(1.797)
- Per investimento	-	-	-	0
A.2 Acquisite in leasing finanziario	(1)	-	-	(1)
- Ad uso funzionale	(1)	-	-	(1)
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(1.798)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.798)</b>

**SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI  
- VOCE 180**
*12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione*

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c) 31/12/12	31/12/2011	Variazioni	
						ass.	in %
A. Attività immateriali	(6)	-	-	(6)	(12)	6	(50,00%)
A.1 Di proprietà	(6)	-	-	(6)	(12)	6	(50,00%)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-	-	-	-
- Altre	(6)	-	-	(6)	(12)	6	(50,00%)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(12)</b>	<b>6</b>	<b>(50,00%)</b>

**SEZIONE 13 -GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190**
**13.1 Altri oneri di gestione: composizione**

Voci/proventi	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
A rimborsi interessi per incassi e pag.in stanza di compensazione	(1)	(3)	2	(66,67%)
B ammortamento migliorie e spese incrementative beni di terzi	(699)	(690)	(9)	1,30%
C ammortamento immobilizzazioni immateriali	-	-	-	
D altri	(1.219)	(2.068)	849	(41,05%)
<b>Totale</b>	<b>(1.919)</b>	<b>(2.761)</b>	<b>842</b>	<b>(30,50%)</b>

La voce d “altri” comprende principalmente le sopravvenienze passive conseguenti a controversie per cause passive e perdite per interventi a favore del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.

**13.2 Altri proventi di gestione: composizione**

Voci/proventi	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
A fitti attivi	5	6	(1)	(16,67%)
B recuperi di imposte	5.394	5.959	(565)	(9,48%)
C recupero per prestazioni fornite a societa' del Gruppo	-	-	-	
D recupero interessi per incassi e pagamenti in stanza di compensazione	3	6	(3)	(50,00%)
E cessione ramo d'azienda	-	-	-	
F altri	4.558	2.553	2.005	78,54%
<b>Totale</b>	<b>9.960</b>	<b>8.524</b>	<b>1.436</b>	<b>16,85%</b>

La voce f “altri” comprende le insussistenze del passivo, le sopravvenienze attive e il recupero di costi ed in particolare:

- commissioni istruttoria veloce per 2 milioni 324 mila €;
- recupero di spese legali per 1 milione 672 mila euro;
- altre sopravvenienze attive per 562 mila euro.

**SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210**
**14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione**

Componente reddituale/ Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
A. Proventi	-	-	-	-
1. Rivalutazioni	-	-	-	-
2. Utili da cessione	-	-	-	-
3. Riprese di valore	-	-	-	-
4. Altri proventi	-	-	-	-
B. Oneri	(700)	(379)	(321)	84,70%
1. Svalutazioni	-	-	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(700)	(379)	(321)	84,70%
3. Perdite da cessione	-	-	-	-
4. Altri oneri	-	-	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(700)</b>	<b>(379)</b>	<b>(321)</b>	<b>84,70%</b>

La voce accoglie l’importo relativo alla svalutazione della partecipazione in Serfina Banca Spa a seguito di perdite sofferte dalla partecipata .

**SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 220**
**15.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) delle attività materiali e immateriali: composizione**

Non presente.

**SEZIONE 16 -RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 230**
**16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione**

Non presenti.

**SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240**
**17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

Componente reddituale/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
A. Immobili	-	-	-	
- Utili da cessione	-	-	-	
- Perdite da cessione	-	-	-	
B. Altre attività	1	-	1	
- Utili da cessione	2	-	2	
- Perdite da cessione	(1)	-	(1)	
<b>Risultato netto</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	

**SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE - VOCE 260**
**18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

Componenti reddituali/Valori	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
1. Imposte correnti (-)	(18.067)	(19.700)	1.633	(8,29%)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1.736	558	1.178	211,11%
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 (+/-)	11.165	5.355	5.810	108,50%
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	8	-	8	
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b>	<b>(5.158)</b>	<b>(13.787)</b>	<b>8.629</b>	<b>(62,59%)</b>

**18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

Voci/proventi	IRES	IRAP	TOTALE IMPOSTE
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	10.156	10.156	
Proventi (oneri) rilevanti ai fini IRAP	-	74.924	
<i>totale</i>	10.156	85.080	
Aliquota fiscale teorica	0	5,47%	
<b>Onere fiscale teorico</b>	(2.793)	(4.653)	
- minori imposte per proventi non tassati o tassati a titolo d'imposta	1.608		
- maggiori imposte per oneri non deducibili	(1.064)		
- variazioni di imposte correnti esercizi precedenti	1.736		
- incrementi/decrementi di imposte differite	8		
- crediti d'imposta			
<b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>	<b>(505)</b>	<b>(4.653)</b>	<b>(5.158)</b>

**SEZIONE 19 - UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 280**

Nel corso del 2012 non vi sono attività/passività classificate nella voce “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate”.

**19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione**

Non presenti.

**19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Non presenti.

**SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI**

Non presenti.

**SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE**

I nuovi *standard* internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" – comunemente noto come "EPS – *earning per share*", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi ovvero delle componenti economiche legate alla eventuale conversione in azioni dei prestiti obbligazionari in essere a fine esercizio, e il numero di azioni in circolazione utilizzato per l'EPS base rettificato della media ponderata delle potenziali azioni ordinarie con effetti diluitivi derivanti dalla conversione dei prestiti in essere a fine esercizio.

	31/12/2012			31/12/2011		
	Utile attribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile per azione (euro)	Utile attribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile per azione (euro)
<b>EPS BASE</b>	<b>4.847</b>	<b>19.125.989</b>	<b>0,253</b>	<b>16.551</b>	<b>19.122.456</b>	<b>0,866</b>
<b>EPS DILUITO</b>	<b>6.407</b>	<b>21.034.701</b>	<b>0,305</b>	<b>18.187</b>	<b>21.034.701</b>	<b>0,865</b>

Nelle tabelle che seguono si riporta la riconciliazione tra il numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione utilizzato per il calcolo dell'utile per azione base e il numero medio ponderato delle azioni ordinarie utilizzato per il calcolo dell'utile per azione diluito, nonché la riconciliazione tra l'utile netto d'esercizio e l'utile utilizzato per il calcolo dell'utile per azione base e diluito.

**21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

	31/12/2012	31/12/2011
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione per EPS base	19.125.989	19.122.456
Effetto diluitivo ponderato conseguente alla potenziale conversione dei PO convertibili	1.908.712	1.912.245
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione per EPS diluito	21.034.701	21.034.701

**21.2 Altre informazioni**

	31/12/2012	31/12/2011
Utile netto dell'esercizio	4.997	17.063
Assegnazioni non attribuibili ai soci	(150)	(512)
<b>Utile netto per calcolo utile per azione base</b>	<b>4.847</b>	<b>16.551</b>
Variazione nei proventi e oneri derivante dalla conversione	1.560	1.636
<b>Utile netto per calcolo utile per azione diluito</b>	<b>6.407</b>	<b>18.187</b>

## **Parte D**

### **Redditività complessiva**

**PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**
**Prospetto analitico della redditività complessiva**

Voci	(in migliaia)	Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto 31 12 2012	Importo netto 31 12 2011
<b>10.</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>			<b>4.997</b>	<b>17.063</b>
	<b>Altre componenti reddituali</b>				-
<b>20.</b>	<b>Attività finanziarie disponibili per la vendita</b>	<b>9.689</b>	<b>(4.000)</b>	<b>5.689</b>	<b>( 5.536)</b>
	a) variazioni di <i>fair value</i>	8.779	(2.952)	5.827	(5.387)
	b) rigiro a conto economico	910	(1.048)	(138)	(157)
	- rettifiche da deterioramento	(56)	4	(52)	-
	- utili/perdite da realizzo	966	(1.052)	(86)	(157)
	c) altre variazioni	-	-	-	8,00
<b>30.</b>	<b>Attività materiali</b>	-	-	-	-
<b>40.</b>	<b>Attività immateriali</b>	-	-	-	-
<b>50.</b>	<b>Copertura di investimenti esteri</b>	-	-	-	-
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-	-
<b>60.</b>	<b>Copertura dei flussi finanziari</b>	-	-	-	-
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-	-
<b>70.</b>	<b>Differenze di cambio</b>	-	-	-	-
	a) variazioni di valore	-	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-	-
<b>80.</b>	<b>Attività non correnti in via di dismissione</b>	-	-	-	-
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-	-
<b>90.</b>	<b>Utile (perdita) attuariali su piani a benefici definiti</b>	<b>(1.184)</b>	<b>139</b>	<b>(1.045)</b>	<b>(474)</b>
<b>100.</b>	<b>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>	<b>(59)</b>	<b>4</b>	<b>(55)</b>	-
	a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	-
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
	c) altre variazioni	(59)	4	(55)	-
<b>110.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>8.446</b>	<b>(3.857)</b>	<b>4.589</b>	<b>(6.010)</b>
<b>120.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>8.446</b>	<b>(3.857)</b>	<b>9.586</b>	<b>11.053</b>

## **Parte E**

### **Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

- ▣ Sezione 1 – Rischio di credito
- ▣ Sezione 2 – Rischio di mercato
- ▣ Sezione 3 – Rischio di liquidità
- ▣ Sezione 4 – Rischi operativi

Nella presente parte della Nota integrativa vengono fornite le informazioni di natura quantitativa e qualitativa sui rischi riferiti alla Banca. Ulteriori informazioni sono fornite nella relazione sulla gestione.

## SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. *Aspetti generali*

L'attività creditizia della Banca è, da sempre, rivolta a supportare sia le esigenze di finanziamento delle famiglie, sia lo sviluppo ed il consolidamento delle imprese, in particolare di quelle piccole e medie che rappresentano la realtà economica tipica dei territori di insediamento della Banca.

In linea con gli esercizi precedenti, le politiche del credito adottate sono improntate a rispondere alle domande di privati e imprese ponendo particolare attenzione al problematico andamento della congiuntura economica, al rischio di credito ed ad un'adeguata copertura a livello di garanzie.

Con riferimento alla clientela "privati" l'attività si è concentrata sul comparto a medio lungo termine, attraverso l'erogazione e/o la rinegoziazione di mutui casa ipotecari e sui prestiti personali, per mezzo di finanziamenti erogati direttamente dalla Banca.

Per la clientela "piccole imprese", invece, l'attività si è focalizzata principalmente sul comparto degli impieghi a medio-lungo termine, caratterizzati da un elevato frazionamento del rischio ed utilizzando, ove possibile, forme tecniche supportate da garanzie (consortili o altre). Per le imprese medie e grandi particolare attenzione è stata posta nella selezione dei settori economici di appartenenza dei prenditori, in modo da favorire quelli ritenuti meno rischiosi.

A questo proposito si sottolinea la crescente importanza che l'analisi settoriale riveste nel processo di gestione del rischio di credito, esplicandosi tramite la rielaborazione ad opera della Capogruppo BPER e dalla banca di dati interni ed esterni forniti da società nazionali specializzate, in modo da massimizzare il loro significato alla luce delle caratteristiche del territorio in cui le imprese sono radicate.

In relazione all'attuale situazione congiunturale, con l'obiettivo di dare respiro finanziario alle imprese in difficoltà, la Banca ha aderito all' "Avviso Comune" sottoscritto il 3 agosto 2009 dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, dall'ABI e dalle associazioni di rappresentanza delle imprese.

Si precisa, inoltre, che la Banca non opera in derivati su crediti.

#### 2. *Politiche di gestione del rischio di credito*

Il Rischio di Credito è il rischio di incorrere in perdite dovute ad inadempienza della controparte (in particolare l'impegno a restituire i prestiti) o in senso lato al mancato adempimento delle obbligazioni, anche da parte di eventuali garanti. Tra i rischi di credito viene generalmente incluso anche il Rischio-Paese e cioè il rischio che debitori di un Paese, siano essi soggetti pubblici o privati, risentano della situazione politica, economica e finanziaria del Paese stesso e, pertanto, possano non adempiere alle obbligazioni per fatti indipendenti dalla loro volontà (rischi politici, economici, valutari ecc.), ma relativi allo Stato in cui risiedono.

Secondo il Regolamento in materia di Gestione del Credito, la valutazione del rischio deve essere improntata alla prudenza tramite un'accurata analisi del merito creditizio, con l'obiettivo di contenerne il rischio, pur tenendo presente gli obiettivi di natura commerciale.

In considerazione degli obiettivi strategici e dell'operatività che contraddistingue la Banca, la strategia generale di gestione dei rischi in oggetto è caratterizzata da una moderata propensione al rischio che trova espressione:

- nella valutazione attuale e prospettica del merito creditizio delle controparti;
- nella diversificazione del portafoglio, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti e su singoli settori di attività economica.

Nella fase istruttoria del credito, il proponente ottiene dal prenditore tutta la documentazione necessaria per effettuare un'adeguata valutazione del merito creditizio. La documentazione acquisita deve consentire di valutare la coerenza tra importo, forma tecnica e progetto finanziato; essa inoltre deve permettere l'individuazione delle caratteristiche e della qualità del prenditore, anche alla luce del complesso delle relazioni con lo stesso intrattenute.

I rischi nei confronti di singoli clienti della medesima banca sono da considerarsi unitariamente, pertanto, qualora tra i clienti stessi sussistano connessioni di carattere giuridico o economico (Istruzioni Vigilanza Titolo IV cap. 5), tali oggetti vengono a costituire un insieme unitario sotto il profilo del rischio, rappresentano cioè un Gruppo (gruppo economico o gruppo di rischio).

All'atto della concessione e/o rinnovo di affidamenti è fatto obbligo di verificare i rischi in essere del richiedente e dell'eventuale gruppo ad esso collegato.

Quando il rischio cliente aumenta, l'obiettivo della gestione è di contenere il rischio banca adottando tempestivamente tutti gli strumenti necessari.

Al fine di mantenere una corretta e prudente gestione del credito, in conformità altresì alle Istruzioni di Vigilanza (Titolo IV, Capitolo 11, Sezione II), sono stati attivati idonei sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi.

### 2.1 Aspetti organizzativi

Il modello di gestione del rischio di credito della Banca si pone i seguenti obiettivi:

- recepire le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza e, al tempo stesso, tener conto delle specificità operative della Banca;
- assicurare, in qualità di Capogruppo, un'adeguata gestione del rischio di credito a livello di singola banca ed a livello consolidato.

Il raggiungimento di tali obiettivi è realizzato attraverso la separazione delle responsabilità e dei ruoli tra gli organi con funzioni di gestione del rischio di credito e quelli con funzioni di controllo.

La gestione ed il controllo dell'esposizione al rischio di credito risultano fondate sui seguenti elementi:

- **indipendenza** della funzione preposta alla misurazione del rischio di credito rispetto alle funzioni di business;
- **chiarezza** nella definizione dei poteri delegati e della conseguente struttura dei limiti imposti dal Consiglio di Amministrazione della Banca;
- **coordinamento dei processi di gestione** del rischio di credito da parte di BPER, pur in presenza di una gestione autonoma del rischio di credito a livello di singola Società;
- **coerenza** dei modelli di misurazione utilizzati a livello di Banca in linea con le *best practice* internazionali;
- **trasparenza** nelle metodologie e nei criteri di misurazione utilizzati per agevolare la comprensione delle misure di rischio adottate;
- **produzione di stress test** periodici che, sulla base di scenari di *shock* endogeni ed esogeni, forniscono indicatori di rischio deterministici e/o probabilistici.

### 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La gestione del rischio avviene attraverso un **sistema di metodologie** ed approcci finalizzati alla misurazione e/o valutazione continuativa del risultato stesso, allo scopo di indirizzare le azioni gestionali e quantificare la dotazione patrimoniale di cui la Banca deve disporre per fronteggiare i rischi assunti. BPER analizza il rischio di credito e le sue componenti, ed identifica la rischiosità associata al portafoglio creditizio avvalendosi di opportune metodologie di misurazione. In particolare, è utilizzata una molteplicità di strumenti di misurazione e controllo del rischio di credito, sia relativamente al portafoglio *performing* che a quello *non performing*.

I modelli di *rating* sviluppati per il calcolo della PD (*Probability of Default*, probabilità che si verifichi il *default* della controparte affidata) presentano caratteristiche peculiari secondo il segmento di rischio di appartenenza della controparte, dell'esposizione oggetto di valutazione e della fase del processo del credito in corrispondenza del quale sono applicati (prima erogazione o monitoraggio). Le classificazioni sono rappresentate da 13 classi di merito, differenziate per segmento di rischio e raccordate in un'unica *Master Scale*.

Tutti i sistemi definiti presentano alcune **caratteristiche comuni**:

- il *rating* è determinato secondo un approccio per controparte;
- i sistemi di *rating* sono realizzati avendo a riferimento il portafoglio crediti del Gruppo bancario (il *rating* è, infatti, unico per ogni controparte, anche se condivisa tra più banche del Gruppo);
- i modelli elaborano informazioni andamentali interne, andamentali di sistema, ricavate dal flusso di ritorno CR e, per le imprese, anche informazioni di natura finanziaria;
- i modelli *PMI Corporate* e *Large Corporate* integrano la componente statistica con una componente qualitativa. Il processo di attribuzione del *rating* per tali segmenti prevede inoltre la possibilità, da parte del gestore, di attivare un *override*, ossia di richiedere una deroga al *rating* quantitativo sulla base di informazioni certe e documentate non elaborate dal modello; la richiesta di deroga è valutata da una struttura centrale

- per il segmento *Large Corporate*, ad integrazione del modello che valuta la singola controparte, è presente, come supporto all'analisi della rischiosità, un'ulteriore componente che tiene in considerazione l'eventuale appartenenza ad un gruppo aziendale;
- la calibrazione della Probabilità di *Default* è basata sugli stati anomali regolamentari che includono anche i *past due*, al netto dei c.d. *past due* tecnici;
- le serie storiche utilizzate per lo sviluppo e la calibrazione dei modelli hanno risposto sia all'esigenza di coprire un ampio orizzonte temporale sia a quella di rappresentare in ottica *forward looking* la realtà interna;
- il *rating* è analizzato e revisionato almeno una volta all'anno; è tuttavia definito un processo di monitoraggio di ogni *rating* in portafoglio che ne innesca il decadimento laddove si dimostrasse non più rappresentativo dell'effettivo profilo di rischio della controparte e qualora si ravvisassero segnali di deterioramento della qualità creditizia.

La determinazione del *rating* finale è differenziata per tipologia di controparte. Il processo di attribuzione del *rating* prevede infatti un livello di approfondimento proporzionale alla complessità/dimensione della tipologia di controparte valutata: è prevista una struttura più complessa ed articolata per le imprese medio-grandi (segmenti *PMI Corporate* e *Large Corporate*), a minore numerosità ma con esposizioni medie maggiori, ed una struttura semplificata per la clientela *Retail* (*PMI Retail*, *Privati* e *Small Business*) a maggiore numerosità ma con esposizioni meno rilevanti.

La stima della *LGD* (*Loss Given Default*: rappresenta il tasso di perdita attesa al verificarsi del *default* - della controparte affidata, differenziata per tipologia di esposizione della controparte stessa) si basa su informazioni relative alla controparte medesima (segmento, area geografica, stato amministrativo interno), al prodotto (forma tecnica, fascia di esposizione) ed alla presenza, tipologia e grado di copertura delle garanzie.

Nelle stime di *LGD* sono inclusi gli effetti derivanti dalla fase recessiva del ciclo economico (*downturn LGD*).

Nel corso del 2012 sono state finalizzate o avviate rilevanti attività nell'ambito del progetto Basilea 2: revisione della segmentazione di rischio e del processo di *rating attribution*, ricalibrazione dei modelli andamentali per i segmenti *Privati* e *Small Business*, aggiornamento dei modelli *Large Corporate*, *PMI Corporate* e *PMI Retail*, sviluppo di un modello di *rating* specifico per le società immobiliari, affinamento del sistema di *parallel running* (calcolo dei requisiti patrimoniali con metodologia standard ed IRB).

Al fine di gestire il rischio di credito, la Banca ha evoluto il proprio sistema dei limiti di affidamento volto a regolamentare il processo di erogazione ed ha sviluppato un modello dei poteri di delibera, nel quale sono considerati la rischiosità del cliente e/o dell'operazione, coerentemente con i modelli di valutazione del rischio. Il modello è strutturato al fine di garantire il rispetto del principio secondo cui l'identificazione dell'organo deliberante è commisurata alla rischiosità dell'operazione e prevede che la fissazione dei limiti decisionali è stabilita sulla base di uno o più elementi caratterizzanti il rischio della controparte e dell'operazione (in particolare *rating* della controparte, perdita attesa, ammontare dell'affidamento).

Le misure di rischio del sistema di *rating* interno sono utilizzate in ambito di *reporting* direzionale; in particolare, con periodicità trimestrale è elaborato il *Credit Risk Book*, che costituisce il supporto informativo fondamentale per il Comitato Rischi di Credito e contiene dettagliati *report* sul rischio di credito a livello consolidato ed individuale (distribuzione del portafoglio per stati amministrativi, classi di *rating* e perdita attesa, matrici di transizione, dinamica degli accantonamenti forfettari ed analitici, tassi di decadimento, redditività *risk-adjusted*), con analisi differenziate per segmenti di rischio e gestionale, area geografica e settori di attività economica.

E' inoltre disponibile uno strumento di *reporting* alla rete, caratterizzato da varie viste del portafoglio crediti, con diversi livelli di aggregazione (filiale, area, direzione generale, banca, gruppo) e con visibilità gerarchici.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Le tecniche di mitigazione sono uno strumento importante per ridurre o trasferire parte del rischio di credito associato al portafoglio di esposizioni. In linea con la contenuta propensione al rischio, che ne caratterizza l'operatività, la Banca persegue la mitigazione del rischio di credito riservando particolare attenzione al **processo di raccolta e gestione delle garanzie**, siano esse reali o personali. A tal fine la Banca ha predisposto idonee procedure informatiche ed organizzative per la gestione, nel rispetto dei requisiti prudenziali di vigilanza, delle garanzie reali immobiliari e finanziarie, e idonea normativa interna per la gestione del ciclo di vita delle altre garanzie reali materiali.

Le garanzie reali maggiormente utilizzate dalla Banca sono rappresentate dalle ipoteche su beni immobili residenziali e non, acquisite principalmente nell'ambito del comparto *Retail* e, in forma minore, nel comparto *Corporate*, e dai pegni su titoli e contanti. Già da qualche anno la Banca si è dotata di una procedura interna in grado di raccogliere, in forma strutturata, le informazioni relative tanto al patrimonio immobiliare dei soggetti coinvolti nella pratica di fido, quanto agli immobili in garanzia. Il valore degli immobili viene periodicamente rivalutato ed aggiornato sulla base dei *database* statistici di un primario operatore del settore e vengono attivate le iniziative volte al rinnovo delle perizie di valutazione; a presidio di questo processo è stata istituita una specifica funzione operativa, che svolge il monitoraggio, in continuo, del valore a garanzia delle esposizioni, come previsto dal nuovo schema normativo. Analogamente, le garanzie reali rappresentate da strumenti finanziari gestiti all'interno delle procedure dell'area Finanza hanno il loro *fair value* aggiornato di continuo, sulla base dell'andamento dei prezzi di mercato.

Con riferimento alle garanzie personali, le tipologie maggiormente utilizzate sono rappresentate dalle “fideiussioni specifiche” e dalle “fideiussioni omnibus limitate”, rilasciate prevalentemente dall'imprenditore a favore della propria impresa e dalla società capogruppo del gruppo economico a favore delle proprie controllate sotto forma di lettere di patronage vincolanti. Assume un certo rilievo anche il fenomeno delle garanzie fideiussorie rilasciate dai molteplici Consorzi di garanzia a favore delle proprie aziende associate.

#### **2.4 Attività finanziarie deteriorate**

Con riferimento alle attività finanziarie deteriorate, la prassi gestionale prevede l'utilizzo di una serie di **classificazioni interne delle posizioni**, in funzione della qualità dei debitori e del rischio associato alle singole operazioni, in conformità anche a quanto previsto dalla normativa emessa dall'Organo di Vigilanza.

L'attribuzione di una posizione ad una di tali classificazioni di anomalia è effettuata sulla base di un regolamento interno, che disciplina puntualmente il trasferimento ad un certo stato amministrativo di controllo al verificarsi di determinate anomalie nel rapporto: alcuni di tali passaggi sono automatici; altri, invece, avvengono sulla base di valutazioni soggettive effettuate nell'ambito dell'attività di monitoraggio andamentale delle posizioni stesse. Gli strumenti a disposizione consentono di rilevare, con la massima tempestività, i segnali di deterioramento del rapporto potenzialmente produttivi dell'assegnazione ad una delle classificazioni di anomalia previste.

La coerenza della collocazione di una posizione nell'adeguato stato di anomalia, rispetto a quanto previsto dal regolamento interno, è assicurata da una verifica periodica effettuata applicando, in modo automatico, il modello regolamentare all'intera popolazione e confrontando il risultato dello stesso con l'effettivo stato amministrativo di controllo utilizzato. Allo stesso modo è effettuata la valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore, rispetto a quanto previsto dallo stesso regolamento interno.

Il venir meno dell'anomalia sul rapporto produce la migrazione verso stati interni meno gravi; quest'ultimo passaggio, effettuato sempre con una valutazione soggettiva ed analitica, può concludersi, in ultima ipotesi, con il ritorno “in bonis” della posizione. Analoghe analisi di monitoraggio sono effettuate per le posizioni che presentano crediti scaduti oltre una determinata soglia temporale.

Al fine di ottimizzare il processo di monitoraggio della clientela, BPER ha completato lo sviluppo di un **modello di Early Warning**, in grado di differenziare le posizioni *performing* in portafoglio per livelli di rischiosità, al fine di suggerire tempestivi interventi gestionali mirati da parte delle strutture preposte. Tale modello è stato sviluppato secondo un approccio metodologico che è volto a rispondere a due principi chiave del processo di monitoraggio delle controparti *performing*:

- la necessità di identificare, in prima istanza, le controparti che prudenzialmente è opportuno sottoporre ad un'attività di monitoraggio specifica al fine di evitare un degrado della posizione o di attuare le azioni che, dato lo stato di degrado della posizione ormai avanzato, possano consentire il miglioramento del profilo di rischio della controparte o contenere le eventuali future perdite;
- la necessità di definire i processi di osservazione di tali posizioni determinando priorità e regole di monitoraggio al fine di ottimizzare sia lo sforzo organizzativo delle figure dedicate alla gestione della clientela, sia il risultato di tale attività.

**Informazioni di natura quantitativa**
**A. Qualità del credito**
**A.1 Esposizioni 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	-	-	-	-	1.442	1.442
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	86.261	86.261
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	446.365	446.365
5. Crediti verso clientela	109.372	171.356	2.512	57.358	2.209.250	2.549.848
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	20	20
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
<b>31/12/12</b>	<b>109.372</b>	<b>171.356</b>	<b>2.512</b>	<b>57.358</b>	<b>2.743.338</b>	<b>3.083.936</b>
<b>31/12/11</b>	<b>82.797</b>	<b>157.963</b>	<b>15.974</b>	<b>23.464</b>	<b>3.044.539</b>	<b>3.324.737</b>

**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	-	-	-	1.442	-	1.442	1.442
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	86.261	-	86.261	86.261
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	446.365	-	446.365	446.365
5. Crediti verso clientela	521.905	181.307	340.598	2.234.411	25.161	2.209.250	2.549.848
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	20	-	20	20
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
<b>31/12/12</b>	<b>521.905</b>	<b>181.307</b>	<b>340.598</b>	<b>2.768.499</b>	<b>25.161</b>	<b>2.743.338</b>	<b>3.083.936</b>
<b>31/12/11</b>	<b>410.887</b>	<b>130.689</b>	<b>280.198</b>	<b>3.073.239</b>	<b>28.700</b>	<b>3.044.539</b>	<b>3.324.737</b>

Nella tabella che segue sono esposti, ai sensi di quanto richiesto dalla Banca d'Italia con comunicazione del 16 febbraio 2011, i crediti in bonis verso la clientela (riga 5 della precedente tabella, colonne "in bonis") suddivisi tra esposizioni che sono state oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi ed altre esposizioni. Per entrambi i raggruppamenti sono indicate le esposizioni scadute per fasce di anzianità (per le esposizioni scadute con rimborso rateale l'ammontare indicato comprende sia l'importo scaduto che l'importo a scadere).

<i>in migliaia di euro</i>	<b>fino a 3 mesi</b>	<b>da 3 a 6 mesi</b>	<b>da 6 mesi a 1 anno</b>	<b>oltre 1 anno</b>
<b>Altre esposizioni</b>	122.454	12.542	15.405	191

<i>in migliaia di euro</i>	<b>fino a 3 mesi</b>	<b>da 3 a 6 mesi</b>	<b>oltre 6 mesi</b>
<b>Esposizioni oggetto di rinegoziazione</b>			
a) senza rate scadute	12.840	25.616	29.826
b) con rate scadute alla data di rinegoziazione	-	246	-
<b>Totale esposizioni oggetto di rinegoziazione</b>	<b>12.840</b>	<b>25.862</b>	<b>29.826</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 ristrutturare			X	-
d) Esposizioni scadute			X	-
e) Altre attività	484.996	X		484.996
<b>TOTALE A</b>	<b>484.996</b>	-	-	<b>484.996</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				-
a) Deteriorate			X	-
b) Altre	11.083	X		11.083
<b>TOTALE B</b>	<b>11.083</b>	-	-	<b>11.083</b>
<b>TOTALE A + B 31/12/2012</b>	<b>496.079</b>	-	-	<b>496.079</b>

#### *A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde*

Non presenti.

#### *A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive*

Non presenti.

**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	255.988	(146.616)	-	109.372
b) Incagli	202.626	(31.270)	-	171.356
c) Esposizioni ristrutturate	2.925	(413)	-	2.512
d) Esposizioni scadute	60.366	(3.008)	-	57.358
f) Altre attività	2.282.554	-	(25.161)	2.257.393
<b>TOTALE A</b>	<b>2.804.459</b>	<b>(181.307)</b>	<b>(25.161)</b>	<b>2.597.991</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	6.112	(117)	-	5.995
b) Altre	147.842	-	-	147.842
<b>TOTALE B</b>	<b>153.954</b>	<b>(117)</b>	<b>-</b>	<b>153.837</b>

**A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	31/12/12	31/12/11
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>184.407</b>	<b>185.599</b>	<b>16.662</b>	<b>24.219</b>	<b>410.887</b>	<b>348.019</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>97.418</b>	<b>183.286</b>	<b>3.746</b>	<b>71.344</b>	<b>355.794</b>	<b>281.739</b>
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	15.532	111.406	1.379	54.175	182.492	135.396
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	55.760	25.392	-	2.018	83.170	48.809
B.3 altre variazioni in aumento	26.126	46.488	2.367	15.151	90.132	97.534
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>25.837</b>	<b>166.259</b>	<b>17.483</b>	<b>35.197</b>	<b>244.776</b>	<b>218.871</b>
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	20.510	-	3.292	23.802	63.271
C.2 cancellazioni	6.769	-	-	-	6.769	16.413
C.3 incassi	19.068	91.414	3.675	16.878	131.035	90.378
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	54.335	13.808	15.027	83.170	48.809
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>255.988</b>	<b>202.626</b>	<b>2.925</b>	<b>60.366</b>	<b>521.905</b>	<b>410.887</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	31/12/12	31/12/11
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>101.610</b>	<b>27.636</b>	<b>688</b>	<b>755</b>	<b>130.689</b>	<b>107.751</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>70.191</b>	<b>24.535</b>	<b>188</b>	<b>2.684</b>	<b>97.598</b>	<b>66.575</b>
B.1 rettifiche di valore	62.212	23.795	188	2.517	88.712	59.726
B.1 bis perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	7.265	740	-	167	8.172	4.160
B.3 altre variazioni in aumento	714	-	-	-	714	2.689
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>25.185</b>	<b>20.901</b>	<b>463</b>	<b>431</b>	<b>46.980</b>	<b>43.637</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	15.594	4.496	13	-	20.103	10.960
C. 2 riprese di valore da incasso	2.822	7.094	31	-	9.947	10.321
C. 2 bis utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	6.769	-	-	-	6.769	16.413
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	7.322	419	431	8.172	4.160
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	1.989	-	-	1.989	1.783
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>146.616</b>	<b>31.270</b>	<b>413</b>	<b>3.008</b>	<b>181.307</b>	<b>130.689</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

## 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
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>	-	134.646	35.167	321.155	95.161	143.273	2.353.586	3.082.988
<b>B. Derivati</b>	-	773	8	-	-	159	8	948
B.1 Derivati finanziari	-	773	8	-	-	159	8	948
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	17.890	564	18.068	5.455	4.184	53.147	99.308
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	-	-	-	7.601	2.260	8.190	46.612	64.663
<b>E. Altre</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	153.309	35.739	346.824	102.876	155.806	2.453.353	3.247.907

### Rating esterni

Le società di rating utilizzate sono FITCH per le esposizioni verso amministrazioni centrali, Crif Services s.p.a. per le esposizioni verso imprese, FITCH, MOODY'S e Standard&Poor's per le esposizioni derivanti da cartolarizzazioni.

Le classi di rating utilizzate nella tabella sono quelle di Standard&Poor's. La trascodifica tra le classi di rating di Standard&Poor's e quelle delle altre ECAI utilizzate dal Gruppo BPER è stata effettuata sulla base delle classi di merito di Banca d'Italia.

Si riporta di seguito il mapping dei rating rilasciati da Standard&Poor's:

### Metodo Standardizzato

Rating a lungo termine per esposizioni verso: amministrazioni centrali e banche centrali, intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali, banche multilaterali di sviluppo, imprese e altri soggetti

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio				ECAI
	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	Standard & Poor's
<b>1</b>	0%	20%	20%	20%	da AAA a AA-
<b>2</b>	20%	50%	50%	50%	da A + a A-
<b>3</b>	50%	100%	100%	100%	da BBB + a BBB-
<b>4</b>	100%	100%	100%	100%	da BB + a BB-
<b>5</b>	100%	100%	100%	150%	da B + a B-
<b>6</b>	150%	150%	150%	150%	CCC + e inferiori

Rating a lungo termine per posizioni verso cartolarizzazioni:

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio	ECAI
		Standard & Poor's
<b>1</b>	20%	da AAA a AA-
<b>2</b>	50%	da A + a A-
<b>3</b>	100%	da BBB + a BBB-
<b>4</b>	350%	da BB + a BB-
<b>5</b>	1250%	B + e inferiori

**A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni**

Le 13 classi di rating interni evidenziano, con scala crescente, il grado di rischiosità della clientela

**Rating interni**

I rating interni non vengono utilizzati per il calcolo dei requisiti patrimoniali.

*Esposizione verso privati:*

Esposizioni	Classi di rating interni													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	TOTALE
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	33.882	47.109	59.995	55.864	47.602	53.482	56.677	37.148	19.101	14.777	8.804	9.517	5.548	<b>449.506</b>
<b>B. Derivati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	2	11	23	58	87	78	349	840	5	8	50	-	6	<b>1.517</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	552	29	89	515	94	-	26	55	38	25	-	-	12	<b>1.435</b>
<b>E. Altre</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>34.436</b>	<b>47.149</b>	<b>60.107</b>	<b>56.437</b>	<b>47.783</b>	<b>53.560</b>	<b>57.052</b>	<b>38.043</b>	<b>19.144</b>	<b>14.810</b>	<b>8.854</b>	<b>9.517</b>	<b>5.566</b>	<b>452.458</b>

Esposizioni verso imprese:

Esposizioni	Classi di rating interni													TOTALE
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	57.430	83.956	134.744	191.603	229.857	153.108	172.532	121.569	75.570	63.837	73.314	39.737	40.978	<b>1.438.235</b>
<b>B. Derivati</b>	10	-	159	-	4	-	4	-	-	-	-	-	-	<b>177</b>
B.1 Derivati finanziari	10	-	159	-	4	-	4	-	-	-	-	-	-	177
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	6.375	9.530	6.418	7.162	7.376	5.691	3.598	4.309	1.676	1.241	1.303	162	859	<b>55.700</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	1.478	205	1.873	10.292	16.465	3.597	5.978	5.063	708	57	160	-	-	<b>45.876</b>
<b>E. Altre</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>65.293</b>	<b>93.691</b>	<b>143.194</b>	<b>209.057</b>	<b>253.702</b>	<b>162.396</b>	<b>182.112</b>	<b>130.941</b>	<b>77.954</b>	<b>65.135</b>	<b>74.777</b>	<b>39.899</b>	<b>41.837</b>	<b>1.539.988</b>

Esposizioni verso grandi imprese:

Esposizioni	Classi di rating interni													TOTALE
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	5.626	7.144	10.299	8.228	10.732	13.266	3.215	1.814	8.262	-	4.178	-	-	<b>72.764</b>
<b>B. Derivati</b>	-	-	-	-	-	771	-	-	-	-	-	-	-	<b>771</b>
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	771	-	-	-	-	-	-	-	771
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	10.112	241	4.989	89	200	-	-	-	-	400	-	-	<b>16.031</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Altre</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>5.626</b>	<b>17.256</b>	<b>10.540</b>	<b>13.217</b>	<b>10.821</b>	<b>14.237</b>	<b>3.215</b>	<b>1.814</b>	<b>8.262</b>	<b>0</b>	<b>4.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89.566</b>

**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	CLN	Derivati su crediti				Crediti di firma				
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<i>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</i>	52.129	-	52.129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.129
1.1 totalmente garantite	52.129	-	52.129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.129
- di cui deteriorate														-
1.2 parzialmente garantite														-
- di cui deteriorate														-
<i>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 totalmente garantite														-
- di cui deteriorate														-
2.2 parzialmente garantite														-
- 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					
					CLN	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche					Altri soggetti	
<i>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</i>	2.027.681	3.437.144	28.816	25.805	-	-	-	-	-	1.382	30.770	29	650.800	4.174.746
1.1 totalmente garantite	1.887.642	3.421.039	26.690	21.482	-	-	-	-	-	1.382	21.919	29	599.574	4.092.115
- di cui deteriorate	251.829	575.876	907	415	-	-	-	-	-	-	480	29	76.700	654.407
1.2 parzialmente garantite	140.039	16.105	2.126	4.323	-	-	-	-	-	-	8.851	-	51.226	82.631
- di cui deteriorate	22.976	3.871	32	-	-	-	-	-	-	-	123	-	13.766	17.792
<i>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</i>	67.239	-	3.690	2.171	-	-	-	-	-	-	-	-	58.973	64.834
2.1 totalmente garantite	62.403	-	3.187	2.133	-	-	-	-	-	-	-	-	55.208	60.528
- di cui deteriorate	3.284	-	26	330	-	-	-	-	-	-	-	-	2.931	3.287
2.2 parzialmente garantite	4.836	-	503	38	-	-	-	-	-	-	-	-	3.765	4.306
- di cui deteriorate	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37	37

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE**
*B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)*

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti			TOTALE		
	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	Espos. 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	1.308	1.283	X	-	-	X	90.460	128.863	X	17.604	16.470	X	109.372	146.616	-
A.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	975	498	X	-	-	X	152.198	28.209	X	18.183	2.563	X	171.356	31.270	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	2.512	413	X	-	-	X	2.512	413	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	-	X	148	6	X	-	-	X	47.476	2.611	X	9.734	391	X	57.358	3.008	-
A.5 Altre esposizioni	70.580	X	-	22.096	X	-	25.608	X	107	-	X	-	1.673.743	X	22.628	465.366	X	2.426	2.257.393	X	25.161
<b>Totale A</b>	<b>70.580</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.096</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.039</b>	<b>1.787</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.966.389</b>	<b>160.096</b>	<b>22.628</b>	<b>510.887</b>	<b>19.424</b>	<b>2.426</b>	<b>2.597.991</b>	<b>181.307</b>	<b>25.161</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																					
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	894	39	X	-	-	X	894	39	-
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	4.087	76	X	-	-	X	4.087	76	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	1.014	2	X	-	-	X	1.014	2	-
B.4 Altre esposizioni	595	X	-	6.312	-	-	154	X	-	-	X	-	128.339	X	-	12.442	X	-	147.842	-	-
<b>Totale B</b>	<b>595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134.334</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>12.442</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153.837</b>	<b>117</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2012</b>	<b>71.175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.193</b>	<b>1.787</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.100.723</b>	<b>160.213</b>	<b>22.628</b>	<b>523.329</b>	<b>19.424</b>	<b>2.426</b>	<b>2.751.828</b>	<b>181.424</b>	<b>25.161</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>	<b>134.651</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63.752</b>	<b>120</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.314.075</b>	<b>91.920</b>	<b>29.801</b>	<b>636.069</b>	<b>16.113</b>	<b>4.367</b>	<b>3.171.862</b>	<b>108.153</b>	<b>34.351</b>

**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		TOTALE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	109.371	146.614	1	2							109.372	146.616
A.2 Incagli	171.329	31.268	26	2	1						171.356	31.270
A.3 Esposizioni ristrutturate	2.512	413					-	-			2.512	413
A.4 Esposizioni scadute	57.354	3.006	3	1	1	1	-	-			57.358	3.008
A.5 Altre esposizioni	2.255.944	25.155	674	3	709	3	-	-	66	-	2.257.393	25.161
<b>TOTALE</b>	<b>2.596.510</b>	<b>206.456</b>	<b>704</b>	<b>8</b>	<b>711</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>2.597.991</b>	<b>206.468</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	894	39									894	39
B.2 Incagli	4.087	76									4.087	76
B.3 Altre attività deteriorate	1.014	2									1.014	2
B.4 Altre esposizioni	147.842	-	-		-				-	-	147.842	-
<b>TOTALE</b>	<b>153.837</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153.837</b>	<b>117</b>
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	<b>2.750.347</b>	<b>206.573</b>	<b>704</b>	<b>8</b>	<b>711</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>2.751.828</b>	<b>206.585</b>
<b>TOTALE 31/12/2011</b>	<b>3.164.116</b>	<b>142.504</b>	<b>7.207</b>	<b>-</b>	<b>429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>3.171.862</b>	<b>142.504</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		TOTALE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	467.174	-	-	-	-	-	-	-	17.822	-	484.996	-
<b>TOTALE</b>	<b>467.174</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>17.822</b>	-	<b>484.996</b>	-
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	11.083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.083	-
<b>TOTALE</b>	<b>11.083</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>11.083</b>	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2012</b>	<b>478.257</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>17.822</b>	-	<b>496.079</b>	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2011</b>	<b>510.997</b>	-	<b>26.689</b>	-	<b>921</b>	-	-	-	<b>1.443</b>	-	<b>540.050</b>	-

**Grandi rischi**

Grandi rischi	31/12/2012		31/12/2011	
	Importo		Importo	
	Nominale	Ponderato	Nominale	Ponderato
a) ammontare	619.647	31.644	893.221	60.263
b) numero	4	-	5	3

Con la nuova disciplina, per apprezzare in modo più preciso il grado di concentrazione dei crediti, vengono messe in evidenza anche le esposizioni aventi un fattore di ponderazione per il rischio di controparte pari allo zero per cento, quali le esposizioni infragruppo. Queste, sulla base della precedente normativa, avendo valore nullo, risultavano escluse dalla rilevazione.

Si sottolinea inoltre che nel perimetro di riferimento sono comprese anche le operazioni di pronti contro termine passive. E' previsto, dalle nuove normative, che tali operazioni concorrano:

- all'esposizione nominale verso la controparte per l'importo dei "titoli da ricevere";
- all'esposizione ponderata solamente per la differenza tra l'importo dei "titoli da ricevere" ed il deposito di contante ricevuto.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

#### Informazioni di natura qualitativa

##### Cartolarizzazioni proprie

Nel corso dell'esercizio 2002, è stata effettuata la cessione di una significativa parte dei crediti in sofferenza, nell'ambito di una più ampia operazione di cartolarizzazione di gruppo, posta in essere ai sensi della Legge 30 aprile 99 n. 130. Tale operazione si è configurata come 'multioriginator' avendo coinvolto, oltre alla Banca popolare di Lanciano e Sulmona, altre otto banche del gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna ed è stata realizzata con l'assistenza, nel ruolo di 'arrangers', di Meliorbanca e Société Générale.

In data 27 giugno 2002 si è perfezionata la prima parte dell'operazione, con la stipula:

- del Contratto di Cessione dei Crediti, col quale la banca ha ceduto pro soluto i crediti in sofferenza a Mutina srl, società veicolo costituita ai sensi della normativa anzidetta, controllata dalla Capogruppo BPER tramite Em.Ro. popolare spa.. I crediti oggetto dell'operazione sono stati individuati 'in blocco' e ceduti a valore di libro, quale risultava alla data del 31 maggio 2002 (data di riferimento). Si è trattato di 281 posizioni, pari a euro 16.885 mila (corrispondente al 84,05% dei crediti netti in sofferenza alla data di riferimento).
- del Contratto di Garanzia e Indennizzo, col quale la banca ha garantito al Veicolo, tra l'altro, l'esistenza e l'esigibilità dei crediti relativi alle posizioni cedute, nonché le garanzie a queste riferibili.
- del Contratto di Master Servicing, col quale il Veicolo ha conferito il mandato di gestione, amministrazione, recupero e riscossione dei crediti acquisiti ad un Master Servicer. Tale ruolo è stato inizialmente ricoperto dalla Banca popolare dell'Emilia Romagna, nell'attesa che, ottenute le necessarie autorizzazioni, divenisse pienamente operativa la società allo scopo costituita, Nettuno Gestione Crediti spa, anch'essa controllata dalla Capogruppo BPER tramite Em.Ro. popolare spa.. In data 19 febbraio 2003 Nettuno, già regolarmente iscritta all'elenco ex art. 106/TUB dal giugno 2002, è stata formalmente inserita nell'elenco speciale ex art. 107/TUB; ha così acquisito tutte le caratteristiche previste dalla Legge 130/99 per le società che ambiscono a svolgere il ruolo di servicer nelle operazioni di cartolarizzazione.
- del Contratto di Sub Servicing, col quale la Banca popolare di Lanciano e Sulmona, relativamente ai crediti da essa ceduti per la cartolarizzazione, è incaricata dello svolgimento delle "attività di sub servicing", quali definite nel contratto, per delega della SPV o del Master Servicer in rappresentanza della SPV e secondo gli indirizzi impartiti dal Master Servicer.

Nel mese di febbraio 2003, ottenute dalla Banca d'Italia le necessarie autorizzazioni, ha preso avvio la fase conclusiva dell'operazione che, dopo la firma dei contratti definitivi avvenuta il 17 marzo, ha portato al 'closing' e quindi all'emissione, in data 20 marzo 2003, di:

- una classe di "titoli senior" dell'importo di euro 228.000.000, codice ISIN IT0003444327, collocata interamente sul mercato dei capitali, fruttifera di un interesse pari all'EURIBOR maggiorato di uno spread di 22 b.p.; i titoli di questa classe saranno rimborsati su base semestrale, utilizzando i ricavi provenienti dall'attività di recupero dei crediti, con termine ultimo per il loro ammortamento fissato ad agosto 2009: il rimborso avverrà in misura pari ai fondi disponibili ad ogni data di pagamento semestralmente prevista, una volta soddisfatti i creditori di grado superiore nell'ordine dei pagamenti, a partire dal febbraio 2005, prima data di pagamento successiva al compimento del 18° mese dal "closing" dell'operazione;
- nove classi di "titoli junior" per complessivi euro 184.509.000, sottoscritti pro-quota da parte delle singole Banche cedenti (quella di nostra competenza è pari a euro 9.987.000 e corrisponde al codice IT0003444509); i titoli di tale classe hanno scadenza finale ad agosto 2013, fruttano un interesse pari allo 0,10% "senza memoria" ed il loro rimborso avrà luogo solo previo integrale soddisfacimento dei diritti dei portatori dei titoli senior.

Per effetto di quanto precede, a fronte di crediti acquisiti per un ammontare pari a euro 412.515 mila, Mutina Srl ha emesso titoli per complessivi euro 412.509 mila; la suddivisione tra titoli senior e titoli junior ("tranching"), è stata ottenuta sulla base delle previsioni di recupero sui singoli portafogli crediti oggetto di cessione, stimate prudenzialmente dalle Banche originator.

Ciascuno dei nove portafogli contribuirà al pagamento dei titoli senior per la parte di propria competenza, seguendo l'ordine di priorità dei pagamenti inserito nel documento di offerta dell'operazione.

Qualora ad una determinata data di pagamento i proventi generati da ogni singolo portafoglio risultassero insufficienti a far fronte ai pagamenti dovuti, si farà ricorso, nell'ordine, ai seguenti strumenti di sostegno:

1. una "Liquidity Facility", pari al 20% dell'importo dei titoli senior riferibili al portafoglio di ogni Originator, che lo stesso metterà a disposizione di Mutina: gli eventuali utilizzi di tale linea - nel caso della nostra Banca ammontante a euro 1.379 mila, formeranno oggetto di rimborso unicamente a condizione che alle singole date di pagamento sussistano proventi sufficienti, secondo l'ordine di priorità di cui sopra.
2. un "Collateral", di ammontare complessivo pari al 120% dei titoli senior emessi, costituito da Titoli di Stato a tasso variabile, segnatamente CCT con scadenza secondo semestre 2009, che ogni Banca ha erogato a Mutina, per la parte di propria competenza, riferita al proprio portafoglio, sotto forma di Prestito a Ricorso Limitato di Titoli di Stato: tali titoli sono stati poi costituiti in pegno da Mutina a favore dei portatori dei titoli senior, a garanzia del puntuale adempimento delle proprie obbligazioni. I titoli oggetto di prestito e costituiti in pegno, che nel caso della nostra Banca ammontano a euro 8.276 mila, potranno formare oggetto di restituzione da parte di Mutina solo ove non si proceda al loro utilizzo, ovvero alla loro escussione.

Come riferito in precedenza, l'ammortamento dei titoli senior avverrà sulla base dei recuperi effettuati da ciascuna banca cedente, per il singolo portafoglio, al netto dei costi e degli interessi della classe senior rispettivamente allocati (così detto "ammortamento pass-through").

Compiuto l'integrale ammortamento dei titoli anzidetti, i titoli junior di ciascuna banca saranno rimborsati alle singole date di pagamento successive previste, sempre coi proventi derivanti dai recuperi effettuati sullo specifico portafoglio. Sempre a partire dalla data di integrale rimborso dei titoli senior e unicamente in occasione di una data di pagamento, ciascuna Banca cedente ha altresì opzione di richiedere il trasferimento in proprio favore del relativo portafoglio ancora esistente, ad estinzione dei titoli junior di proprietà, solo però quando l'ammontare residuo di detto portafoglio sia uguale od inferiore al 10% del suo ammontare originario ("opzione di clean up call").

Alla data del 31/12/2012 i risultati dell'operazione di cartolarizzazione veicolati da Mutina s.r.l., sono positivi:

- gli incassi cumulati al 31/12/2012 ammontano a 20.017.628,73 euro, superiori agli incassi programmati al 31/12/2012 in sede di business plan pari a 17.794.688,40 euro e, pertanto,
- lo stato di avanzamento si attesta al 112,49%.
- Sono state realizzate plusvalenze cumulate al 31/12/2012 per 8.198.170,42 euro,
- rettifiche di valore per 10.335.274,91 euro, di cui perdite effettive per 155.416,73 e svalutazioni per 7.262.154,03 euro ascrivibili ad interessi di mora ( 70,27%) e altri 2.917.704,15 euro per degrado del credito;
- i titoli Senior emessi per 6 milioni 897 mila euro sono stati integralmente rimborsati e, pertanto,
- non sussiste più la linea di credito per liquidità pari a 1 milione 379 mila euro in quanto i titoli Senior sono stati integralmente rimborsati;
- i CCT a garanzia sono giunti a scadenza e quindi rimborsati;

Le disponibilità liquide sono pari a 83.710,62 euro. L'importo aggiornato dei titoli junior è di 366 mila euro, sugli originari 9 milioni 987 mila euro; in estrema sintesi è stato rimborsato il 96,34% dei titoli Junior e per la payment date del 10/2/2013 non sono previsti ulteriori rimborsi.

La "Reserve Fund" e l'utile netto al 31/12/2012 si attestano rispettivamente a euro 1.520.456,24 e 89.853,26 euro e coprono integralmente l'importo di 275.919,77 euro pari alla differenza fra il valore del Portafoglio crediti al 31/12/2012 (1.992.004,52 euro) ed il suo valore attuale (1.716.084,75 euro).

**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	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Con attività sottostanti proprie :</b>	-	-	-	-	366	366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate					366	366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre																		
<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	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A.1 Mutina srl</b>					366													
- Tipologia attività																		
A.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
A.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Nome cartolarizzazione 1																		
- Tipologia attività																		
B.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
B.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Nome cartolarizzazione 1																		
- Tipologia attività																		
C.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
C.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		

**C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Non sussistono.

**C.1.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia**

Esposizione/portafoglio	Attività finanziarie detenute per negoziazione	Attività finanziarie fair value option	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti	31/12/12	31/12/11
1. Esposizioni per cassa	-	-	-	-	366	366	1.217
- "Senior"	-	-	-	-	-	-	-
- "Mezzanine"	-	-	-	-	-	-	-
- "Junior"	-	-	-	-	366	366	1.217
2. Esposizioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-
- "Senior"	-	-	-	-	-	-	-
- "Mezzanine"	-	-	-	-	-	-	-
- "Junior"	-	-	-	-	-	-	-

**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>1.992</b>	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	1.992	
1. Sofferenze	1.992	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturata	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturata	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.3 Non cancellate	-	-
1. Sofferenze	-	
2. Incagli	-	
3. Esposizioni ristrutturata	-	
4. Esposizioni scadute	-	
5. Altre attività	-	
<b>B. Attività sottostanti di terzi:</b>	-	-
B.1 Sofferenze	-	
B.2 Incagli	-	
B.3 Esposizioni ristrutturata	-	
B.4 Esposizioni scadute	-	
B.5 Altre attività	-	

**C.1.6 Interessenze in società veicolo**

Non sussistono.

**C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo**

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	senior		mezzanine		junior	
					attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis
Mutina srl	1.992	-	609	-	100,000%	-	-	-	96,34%	

**C.2 Operazioni di cessione**
**A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente**
**Informazioni di natura quantitativa**
**C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero**

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			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	31/12/12	31/12/11
<b>A. Attività per cassa</b>	-			-			<b>46.310</b>						<b>84.608</b>						<b>130.918</b>	<b>296.902</b>
1. Titoli di debito	-			-			46.310						32.479						78.789	296.902
2. Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
3. O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
4. Finanziamenti													52.129						52.129	
<b>B. Strumenti derivati</b>				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		
<b>31/12/12</b>	-			-			<b>46.310</b>						<b>84.608</b>						<b>130.918</b>	<b>296.902</b>
<i>di cui deteriorate</i>																				
<b>31/12/11</b>	<b>1.566</b>			-			<b>153.664</b>						<b>141.672</b>						<b>296.902</b>	
<i>di cui deteriorate</i>																				

Legenda

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

**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 fair value	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>45.674</b>	-	<b>82.042</b>	-	<b>127.716</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	45.674	-	82.042	-	127.716
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2012</b>	-	-	<b>45.674</b>	-	<b>82.042</b>	-	<b>127.716</b>
<b>Totale 31/12/2011</b>	<b>1.566</b>	-	<b>154.124</b>	-	<b>141.098</b>	-	<b>296.788</b>

**C.2.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value**

Non sussistono.

**C.3 Operazioni di cover bond**

Non sussistono.

## D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La funzione Risk Management della Capogruppo, nell'ambito della misurazione del rischio di credito di portafoglio utilizza a fini gestionali un modello alimentato con variabili di rischio in corso di affinamento. Pertanto non si è proceduto al confronto tra le perdite effettive e quelle derivanti dal modello interno, in quanto queste ultime non sono ancora ritenute completamente stabili.

L'ulteriore sviluppo e l'implementazione dei modelli è tuttora in corso, con l'obiettivo di adottare a tal riguardo l'approccio IRB (Internal Rating Based) Foundation.

In particolare, nel corso dell'esercizio i modelli di rating interno applicati alla clientela "Imprese" (controparti con fatturato superiore ai 50 milioni di Euro) sono stati oggetto di revisione da parte di un team della Capogruppo.

L'approccio adottato dal Gruppo Bper è consono all'importante cambiamento in atto del contesto normativo di riferimento che implica una crescente importanza strategica delle logiche proprie del Credit Risk Management che deve essere necessariamente supportato dalle diverse strutture organizzative, sia in termini di risorse umane che di sistemi informativi.

## Sezione 2 – RISCHI DI MERCATO

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

La struttura organizzativa di cui si è dotato il Gruppo prevede che il processo di controllo del rischio di mercato sia accentrato presso la Capogruppo; conseguentemente, le informazioni qualitative presenti nella Parte E della Nota integrativa consolidata, che si riportano di seguito, possono correttamente rappresentare la situazione a livello individuale di Banca popolare dell'Emilia Romagna s.c.

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

La Banca svolge, in modo primario, attività di **portafoglio in proprio**.

Rientrano nel portafoglio tutti gli strumenti finanziari acquistati con finalità di negoziazione o con finalità di copertura di un fattore di rischio del portafoglio stesso.

**Per finalità di negoziazione** si intende l'acquisto di strumenti finanziari aventi le seguenti caratteristiche:

- esposizione ai fattori di rischio gestiti (rischio tasso di interesse, prezzo, cambio, emittente, controparte e liquidità);
- prevalente trattazione su mercati attivi;
- emissione da parte di operatori di qualità primaria.

Il portafoglio di proprietà viene gestito in funzione della esposizione al rischio di tasso derivante dalla struttura di asset liability complessiva.

Il portafoglio di proprietà, di norma, non comprende derivati complessi o innovativi.

Rientrano nel **portafoglio di negoziazione** tutti gli strumenti finanziari non legati a finalità di riequilibrio della struttura di asset liability ma acquistati per dare un contributo al conto economico dell'esercizio ottimizzando il profilo di rischio-rendimento complessivo.

La dimensione del portafoglio di proprietà è strettamente legata alla posizione di liquidità.

**L'attività di arbitraggio e l'attività speculativa** di breve periodo su strumenti derivati quotati assumono valenza marginale rispetto all'attività di portafoglio in proprio. La strategia sottostante alla negoziazione di questi strumenti finanziari si pone l'obiettivo di massimizzare il profilo complessivo di rischio/rendimento attraverso una opportuna diversificazione degli investimenti.

La Banca svolge attività speculativa di medio periodo sui mercati azionari quotati, su derivati su materie prime, su quote di fondi comuni e marginalmente su fondi speculativi. Tale attività risulta, comunque, residuale rispetto all'operatività sui mercati obbligazionari.

Il processo di gestione dei portafogli di negoziazione è accentrato in Capogruppo BPER per rispondere alle esigenze di presidio centrale dei rischi di mercato e di efficientamento dei processi di investimento del Gruppo.

Tale processo implica che in capo alla Banca rimane l'ottimizzazione del rendimento della liquidità tramite operazioni di tesoreria con la Capogruppo BPER e, in alternativa, tramite l'investimento in obbligazioni a tasso variabile o a tasso fisso emesse dalla Capogruppo.

La gestione dei rischi di mercato viene così accentrata sulla Capogruppo BPER in base alle decisioni assunte dal Comitato Finanza/ALCO presieduto dall'Amministratore Delegato della Capogruppo.

## **B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo**

La Banca dispone di un sistema di controlli giornalieri adeguato agli standard di mercato. Per la valorizzazione del rischio di mercato viene utilizzato un **sistema di Value at Risk (VaR)**.

Il VaR rappresenta la stima della massima perdita potenziale, ottenuta mediante metodologie di natura probabilistica, che l'aggregato di riferimento può subire in un determinato orizzonte temporale (funzionale al grado di liquidità del portafoglio) con un prefissato livello di probabilità (coerente con il grado di avversione al rischio dell'investitore).

La metodologia adottata per il calcolo del VaR appartiene alla classe dei modelli "varianza-covarianza" (che approssima bene il livello di rischio degli aggregati oggetto di analisi poiché le operazioni con pay-off non lineare sono una parte del portafoglio ridotta rispetto al totale dello stesso) secondo i quali il rischio complessivo si determina sulla base della sensibilità di ogni singola posizione alla variazione dei fattori di mercato, delle volatilità dei rendimenti degli stessi, nonché sul loro grado di correlazione. A completare il novero delle metodologie atte a monitorare i rischi di mercato, si aggiungono analisi di *sensitivity* basate su spostamenti paralleli delle curve dei tassi di mercato.

Attualmente le rilevazioni giornaliere del VaR si riferiscono a due distinti orizzonti temporali, in modo da soddisfare sia esigenze di tipo normativo che di tipo gestionale. Viene infatti proposta un'analisi con un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza pari al 99%, al fine di allineare il sistema alle richieste della Banca d'Italia (cfr. circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti) laddove il modello venisse utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di mercato. A questa si affianca un'ulteriore analisi con il medesimo intervallo di confidenza ma su un orizzonte temporale giornaliero al fine, sia di monitorare giornalmente le dinamiche del rischio di mercato del portafoglio di proprietà dell'Istituto, sia di fornire un data-set coerente con le rilevazioni di profit and loss del medesimo aggregato. Il modello viene utilizzato esclusivamente per fini gestionali interni e non concorre al calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Il processo di controllo del rischio è accentrato presso la Capogruppo BPER e gestito dal Servizio Risk Management di Gruppo. L'informativa periodica è garantita attraverso la distribuzione di specifica reportistica con frequenza giornaliera e mensile.

**L'attività di monitoraggio e controllo** del rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione prevede di mitigare il rischio medesimo attraverso la definizione di un sistema di limiti (*sensitivity, stop loss, posizione*) relativi ai portafogli gestiti dalle strutture del Gruppo preposte con riferimento ai diversi rischi sopportati. Il controllo dei limiti è effettuato con frequenza giornaliera dal Servizio Risk Management di Gruppo.

L'attività di monitoraggio e di controllo del rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione di vigilanza è eseguita giornalmente attraverso le **analisi di Value at Risk (VaR)**. Nello specifico, per i titoli azionari la stima del rischio è effettuata riconducendo ciascuna posizione ad un indice azionario globale o settoriale di riferimento, mentre per i fondi tale stima si basa sulla riconduzione della posizione ad un *set* di fattori di rischio esplicativi della strategia di gestione. Il rischio complessivo è successivamente determinato sulla base delle volatilità e delle correlazioni tra i diversi fattori di rischio.

Il Servizio Risk Management di Gruppo rileva giornalmente e sintetizza mensilmente l'esposizione al rischio prezzo attraverso una specifica **reportistica VaR**.

**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 Tutte

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>494</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	494	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	494	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	<b>112.515</b>	<b>14.999</b>	<b>202</b>	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	112.515	14.999	202	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>1.776</b>	<b>2.825</b>	<b>3.122</b>	<b>16.356</b>	<b>21.841</b>	<b>1.408</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	1.123	1.002	26	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	2.164	1.123	1.002	26	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	14	1.123	1.002	13	-	-	-
+ posizioni corte	-	2.150	-	-	13	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	1.776	1.702	2.120	16.330	21.841	1.408	-
- Opzioni	-	82	-	244	1.162	480	-	-
+ posizioni lunghe	-	41	-	122	581	240	-	-
+ posizioni corte	-	41	-	122	581	240	-	-
- Altri derivati	-	1.694	1.702	1.876	15.168	21.361	1.408	-
+ posizioni lunghe	-	847	851	938	7.584	10.681	704	-
+ posizioni corte	-	847	851	938	7.584	10.680	704	-

**2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione**

Non presenti.

### 3. Rischio di tasso di interesse -Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

Sono espone nel seguito le rilevazioni VaR riferite agli orizzonti temporali a dieci e a un giorno, compiute sul portafoglio di negoziazione di vigilanza per il rischio tasso, alla data puntuale del 31 dicembre 2012.

Dati descrittivi		VaR Orizzonte temporale: 10 giorni Intervallo di confidenza: 99%		VaR Orizzonte temporale: 1 giorno Intervallo di confidenza: 99%	
Tipologie di operazioni	Present Value	VaR	VaR/Present Value	VaR	VaR/Present Value
	0	0	0,00%	0	0,00%
	0	0	0,00%	0	0,00%
	0	0	0,00%	0	0,00%
	0	0	0,00%	0	0,00%
Titoli di debito	500	0	0,00%	0,00311	0,00%
Fondi comuni e Sicav	0	0	0,00%	0	0,00%
Derivati / Operazioni da Regolare	-15	0	-0,72%	0,03465	-0,23%
<i>Effetto diversificazione</i>		0		0	
<b>TOTALE PORTAFOGLIO</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>0,02%</b>	<b>0</b>	<b>0,01%</b>

Riportiamo, inoltre, le rilevazioni puntuali al 31 dicembre 2012 e 2011 del valore del portafoglio di negoziazione a fronte di uno shift parallelo di +/- 100 basis point (analisi di sensitività)

Analisi della sensivity		
Periodo	Sensitivity	Sensitivity
	1%	-1%
31/12/12	-3	3
31/12/11	-36	36

### 3. Rischio di prezzo -Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

Nel portafoglio di negoziazione non sussistono titoli fondi e derivati assoggettati a tale rischio.

Dati descrittivi		VaR Orizzonte temporale: 10 giorni Intervallo di confidenza: 99%		VaR Orizzonte temporale: 1 giorno Intervallo di confidenza: 99%	
		Present Value	VaR	VaR/Present Value	VaR
Titoli di capitale	0	0	0,00%	0	0,00%
Fondi comuni e Sicav	0	0	0,00%	0	0,00%
Derivati / Operazioni da Regolare	0	0	0,00%	0	0,00%
Effetto diversificazione	0	0	0,00%	0	0,00%
<b>TOTALE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo –Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

**Il rischio di tasso di interesse** si riferisce al potenziale impatto che variazioni inattese nei tassi di mercato determinano sui profitti correnti e sul valore del patrimonio netto della Banca. Tale rischio si manifesta tipicamente sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse può essere a sua volta declinata in:

- **rischio di reddito,**
- **rischio di investimento.**

**Il rischio di reddito** deriva dalla possibilità che una variazione inattesa nei tassi di interesse produca una riduzione del margine di interesse, ossia del flusso netto degli interessi pagati e ricevuti. Tale rischio viene misurato tramite **modelli di Maturity Gap e dipende:**

- dallo sfasamento nella struttura temporale degli impieghi e della raccolta, nel caso in cui le attività e le passività siano remunerate a tasso fisso fino alla scadenza finale;
- dalla mancata corrispondenza dei periodi di revisione delle condizioni di tasso, nel caso di attività e passività a tasso variabile.

**L'asincronia delle scadenze** di cui sopra espone la Banca a:

- rischio di rifinanziamento: è il rischio che si manifesta quando la data media di scadenza (periodo di ridefinizione del tasso) delle passività è inferiore a quella delle attività. In tal caso la banca è esposta ad eventuali aumenti dei tassi di interesse (banca *Liability Sensitive*);
- rischio di reinvestimento: è il rischio che si manifesta quando la data media di scadenza (periodo di ridefinizione del tasso) delle attività è inferiore a quella delle passività. In tal caso la banca subirà un peggioramento del proprio margine di interesse nel caso di riduzione dei tassi di interesse (banca *Asset Sensitive*).

**Il rischio di investimento** è il rischio di subire variazioni negative nei valori di tutte le attività, passività e strumenti fuori bilancio detenuti dalla banca, in seguito a mutamenti nei tassi di interesse, con un conseguente impatto destabilizzante sull'equilibrio patrimoniale. Tale rischio è misurato mediante le **tecniche di Duration Gap e Sensitivity Analysis.**

Sono identificate le seguenti **tipologie di rischio di tasso d'interesse:**

- *Repricing Risk*: rischio legato alle differenze nelle scadenze (tasso fisso) e nelle date di riprezzamento (tasso variabile) dell'operatività in portafoglio;
- *Yield Curve Risk*: rischio legato a cambiamenti nella pendenza e nella forma della *yield curve*;
- *Refixing Risk*: rischio legato al timing di revisione dei parametri di mercato, per le posizioni a tasso variabile. Più specificamente, è il rischio che la dinamica di crescita dei tassi sia più accentuata nei periodi di *refixing* delle passività rispetto ai periodi di *refixing* delle attività;
- *Basis Risk*: rischio determinato dalla non perfetta correlazione esistente tra i parametri d'indicizzazione di impieghi e raccolta, ovvero dall'eventualità che intervengano variazioni sfavorevoli nell'inclinazione della curva;
- *Optionality Risk*: rischio legato a opzioni "esplicite" o "implicite" nelle attività o passività del *Banking Book* (ad esempio, *cap/floor/collar*, opzioni di *prepayment* dei mutui, ecc.)

La Capogruppo BPER monitora sia a livello consolidato che di singola *Legal Entity* l'impatto che variazioni inattese dei tassi di interesse di mercato possono avere sulle posizioni del portafoglio bancario secondo la prospettiva degli utili correnti (sensibilità del margine di interesse) e del valore economico del patrimonio.

**Prospettiva degli utili correnti:** la prospettiva degli utili correnti ha come finalità quella di valutare il rischio di interesse sulla base della sensibilità del margine di interesse alle variazioni dei tassi su di un orizzonte temporale definito. Variazioni negative del margine impattano sulla potenziale stabilità finanziaria di una banca attraverso l'indebolimento dell'adeguatezza patrimoniale. La variazione del margine di interesse dipende dal rischio di tasso nelle sue diverse accezioni.

**Prospettiva del valore economico:** variazioni dei tassi di interesse possono impattare sul valore economico dell'attivo e del passivo della banca. Il valore economico di una banca è rappresentato dal valore attuale dei *cash flows* attesi, definito come somma algebrica del valore attuale dei cash flows attesi dell'attivo, del passivo e delle posizioni in derivati. A differenza della prospettiva degli utili correnti, la prospettiva del valore economico identifica il rischio generato dal repricing o *maturity gap* su un orizzonte temporale di lungo periodo.

Gli **obiettivi** da perseguire per sostenere un corretto processo di governo del rischio di tasso di interesse sono:

- **Ridurre gli effetti negativi della volatilità del margine di interesse** (prospettiva degli Utili Correnti). La stabilità del margine di interesse è influenzata principalmente dal *Yield Curve Risk*, *Repricing Risk*, *Basis Risk* e *Optionality Risk*;
- **immunizzare il valore economico**, inteso come sommatoria dei Present Value dei cash flow attesi, generati da entrambi i lati del Bilancio. La prospettiva del Valore Economico, a differenza di quella degli Utili Correnti, si pone in un'ottica di medio/lungo termine ed è legata principalmente al *Repricing Risk*;
- **assicurare il rispetto dei requisiti organizzativi** previsti in materia da parte degli organismi di vigilanza nazionali e internazionali.

**Il modello di governance** del rischio tasso della Banca si fonda sui seguenti principi:

- rispetto del modello attualmente adottato in Capogruppo BPER in tema di autonomia e coordinamento delle politiche commerciali e creditizie,
- attribuzione alla Capogruppo BPER delle prerogative di direzione e coordinamento per assicurare coerenza alla complessiva gestione del rischio di tasso e per garantire il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa,
- separazione tra i processi di gestione e di controllo del rischio di tasso.

Nel modello di gestione del rischio tasso di interesse, adottato a livello di Gruppo, è rilevante la centralità delle seguenti misure di rischio:

- **Sensitivity del Margine di Interesse,**
- **Sensitivity del Valore Economico.**

L'analisi di **sensitivity del margine di interesse** permette di catturare la sensibilità del margine a variazioni dei tassi di interesse a fronte di shock paralleli e non.

Il metodo definito dalla Capogruppo BPER calcola la *sensitivity* del margine di interesse attraverso un approccio a tassi e volumi costanti. Secondo tale modello non vengono elaborate ipotesi di evoluzione dei volumi nel tempo e le poste in scadenza vengono reinvestite con l'ipotesi di volumi, tassi e scadenze costanti.

Gli shock considerati sono:

- *Shock parallelo pari a + 100 bps;*
- *Shock parallelo pari a +/- 50 bps;*
- *Shock parallelo pari a - 50 bps.*

L'indicatore è calcolato sia a livello di Gruppo che di singola *Legal Entity*.

Nel calcolo di tale indicatore le poste a vista con clientela sono modellizzate sulla base di un modello econometrico che, riconducendo la raccolta (gli impieghi) a vista ad un portafoglio di passività (attività) con un individuato profilo di *repricing* effettivo, giunge ad identificare un portafoglio di replica delle stesse.

L'analisi di **Sensitivity del Valore Economico** consente di valutare l'impatto sul valore del patrimonio netto per spostamenti (*shock*) della curva dei rendimenti paralleli e non. Tale variazione è calcolata scontando tutti i flussi di cassa secondo due diverse curve dei rendimenti: quella corrente alla data di analisi e quella oggetto di shock e confrontando i due valori.

$$\Delta VA = VA_{(Curva1)} - VA_{(Curva2)}.$$

Alle misure di rischio sopra menzionate si aggiunge la stima del capitale interno a fronte del rischio tasso di interesse. Ai fini della misurazione del capitale interno, la metodologia applicata è quella della **sensitivity analysis**, in modo coerente con quanto previsto dalla normativa prudenziale, secondo la quale il capitale assorbito a fronte del rischio di

tasso del portafoglio bancario è pari alla variazione di valore economico del patrimonio netto (definito come differenza del valore attuale dei flussi di cassa dell'attivo e del passivo) in seguito ad uno shock dei tassi di 200 basis points.

Per quanto concerne il **rischio prezzo**, il portafoglio comprende essenzialmente l'operatività in titoli azionari, i fondi comuni di investimento e le SICAV classificati in bilancio come disponibili per la vendita o in regime di fair value option.

Il monitoraggio del suddetto portafoglio avviene attraverso **la metodologia del Value at Risk (Var)** presentata nel dettaglio nella sezione 2.1 "Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza".

Il Servizio Risk Management di Gruppo rileva giornalmente e sintetizza mensilmente l'esposizione al rischio prezzo attraverso una specifica **reportistica VaR**.

#### **A. Attività di copertura del fair value**

Come riportato precedentemente, la Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla normativa sulla **Fair Value Option**.

Al riguardo, le scelte operate dalla Banca in merito al perimetro di applicazione della FVO, inserite nelle "Linee guida per l'applicazione della fair value option nel Gruppo BPER" prevedono che, quando ritenuto opportuno, sulla base delle risultanze dell'attività di monitoraggio del rischio di tasso di interesse, determinate emissioni di strumenti finanziari di debito siano coperte tramite contratti derivati OTC di tipo plain vanilla.

La designazione di dette obbligazioni tra le "passività finanziarie valutate al fair value", coerentemente con il disposto del principio IAS 39, permette una semplificazione del processo di gestione e di contabilizzazione.

#### **B. Attività di copertura dei flussi finanziari**

La banca, in conformità con quanto previsto dalle normative vigenti nonché delle disposizioni impartite dalla Capogruppo BPER, ha deciso di avvalersi, qualora ne ravvisi i presupposti, della **tecnica contabile denominata "Hedge Accounting"**.

Le scelte operate in merito al perimetro di applicazione del *Cash Flow Hedge*, inserite nelle "Linee Guida di Gruppo per la valutazione al Fair Value degli strumenti finanziari" identificano l'ambito di applicazione sia nell'attivo, che nel passivo del Gruppo e prevedono che, quando ritenuto opportuno, sulla base delle risultanze dell'attività di monitoraggio del rischio di tasso di interesse, determinate posizioni a tasso variabile siano coperte tramite contratti derivati OTC di tipo *plain vanilla*.

Nel ricorso alle tecniche valutative l'approccio adottato permette di imputare a conto economico unicamente le variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto.

**Informazioni di natura quantitativa**
**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie**

Valuta di denominazione tutte

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	Totale
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1.929.914</b>	<b>292.844</b>	<b>162.691</b>	<b>144.877</b>	<b>401.842</b>	<b>103.074</b>	<b>47.618</b>	-	<b>3.082.860</b>
1.1 Titoli di debito	15.456	53.119	115.920	10.028	105.732	12.746	5.121	-	318.122
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	15.456	53.119	115.920	10.028	105.732	12.746	5.121	-	318.122
1.2 Finanziamenti a banche	90.331	123.577	982	-	-	-	-	-	214.890
1.3 Finanziamenti a clientela	1.824.127	116.148	45.789	134.849	296.110	90.328	42.497	-	2.549.848
- c/c	331.738	3.801	215	47.033	17.832	5.725	18	-	406.362
- altri finanziamenti	1.492.389	112.347	45.574	87.816	278.278	84.603	42.479	-	2.143.486
- con opzione di rimborso anticipato	1.288.818	103.360	37.486	66.310	183.528	74.982	42.476	-	1.796.960
- altri	203.571	8.987	8.088	21.506	94.750	9.621	3	-	346.526
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.455.260</b>	<b>288.544</b>	<b>167.556</b>	<b>182.124</b>	<b>562.430</b>	<b>2.206</b>	<b>5.260</b>	-	<b>2.663.380</b>
2.1 Debiti verso clientela	1.434.348	63.431	38.136	26.509	1.414	2.206	5.260	-	1.571.304
- c/c	1.295.182	61.548	36.804	23.155	-	-	-	-	1.416.689
- altri debiti	139.166	1.883	1.332	3.354	1.414	2.206	5.260	-	154.615
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	140.146	1.883	352	3.354	1.414	2.206	5.260	-	154.615
2.2 Debiti verso banche	1.879	1.327	-	-	-	-	-	-	3.206
- c/c	1.876	-	-	-	-	-	-	-	1.876
- altri debiti	3	1.327	-	-	-	-	-	-	1.330
2.3 Titoli di debito	19.033	223.786	129.420	155.615	561.016	-	-	-	1.088.870
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	19.033	223.786	129.420	155.615	561.016	-	-	-	1.088.870
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

### Rischio di tasso

Si riportano di seguito i dati puntuali (31/12/2012) ed andamentali ( variazione media, minima e massima) dell'anno di reporting gestionale a fronte di uno shift parallelo di +/- 50 e 100 basis points relativi rispettivamente al:

#### Delta margine di interessi del banking book:

Banking Book <i>Analisi di Delta Margine</i>	Shock	
	+50 b.p.	-50 b.p.
Puntuale 31/12/2012	722	0
Variazione Massima	993	3.604
Variazione Minima	685	0
Variazione Media	775	727

#### Delta margine di patrimonio del banking book:

Banking Book <i>Analisi di Delta Patrimonio</i>	Shock	
	+100 b.p.	-100 b.p.
Puntuale 31/12/2012	-18.366	23.622
Variazione Massima	-27.791	52.012
Variazione Minima	-18.366	23.622
Variazione Media	-22.785	32.707

### Rischio di prezzo

Sono esposte, di seguito, le rilevazioni VaR riferite agli orizzonti temporali precedentemente indicati, compiute sul portafoglio bancario per il rischio di prezzo, alla data puntuale del 31 dicembre 2012.

Dati descrittivi		VaR Orizzonte temporale: 10 giorni Intervallo di confidenza: 99%		VaR Orizzonte temporale: 1 giorno Intervallo di confidenza: 99%	
		VaR	VaR/Present Value	VaR	VaR/Present Value
Tipologie di operazioni	Present Value	VaR	VaR/Present Value	VaR	VaR/Present Value
Titoli di capitale	0	0	0,00%	0	0,00%
Fondi comuni e Sicav	0	0	0,00%	0	0,00%
Derivati / Operazioni da Regolare	0	0	0,00%	0	0,00%
Effetto diversificazione		0	0,00%	0	0,00%
<b>TOTALE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

#### Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

La Banca è esposta al rischio di cambio sia in seguito all'operatività tradizionale di raccolta e di impiego sia in seguito ad una specifica, seppur marginale, attività speculativa.

Il servizio Risk Management di Gruppo rileva giornalmente e sintetizza mensilmente l'esposizione al rischio di cambio attraverso una specifica reportistica VaR.

#### Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale del rischio di cambio utilizzando strumenti *plain vanilla*.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>5.731</b>	<b>1.109</b>	<b>8</b>	<b>729</b>	<b>556</b>	<b>1.907</b>
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	1.343	1.109	8	44	142	1.907
A.4 Finanziamenti a clientela	4.388	-	-	685	414	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>622</b>	<b>172</b>	<b>18</b>	<b>162</b>	<b>127</b>	<b>153</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>6.140</b>	<b>1.263</b>	<b>31</b>	<b>885</b>	<b>564</b>	<b>2.027</b>
C.1 Debiti verso banche	-	-	20	838	429	62
C.2 Debiti verso clientela	6.140	1.263	11	47	135	1.965
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>669</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109</b>	<b>-</b>
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	669	14	-	-	109	-
+ posizioni lunghe	333	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	336	14	-	-	109	-
<b>Totale attività</b>	<b>6.686</b>	<b>1.281</b>	<b>26</b>	<b>891</b>	<b>683</b>	<b>2.060</b>
<b>Totale passività</b>	<b>5.804</b>	<b>1.251</b>	<b>31</b>	<b>885</b>	<b>463</b>	<b>2.027</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>882</b>	<b>30</b>	<b>- 5</b>	<b>6</b>	<b>220</b>	<b>33</b>

#### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

Si riportano di seguito i dati puntuali al 31/12/2012 inerenti il Var del rischio di cambio gravante sull'istituto sugli orizzonti temporali a 10 e a 1 giorno:

Rischio Cambio	VaR Orizzonte temporale: 10 giorni Intervallo di confidenza: 99%	VaR Orizzonte temporale: 10 giorni Intervallo di confidenza: 99%
	31/12/12	144
31/12/11	31	10

## 2.4 Gli strumenti derivati

### A. Derivati finanziari

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31/12/12		31/12/11	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	22.131	-	-	-
a) Opzioni	1.320			
b) Interest rate swap	20.811		20.200	
c) Forward			-	
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures	-		-	
e) Altri				
3. Valute e oro	606	-	-	-
a) Opzioni				
b) Forward	606		-	
c) Futures				
d) Cross currency swap				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>	<b>22.737</b>	-	-	-
<b>Valori medi</b>	<b>21.336</b>		9.908	

**A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi**
**A.2.1 Di copertura**

Non presenti.

**A.2.2 Altri derivati**

Non presenti.

**A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Fair value positivo			
	31/12/12		31/12/11	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	973	-	501	-
a) Opzioni	12			
b) Interest rate swap	959		501	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	2		-	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>	<b>973</b>	<b>-</b>	<b>501</b>	<b>-</b>

**A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

Attività sottostanti/Tipologie derivatri	Fair value negativo			
	31/12/12		31/12/11	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	973	-	501	-
a) Opzioni	12			
b) Interest rate swap	959		501	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	2		-	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>	<b>973</b>	<b>-</b>	<b>501</b>	<b>-</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>	-	-	-	-	-	<b>12.132</b>	-
- valore nozionale						11.065	
- fair value positivo						959	
- fair value negativo						12	
- esposizione futura						96	
<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>	-	-	-	-	-	308	-
- valore nozionale						303	
- fair value positivo						2	
- fair value negativo						-	
- esposizione futura						3	
<b>4) Altri valori</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

**A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Contratti 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>	-	-	<b>12.036</b>	-	-	-	-
- valore nozionale			11.065				
- fair value positivo			12				
- fair value negativo			959				
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
<b>3) Valute e oro</b>	-	-	305	-	-	-	-
- valore nozionale			303				
- fair value positivo			-				
- fair value negativo			2				
<b>4) Altri valori</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							

**A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione.**

Non presenti.

**A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Non presenti.

**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>2.477</b>	<b>7.843</b>	<b>12.417</b>	<b>22.737</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	1.871	7.843	12.417	22.131
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	606	-	-	606
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>31/12/12</b>	<b>2.477</b>	<b>7.843</b>	<b>12.417</b>	<b>22.737</b>
<b>31/12/11</b>	<b>1.621</b>	<b>6.567</b>	<b>12.012</b>	<b>20.200</b>

**A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni**

Non presenti.

**B. Derivati creditizi**

**B.1 Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi**

Non presenti.

**B.2 Derivati creditizi OTC : fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti**

Non presenti.

**B.3 Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

Non presenti.

**B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Non presenti.

**B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Non presenti.

**B.6 Vita residua dei contratti derivati creditizi: valori nozionali**

Non presenti.

**B.7 Derivati creditizi: rischio di controparte e finanziario - Modelli interni**

Non presenti.

**A. Derivati finanziari e creditizi**
**C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti.**

	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Accordi bilaterali derivati finanziari</b>	-	-	<b>1.162</b>	-	-	-	-
- fair value positivo			-				
- fair value negativo			948				
- esposizione futura			107				
- rischio di controparte netto			107				
<b>2) Accordi bilaterali derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
<b>3) Accordi "cross product"</b>	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							

## SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la Policy del Gruppo BPER per la gestione della liquidità in ipotesi di normale corso degli affari (Liquidity Policy Handbook), nonché il piano che definisce gli obiettivi e descrive i processi e le strategie di intervento da attuare in condizioni di emergenza (Contingency Plan).

##### 1. LIQUIDITY POLICY HANDBOOK

Il documento definisce la policy adottata dalla Banca per un'efficiente gestione della liquidità in ipotesi di normale corso degli affari attraverso la formalizzazione:

- del modello di governance, in termini di soggetti coinvolti nel processo di gestione della liquidità e nel processo di monitoraggio e gestione del rischio ad essa connesso, con relativi ruoli e responsabilità;
- dei processi e delle metriche volte al monitoraggio del rischio di liquidità, distinguendo tra rischio di liquidità a breve termine (liquidità operativa) e rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale);
- della propensione al rischio e dei limiti volti al contenimento del rischio di liquidità;
- del modello di stress test adottato per valutare l'esposizione al rischio di liquidità in scenari estremi;
- del processo di fund planning, finalizzato all'ottimizzazione della gestione della liquidità strutturale.

Il rischio di liquidità si manifesta tipicamente sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento, e può assumere forme diverse, in funzione dell'ambito in cui tale rischio è generato. Facendo riferimento a definizioni condivise in ambito internazionale, si distingue *tra funding liquidity risk* e *market liquidity risk*.

Per *funding liquidity risk* si intende il rischio che la banca 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 della banca stessa.

Con *market liquidity risk* si intende invece il rischio che la banca non sia in grado di liquidare una attività finanziaria senza incorrere in perdite in conto capitale a causa della scarsa liquidità del mercato di riferimento o di disordini nello stesso.

Le due forme di rischio di liquidità sono spesso fortemente correlate, e possono manifestarsi a fronte dei medesimi fattori scatenanti. Solitamente il *market liquidity risk* viene ascritto tra i rischi di mercato (rischio di prezzo), pertanto i processi e i regolamenti volti a misurare, controllare e mitigare il rischio di liquidità si focalizzano sull'aspetto del *funding risk*, in linea peraltro con quanto indicato anche in ambito regolamentare<sup>1</sup>.

Nel contesto del *funding risk* si distingue tra:

- *mismatch liquidity risk*, ovvero il rischio di liquidità implicito nella struttura stessa delle attività e passività della banca per via della trasformazione delle scadenze operata dagli intermediari finanziari, tale per cui il profilo dei flussi di cassa in uscita non risulta perfettamente compensato dal profilo dei flussi di cassa in entrata (con riferimento sia alle scadenze contrattuali che comportamentali);
- *contingency liquidity risk*, ovvero il rischio che eventi futuri possano richiedere un ammontare di liquidità significativamente superiore a quanto precedentemente pianificato dalla banca; in altri termini, è il rischio di non riuscire a far fronte ad impegni di pagamento improvvisi ed inattesi a breve e brevissimo termine.

Le fonti di rischio di liquidità possono invece essere distinte in due macrocategorie:

**1. endogene:** fonti che originano da eventi negativi specifici della Banca e che comportano una perdita di fiducia nei confronti di questo da parte del mercato.

Tra gli eventi negativi specifici della banca, la principale fonte di rischio è rappresentata dal declassamento del rating o altro evento riconducibile ad una perdita di fiducia nella banca da parte del mercato. Il *downgrade* può infatti risolversi in un ridotto accesso al mercato della raccolta *unsecured* (ad es. *commercial paper*) da parte degli investitori istituzionali, in una riduzione o cancellazione delle linee di credito interbancarie o anche in un ritiro dei depositi da parte della clientela *retail*.

<sup>1</sup> Banca d'Italia, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", Titolo III, Allegato D, circ.263 del 27 dicembre 2006.

Il *downgrade* o la percezione diffusa nel mercato di un deterioramento della solidità della banca (che può nascere dalla manifestazione di altri rischi, come la presenza di forti perdite nel *trading book* o nel portafoglio crediti), può portare inoltre ad un aumento del fabbisogno di liquidità, ad esempio per la richiesta di accrescere le marginazioni e le garanzie dovute, oppure per la necessità di finanziare *asset* che non possono più essere venduti o convertiti in titoli via cartolarizzazioni.

**2. esogene:** fonti che originano da eventi negativi causati da shock di mercato non direttamente controllabili da parte della Banca; queste fonti di rischio dipendono direttamente dalla capacità del mercato di allocare le risorse disponibili a fronte di diversi scenari.

Nelle fonti esogene si possono ricomprendere quegli eventi sistemici quali crisi politiche, finanziarie, eventi catastrofici, etc. che determinano una situazione di crisi di liquidità sul mercato.

Il modello di Gestione del Rischio di Liquidità del Gruppo BPER si pone i seguenti obiettivi:

- consentire al Gruppo di essere solvibile sia in condizioni di normale corso degli affari, che in condizioni di crisi;
- recepire le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza e, al tempo stesso, tener conto delle proprie specificità operative;
- assicurare un livello di liquidità tale da consentire al Gruppo di far fronte ai propri impegni contrattuali in ogni momento, ottimizzando altresì il costo del Funding in relazione alle condizioni di mercato in corso e prospettiche.

Il modello di *governance* del Gruppo Bper è basato sulla gestione accentrata della liquidità e del rischio ad essa connesso.

In particolare la Capogruppo BPER:

- è responsabile della policy di liquidità,
- gestisce la liquidità sia a breve termine che a medio/lungo termine,
- definisce e gestisce il funding plan,
- monitora e gestisce il rischio di liquidità,

per tutte le Banche e Società del Gruppo rientranti nel perimetro della Policy.

Il modello di *governance* di cui sopra si fonda inoltre sui seguenti principi:

- separazione tra i processi di gestione della liquidità (*Liquidity Management*) ed i processi di controllo del rischio di liquidità (*Liquidity Risk Controlling*);
- sviluppo dei processi di gestione e di controllo del rischio di liquidità coerentemente con la struttura gerarchica del Gruppo e mediante il modello di governo formalizzato nella Policy;
- condivisione delle decisioni e chiarezza delle responsabilità tra organi direttivi, di controllo ed operativi;
- conformità dei processi di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità con le indicazioni della vigilanza prudenziale.

Il Liquidity Policy Handbook viene aggiornato con frequenza annuale (o con maggior frequenza qualora se ne ravvisasse la necessità) e le relative revisioni sono approvate dal Consiglio di amministrazione della Capogruppo previo esame/proposta del Comitato Rischi di Gruppo. Essa è successivamente recepita dal Consiglio di amministrazione di ciascuna società del Gruppo rientrante nel perimetro di riferimento.

Il perseguimento di tali obiettivi è caratterizzato dai seguenti aspetti:

- a) **separazione delle responsabilità e dei ruoli** tra gli organi aziendali con funzioni di gestione della liquidità e gli organi aziendali con funzioni di monitoraggio del rischio di liquidità;
- b) misurazione dell'esposizione al rischio di liquidità secondo il ***Liquidity Risk Mismatch Model***, che si basa sui seguenti elementi fondanti:
  - la **Policy di Liquidità** e le **metriche** volte al monitoraggio ed alla gestione del rischio di liquidità sono **differenziate** per liquidità **a breve termine** e liquidità **a medio / lungo termine**. In particolare:
    - o **la gestione del rischio di liquidità di breve termine** (operativa) ha lo scopo di gestire gli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale da 1 giorno a 1 anno, con

l'obiettivo primario del mantenimento della capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi;

- o **la gestione del rischio di liquidità di medio/lungo termine** (strutturale), ossia degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale oltre l'anno ha l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine evitando pressioni sulle fonti di liquidità a breve termine attuali e prospettive ed ottimizzando contestualmente il costo della provvista;
  - le **metriche** per il monitoraggio del rischio di **liquidità a breve termine** prevedono:
    - o il calcolo del mismatch di liquidità considerando le attività prontamente liquidabili costituite sia dalle attività eligibile e marketable, sia da eventuali riserve detenute sotto forma di circolante bancario;
    - o di liquidità considerando le attività prontamente liquidabili costituite sia dal portafoglio titoli eligibile e marketable, sia da eventuali riserve detenute sotto forma di circolante bancario;
    - o che l'attivo meno il passivo in scadenza sulle varie fasce temporali debba essere all'interno di un limite cumulato espresso in valore assoluto; il controllo viene effettuato con cadenza giornaliera ai fini interni gestionali e settimanale secondo le metodologie proposte dall'Autorità di Vigilanza.
  - le **metriche** per il monitoraggio del rischio di **liquidità strutturale** prevedono il calcolo del mismatching di liquidità che si traduce gestionalmente nel calcolo di gap ratios tra attività e passività sulle fasce temporali superiori ad un anno;
  - l'utilizzo di **modelli statistico/quantitativi comportamentali** per il trattamento delle **poste senza scadenza contrattuale** o caratterizzate da elementi opzionali;
  - la produzione di **stress test periodici** che, sulla base di scenari di shock endogeni ed esogeni, producono indicatori di rischio deterministici e/o probabilistici;
- c) definizione del Contingency Plan di Gruppo volto a definire la Liquidity Policy in uno scenario di crisi determinato da fattori endogeni e / o esogeni.

La posizione di liquidità della Banca e del Gruppo è monitorata sia in condizioni di normale corso degli affari che in scenari di stress: l'analisi di scenario viene condotta con frequenza mensile, dal Servizio Risk Management di Gruppo.

Nella conduzione delle analisi di stress gli scenari sono costruiti con riferimento ad eventi sia di carattere sistemico (Market Stress Scenario) che specifico di BPER (Bank Specific Stress Scenario), e in combinazione di entrambi (Combined Scenario) in considerazione del contesto macroeconomico di riferimento, delle politiche commerciali e di possibili variazioni nei comportamenti della clientela.

Nella conduzione delle analisi di stress gli scenari sono costruiti con riferimento ad eventi sia di carattere sistemico (Market Stress Scenario) che specifico del Gruppo (Bank Specific Stress Scenario), in considerazione del contesto macroeconomico di riferimento, delle politiche commerciali e di possibili variazioni nei comportamenti della clientela.

## 2. LIQUIDITY CONTINGENCY PLAN DI GRUPPO

Il documento formalizza i processi di gestione della liquidità in scenari di stress o crisi. Infatti, gli organi aziendali deputati al monitoraggio ed alla gestione del rischio di liquidità devono essere in grado di condurre tali attività sia in condizioni di normale corso degli affari che in condizioni di stress e/o di crisi di liquidità caratterizzate da bassa probabilità di accadimento e da impatto elevato.

Il modello di governance del Gruppo BPER, definito nel Liquidity Policy Handbook, prevede una gestione accentrata della liquidità. In considerazione di ciò la Capogruppo Bper, entità cui compete il ruolo di prestatore di ultima istanza di tutte le controllate del Gruppo, si fa garante della solvibilità delle stesse sia a breve, che a medio lungo termine ed è responsabile dell'attivazione del Liquidity Contingency Plan qualunque sia la società/banca del Gruppo in cui si manifesti la crisi di liquidità.

Obiettivo del Liquidity Contingency Plan è di salvaguardare il patrimonio della banca durante le fasi iniziali di uno stato di stress di liquidità e garantire la continuità del Gruppo nel caso di gravi e/o prolungate crisi di liquidità attraverso:

- la definizione di un processo di identificazione e monitoraggio degli indicatori di rischio che precedono il manifestarsi e caratterizzano l'evolversi di una crisi di liquidità;
- l'individuazione ex ante di un sistema di interventi predefiniti ma flessibili, da attivare nei primi stadi di evoluzione di una crisi;
- la definizione di ruoli e responsabilità degli organi aziendali nel processo di attivazione del Contingency Plan;
- l'individuazione di fonti normative interne atte a legittimare l'operato del management del Gruppo BPER che, in condizioni di crisi, deve essere abilitato/delegato a modificare in modo tempestivo ed a volte radicale, la struttura dell'attivo e del passivo di bilancio.

Uno stato di crisi di liquidità è definito come una situazione di difficoltà o incapacità del Gruppo di far fronte ai propri impegni di cassa in scadenza, a meno di attivare procedure e/o utilizzare strumenti in maniera non riconducibile, per intensità o modalità, all'ordinaria amministrazione.

Le crisi di liquidità possono essere ricondotte a due macrocategorie:

- **crisi di liquidità sistemiche** (*Event Driven*) generate da crisi di mercato, politiche, macroeconomiche,
- **crisi di liquidità specifiche** (*Bank Specific*) limitate al gruppo o ad una o più società/banche appartenenti a questo.

In considerazione delle tipologie di crisi di liquidità e della loro entità possono essere individuati tre scenari operativi di riferimento:

- Scenario di Normale Corso degli Affari,
- Stato di Stress,
- Stato di Crisi.

In considerazione dello scenario operativo di riferimento si definirà il processo di gestione dello stesso in termini di funzioni coinvolte e azioni da intraprendere.

L'individuazione dello scenario operativo in cui si trova il Gruppo avviene attraverso procedure di monitoraggio del sistema di segnali di allarme (*early warnings*) costituito da un insieme di indicatori che consentono la rilevazione di tale scenario in considerazione dei livelli progressivi di stress/crisi legati ad uno o più drivers.

In considerazione del livello di stress/crisi rilevato saranno attivate procedure di monitoraggio e/o comunicazione propedeutiche all'attivazione delle procedure deputate alla gestione dello stato di stress e dello stato di crisi.

Il Liquidity Contingency Plan viene aggiornato con frequenza annuale e le sue revisioni sono oggetto di approvazione da parte del CdA della Capogruppo ed è debitamente recepito dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

**Informazioni di natura quantitativa**
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**

Valuta di denominazione: euro

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>470.503</b>	<b>45.784</b>	<b>27.308</b>	<b>193.383</b>	<b>126.520</b>	<b>164.638</b>	<b>263.433</b>	<b>1.012.653</b>	<b>830.052</b>
A.1 Titoli di Stato				394	187	5.144	648	32.000	10.000
A.2 Altri titoli di debito		30.705	9	5	1.799	43.288	18.980	154.970	25.000
A.3 Quote O.I.C.R.	212								
A.4 Finanziamenti	470.291	15.079	27.299	192.984	124.534	116.206	243.805	825.683	795.052
- banche	89.227		10.425	91.701					21.330
- clientela	381.064	15.079	16.874	101.283	124.534	116.206	243.805	825.683	773.722
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.424.993</b>	<b>35.129</b>	<b>50.845</b>	<b>94.685</b>	<b>191.825</b>	<b>158.791</b>	<b>161.349</b>	<b>59.670</b>	<b>7.466</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.410.991	2.887	6.436	13.197	45.151	40.213	29.637	2	-
- banche	1.903								
- clientela	1.409.088	2.887	6.436	13.197	45.151	40.213	29.637	2	
B.2 Titoli di debito	6.097	21.766	24.317	36.505	110.716	103.256	131.127	58.254	
B.3 Altre passività	7.905	10.476	20.092	44.983	35.958	15.322	585	1.414	7.466
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>52.501</b>	<b>2.336</b>	<b>-</b>	<b>307</b>	<b>1.119</b>	<b>1.271</b>	<b>2.335</b>	<b>1.949</b>	<b>53.623</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.336	-	307	302	1.124	1.000	26	-
- posizioni lunghe		168		154	151	1.124	1.000	13	
- posizioni corte		2.168		153	151			13	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	1.942	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	971	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	971	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	50.559	-	-	-	817	147	1.335	1.923	53.623
- posizioni lunghe					817	147	1.335	1.923	49.980
- posizioni corte	50.559								3.643
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate									

Valuta di denominazione: sterline

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>1.108</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Altri titoli di debito									
A.3 Quote O.I.C.R.									
A.4 Finanziamenti	1.108	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	1.108								
- clientela									
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.263</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	1.263	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche									
- clientela	1.263								
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>14</b>	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	14	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte		14							
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute									
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.7 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: dollari

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>365</b>	<b>8</b>	<b>841</b>	<b>2.254</b>	<b>1.295</b>	<b>988</b>	-	-	-
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Altri titoli di debito									
A.3 Quote O.I.C.R.									
A.4 Finanziamenti	365	8	841	2.254	1.295	988	-	-	-
- banche	360	-	-	-	-	988			
- clientela	5	8	841	2.254	1.295	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>5.161</b>	-	-	-	-	<b>974</b>	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	5.161	-	-	-	-	974	-	-	-
- banche									
- clientela	5.161	-	-	-	-	974	-	-	-
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>62</b>	-	<b>304</b>	<b>304</b>	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	62	-	304	304	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	30	-	152	152	-	-	-	-
- posizioni corte	-	32	-	152	152	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute									
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.7 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Valuta di denominazione: yen

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>8</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	8	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	8	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>11</b>	-	<b>20</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	11	-	20	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	20	-	-	-	-	-	-
- clientela	11	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>2.405</b>	-	<b>498</b>	<b>284</b>	<b>334</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	2.405	-	498	284	334	-	-	-	-
- banche	2.092	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	313	-	498	284	334	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>2.169</b>	-	<b>802</b>	<b>282</b>	<b>232</b>	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	2.169	-	802	282	232	-	-	-	-
- banche	22	-	802	282	232	-	-	-	-
- clientela	2.147	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>109</b>	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	109	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	109	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: tutte

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
<b>Attività per cassa</b>	<b>474.389</b>	<b>45.792</b>	<b>28.647</b>	<b>195.921</b>	<b>128.149</b>	<b>165.626</b>	<b>263.433</b>	<b>1.012.653</b>	<b>830.052</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	394	187	5.144	648	32.000	10.000
A.2 Altri titoli di debito	-	30.705	9	5	1.799	43.288	18.980	154.970	25.000
A.3 Quote O.I.C.R.	212	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	474.177	15.087	28.638	195.522	126.163	117.194	243.805	825.683	795.052
- banche	92.795	-	10.425	91.701	-	988	-	-	21.330
- clientela	381.382	15.087	18.213	103.821	126.163	116.206	243.805	825.683	773.722
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.433.597</b>	<b>35.129</b>	<b>51.667</b>	<b>94.967</b>	<b>192.057</b>	<b>159.765</b>	<b>161.349</b>	<b>59.670</b>	<b>7.466</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.419.595	2.887	7.258	13.479	45.383	41.187	29.637	2	-
- banche	1.925	-	822	282	232	-	-	-	-
- clientela	1.417.670	2.887	6.436	13.197	45.151	41.187	29.637	2	-
B.2 Titoli di debito	6.097	21.766	24.317	36.505	110.716	103.256	131.127	58.254	-
B.3 Altre passività	7.905	10.476	20.092	44.983	35.958	15.322	585	1.414	7.466
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>52.501</b>	<b>2.521</b>	<b>-</b>	<b>611</b>	<b>1.423</b>	<b>1.271</b>	<b>2.335</b>	<b>1.949</b>	<b>53.623</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.521	-	611	606	1.124	1.000	26	-
- posizioni lunghe	-	198	-	306	303	1.124	1.000	13	-
- posizioni corte	-	2.323	-	305	303	-	-	13	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	1.942	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	971	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	971	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	50.559	-	-	-	817	147	1.335	1.923	53.623
- posizioni lunghe	-	-	-	-	817	147	1.335	1.923	49.980
- posizioni corte	50.559	-	-	-	-	-	-	-	3.643
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Sezione 4 – RISCHI OPERATIVI

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di governo e metodi di misurazione del rischio operativo

Per rischio operativo si intende “*il rischio di subire perdite derivanti dall’inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l’altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell’operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione*”<sup>2</sup>.

Il modello di governo dei rischi operativi è finalizzato ad identificare, valutare, monitorare, attenuare (tramite azioni di mitigazione) e riportare ai livelli gerarchici appropriati i rischi operativi a livello di Gruppo e delle Società del Gruppo.

Facendo leva sui principi di separatezza nell’assetto organizzativo ed indipendenza delle funzioni che esercitano le attività di controllo di secondo e terzo livello, si evidenzia che è prevista un’attività di controllo dei rischi operativi di primo livello, una funzione di controllo dei rischi operativi di secondo livello facente capo alla Direzione Rischi di Gruppo, segnatamente al Servizio Risk Management di Gruppo – Ufficio Rischi Operativi, ed una deputata ai controlli di terzo livello ricollegabile alla Direzione Revisione Interna di Gruppo, nel rispetto del sistema dei controlli interni previsti dal Gruppo.

Il Referente Risk Management della Banca, che rappresenta il Servizio Risk Management di Gruppo nei rapporti continuativi con gli organi sociali della Banca e supporta la propria Direzione Generale nelle relazioni con le Autorità di Vigilanza, si coordina con l’Ufficio Rischi Operativi della Capogruppo per supportare le unità organizzative della Banca su tematiche relative ai rischi operativi.

Nell’ambito del sistema di gestione del rischio operativo le attività poste in essere riflettono le linee di indirizzo dettate dalla Capogruppo e si basano prevalentemente sulle seguenti attività:

- rilevazione, archiviazione ed interpretazione degli eventi di perdita derivanti da rischi operativi (processo di *Loss Data Collection*);
- monitoraggio degli eventi di perdita operativa con reportistica periodica (*reporting*);
- mitigazione delle aree di vulnerabilità identificate e riduzione delle perdite operative;
- identificazione dei potenziali rischi operativi connessi all’introduzione di nuovi prodotti o alla modifica sostanziale di prodotti esistenti, nell’ambito del processo di approvazione dei prodotti destinati alla clientela.

L’attività di rilevazione degli eventi di perdita derivanti da rischi operativi si fonda sul processo di raccolta dei dati di perdita operativa (*Loss Data Collection – LDC*), i cui ruoli e relative responsabilità sono stati definiti e formalizzati in apposita normativa interna di Gruppo.

Costituiscono oggetto della raccolta i **disguidi operativi**<sup>3</sup>, a cui si aggiungono i **reclami**, qualora sia accertata la loro diretta relazione con le casistiche di eventi di perdita operativa, e le **cause passive**, in quanto espressione del rischio legale (ricompreso nella definizione normativa di rischio operativo).

Il processo di *Loss Data Collection* è supportato da appositi strumenti informatici, oggetto di costante evoluzione, volti a garantire l’integrità e la qualità dei dati.

<sup>2</sup> Cfr. Circolare della Banca d’Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 (“Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”), Titolo II – Capitolo 5 – Parte Prima – Sezione I.

<sup>3</sup> Si definiscono tali gli eventi di perdita operativa che non si riflettono in reclami e/o cause passive.

La Capogruppo predispone, con cadenza semestrale, reportistica interna per rendicontare all'Alta Direzione della Banca le perdite operative che si sono manifestate nel periodo. Informazioni dettagliate sono fornite con riferimento a:

- l'analisi dell'andamento delle variabili di interesse, come la Perdita Effettiva Lorda, la frequenza di accadimento, gli eventuali recuperi, la tipologia di evento generato (*Event Type*) e di operatività (*Business Line*) nell'ambito della quale l'evento ha avuto manifestazione;
- la misurazione di appositi indicatori, quali ad esempio la percentuale di recuperi, la perdita massima, media e mediana;
- gli approfondimenti sulle tipologie di eventi a maggiore impatto di perdita nel periodo di osservazione.

Tale analisi consente di individuare le aree di vulnerabilità in cui le perdite operative (raccolte tramite il processo di *Loss Data Collection*) si concentrano maggiormente per frequenza ed impatto economico, al fine di comprendere le cause sottostanti ed evidenziare l'opportunità di azioni correttive.

La Banca, tramite la Capogruppo, invia periodicamente a DIPO<sup>4</sup> le informazioni relative alle perdite operative subite nel periodo di riferimento.

Attualmente il metodo adottato dalla Banca per la misurazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo, in coerenza con l'approccio adottato a livello di Gruppo, è il **metodo "Base"** (*Basic Indicator Approach – BIA*). Con tale metodo il requisito è determinato applicando alla media delle ultime tre osservazioni positive riferite alla situazione di fine esercizio del Margine di Intermediazione, un coefficiente ( $\alpha$ ) pari al 15%, come prescritto dalla normativa prudenziale<sup>5</sup>.

Si evidenzia che nel corso del 2012 è stato avviato un progetto finalizzato all'adozione della metodologia *Traditional Standardised Approach* (TSA) per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.

### Rischio Legale

Nel rischio operativo è compreso anche il rischio legale, ossia il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie. Tutte le controversie in essere sono state oggetto di analisi da parte della Banca e, ove ritenuto necessario, sono stati effettuati gli opportuni accantonamenti al fondo rischi ed oneri diversi per controversie legali (cfr. Parte B – Sezione 12 – Tabella 12.1 "Fondi per rischi e oneri: composizione").

Le vertenze legali più significative in essere<sup>6</sup> al 31/12/2012 sono riconducibili all'area "Risarcimento danni", di cui in parte per richieste relative alla vicenda Bond Argentina. Complessivamente sono 171 per un totale di richieste economiche per danni pari ad Euro 83,7 milioni.

A fronte delle vertenze in essere al 31/12/2012 riconducibili a **controversie legali ed extra giudiziali sono state effettuati** stanziamenti che fronteggiano oneri e/o perdite probabili per 12 milioni 998 mila euro costituite da:

- contenzioso bond per 4 milioni 54 mila euro;
- contenzioso per anatocismo per 3 milioni 898 mila euro;
- revocatorie fallimentari per 4 milioni 163 mila euro;
- altri contenziosi vari per 2 milioni 155 mila euro.

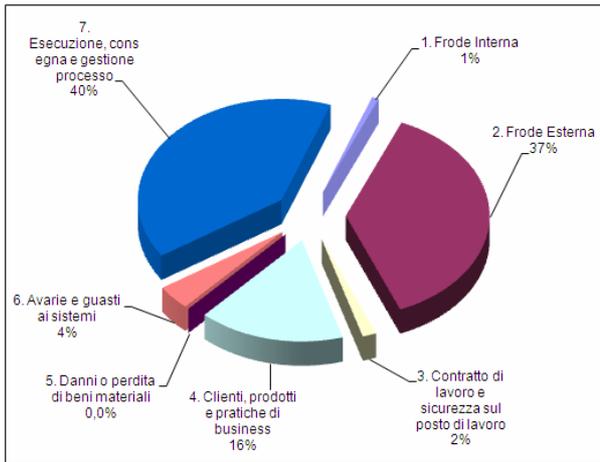
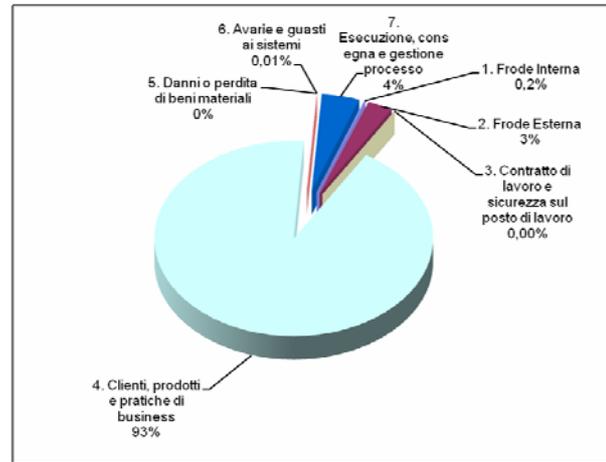
<sup>4</sup> Database Italiano Perdite Operative a cui la Banca partecipa dal 2003 attraverso l'adesione a livello di Gruppo. L'Osservatorio DIPO è un'iniziativa lanciata per supportare lo sviluppo dell'*Operational Risk Management* e per creare una metodologia di raccolta e di scambio di informazioni sulle perdite operative sperimentate dagli aderenti.

<sup>5</sup> Cfr. Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 (Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche), Titolo II – Capitolo 5 – Parte Seconda – Sezione I.

<sup>6</sup> Si fa riferimento a tutte le cause passive in attesa di definizione.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

L'attività di monitoraggio degli eventi di perdita operativa ha consentito di evidenziare la particolare distribuzione degli eventi che sono stati segnalati nel corso del 2012. In particolare, in Figura 1 e in Figura 2 si rappresentano gli eventi raccolti attraverso il processo di *Loss Data Collection*, per frequenza e Perdita Effettiva Lorda, secondo lo schema di classificazione previsto dalle "Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche" (Circ. Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006).

**Figura 1 - Composizione Frequenza**

**Figura 2 - Composizione Perdita Effettiva Lorda**


Di seguito si riporta la ripartizione delle perdite per tipologia di evento:

- **disguidi operativi**: rappresentano il 63% circa degli eventi, pari ad una perdita di € 179.793, riconducibili in prevalenza alle tipologie delle "frodi esterne" (rapine, clonazioni, pirateria informatica) e degli errori in fase di "esecuzione, consegna e gestione dei processi" (ad esempio: errori su pagamenti e operazioni sul mercato).
- **cause passive**<sup>7</sup>: sono riconducibili a tale categoria il 23% circa degli eventi, con perdita pari a € 3.140.188, classificati prevalentemente nella tipologia "clienti, prodotti e prassi professionali" (in particolare: anatocismo, revocatorie fallimentari). La perdita riflette, in questo caso, gli accantonamenti prudenziali connessi ad eventuali oneri che potrebbero derivare dalle vertenze legali aperte.
- **reclami**: costituiscono il 13% circa degli eventi, cui corrisponde una perdita pari a € 34.731, rappresentati in prevalenza nella tipologia degli errori in fase di "esecuzione, consegna e gestione dei processi" (ad esempio: illegittimi protesti e/o segnalazioni in Centrale Rischi).

<sup>7</sup> Nell'analisi sono ricomprese le vertenze per le quali sono state effettuate nel corso del 2012 prime previsioni di perdita e/o di costi legali, che trovano riflesso negli accantonamenti a Conto economico.

## **Parte F**

### **Informazioni sul Patrimonio**

- ▣ Sezione 1 – Il Patrimonio
- ▣ Sezione 2 – Il Patrimonio ed i coefficienti di vigilanza bancaria

**SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**
**A. Informazioni di natura qualitativa**

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche, delle scelte e la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, idonee ad assicurare che il patrimonio ed i ratios della Banca siano coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dal Comitato di Basilea secondo le regole definite dalla Banca d'Italia che richiedono un rapporto tra il patrimonio e le attività di rischio ponderate almeno pari al 8%; il rispetto di tali requisiti è verificato semestralmente dalla Banca d'Italia.

L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio è dinamica nel tempo e viene monitorato sia in sede degli obiettivi fissati nel budget: in funzione delle dinamiche di crescita attese di impieghi, altre attività e degli aggregati economici,

Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene ottenuto attraverso varie leve, quali la politica di pay out, l'eventuale definizione di operazioni di finanza straordinaria (aumenti di capitale, prestiti convertibili, obbligazioni subordinate, ecc.) e la gestione della politica degli impieghi in funzione della rischiosità delle controparti. Nel corso dell'anno e su base trimestrale viene effettuata un'attività di monitoraggio del rispetto dei coefficienti di vigilanza e, ove necessario, con appropriate azioni di indirizzo e controllo sugli aggregati patrimoniali.

Una straordinaria fase di analisi e controllo preventivo dell'adeguatezza patrimoniale viene effettuata ogni qualvolta si proceda ad operazioni di M&A (es. acquisizioni, cessioni, ecc) e sulla base delle informazioni relative all'operazione da porre in essere si provvede a stimare l'impatto sui coefficienti e programmare le eventuali azioni e risorse per rispettare i vincoli richiesti dagli Organi di Vigilanza.

**B. Informazioni di natura quantitativa**
**B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione**

Voci/Valori ( Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
<b>1. Capitale</b>	<b>57.378</b>	<b>57.367</b>	<b>11</b>	<b>0,02%</b>
<b>2. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>84.427</b>	<b>84.387</b>	<b>40</b>	<b>0,05%</b>
<b>3. Riserve</b>	<b>179.825</b>	<b>168.427</b>	<b>11.398</b>	<b>6,77%</b>
- di utili	<b>172.430</b>	<b>161.031</b>	<b>11.399</b>	<b>7,08%</b>
a) legale	16.751	15.897	854	5,37%
b) statutaria	111.581	100.739	10.842	10,76%
c) azioni proprie	528	528	-	-
d) altre	43.571	43.867	- 296	(0,67%)
- altre	<b>7.395</b>	<b>7.396</b>	<b>- 1</b>	<b>(0,01%)</b>
<b>4. Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-
<b>5. (Azioni proprie)</b>	-	-	-	-
<b>6. Riserve da valutazione:</b>	<b>- 2.075</b>	<b>- 7.054</b>	<b>4.979</b>	<b>(70,58%)</b>
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	954	- 4.680	5.634	(120,38%)
- Attività materiali	-	-	-	-
- Attività immateriali	-	-	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
- Differenze di cambio	-	-	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	- 3.083	- 2.428	- 655	26,98%
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate	-	-	-	-
valutate al patrimonio netto	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	54	54	-	-
<b>7. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>4.997</b>	<b>17.063</b>	<b>- 12.066</b>	<b>(70,71%)</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>324.552</b>	<b>320.190</b>	<b>4.362</b>	<b>1,36%</b>

**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione**

Voci/Valori (Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	%
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	954	(4.735)	5.689	(120,15%)
2. Attività materiali	-	-	-	
3. Attività immateriali	-	-	-	
4. Copertura di investimenti esteri	-	-	-	
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	
6. Utili/(perdite) attuariali	(3.083)	(2.428)	(655)	26,98%
7. Differenze di cambio	-	-	-	
8. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	
9. Leggi speciali di rivalutazione	54	54	-	-
10. Altre	-	55	(55)	(100,00%)
<b>Totale</b>	<b>(2.075)</b>	<b>(7.054)</b>	<b>4.979</b>	<b>(70,58%)</b>

**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	Totali 31/12/12	Totali 31/12/11	Variazioni	
							ass.	%
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(9.736)</b>	<b>5.001</b>	-	-	<b>(4.735)</b>	<b>801</b>	<b>(5.536)</b>	<b>(691,14%)</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>12.729</b>	<b>308</b>	-	-	<b>13.037</b>	<b>3.871</b>	<b>9.166</b>	<b>236,79%</b>
2.1 Incrementi di fair value	8.952	99	-	-	9.051	578	8.473	1465,92%
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	3.777	-	-	-	3.777	226	3.551	1571,24%
- da deterioramento	-	-	-	-	-	-	-	
- da realizzo	3.777	-	-	-	3.777	226	3.551	1571,24%
2.3 Altre variazioni	-	209	-	-	209	3.067	(2.858)	(93,19%)
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(4.210)</b>	<b>(3.138)</b>	-	-	<b>(7.348)</b>	<b>(9.407)</b>	<b>2.059</b>	<b>(21,89%)</b>
3.1 Riduzioni di fair value	-	(272)	-	-	(272)	(8.798)	8.526	(96,91%)
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	(56)	-	-	(56)	(99)	43	(43,43%)
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	-	(2.810)	-	-	(2.810)	(510)	(2.300)	450,98%
3.4 Altre variazioni	(4.210)	-	-	-	(4.210)	-	(4.210)	
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(1.217)</b>	<b>2.171</b>	-	-	<b>954</b>	<b>(4.735)</b>	<b>5.689</b>	<b>(120,15%)</b>

Dettagliate informazioni sulla composizione e la disponibilità delle riserve da utili sono riportate sia nel prospetto delle variazioni di patrimonio netto sia come richiesto dall'art. 2427 (n°7 bis) del Codice Civile", nella Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - nella parte B della presente nota integrativa.

## SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA BANCARIA

### Informazioni generali

Il patrimonio di vigilanza è calcolato come somma di componenti positive, incluse con alcune limitazioni, e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di utilizzarle nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

o **il patrimonio di base (Tier 1)** comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili (inclusa la riserva di prima applicazione IAS/IFRS diversa da quelle che sono rilevate tra le riserve da valutazione) al netto delle azioni o quote proprie in portafoglio, delle attività immateriali, delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello corrente e dagli altri elementi negativi nonché dei filtri prudenziali negativi del patrimonio di base. Il patrimonio di base è costituito dalla differenza tra il patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre e il 50 per cento degli elementi da dedurre.

o **il patrimonio supplementare (Tier 2)** include le riserve da valutazione, gli strumenti non innovativi e innovativi di capitale non computati nel patrimonio di base, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione, le passività subordinate di secondo livello, le plusvalenze nette implicite su partecipazioni, l'eccedenza delle rettifiche di valore complessive rispetto alle perdite attese, gli altri elementi positivi costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità secondaria. A questi si aggiungono i "filtri prudenziali" positivi del patrimonio supplementare.

Il totale dei suddetti elementi, diminuito delle minusvalenze nette implicite su partecipazioni, degli elementi negativi relativi ai crediti, degli altri elementi negativi, dei "filtri prudenziali" negativi del patrimonio supplementare costituisce il "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre".

Tale aggregato è computabile entro il limite massimo rappresentato dall'ammontare del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Inoltre:

– le passività subordinate di secondo livello non possono eccedere il 50 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre";

– il saldo algebrico positivo delle plusvalenze e delle minusvalenze implicite nelle partecipazioni in società, diverse da quelle bancarie, finanziarie e assicurative, quotate in un mercato regolamentato, è computato per una quota pari al 35 per cento e nel limite del 30 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Il patrimonio supplementare è costituito dalla differenza tra il "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre" e il 50 per cento degli "elementi da dedurre".

Dal "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e dal "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre" si deducono al 50 per cento ciascuno i seguenti elementi:

o le interessenze azionarie;

o gli strumenti non innovativi e innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e gli strumenti subordinati posseduti in banche e società finanziarie, qualunque sia il portafoglio contabile di allocazione (negoiazione, disponibile per la vendita ecc.) ove posseggano le caratteristiche per essere computati nel patrimonio di vigilanza degli emittenti;

o le partecipazioni in società di assicurazione;

o gli strumenti subordinati emessi da tali società che posseggano le caratteristiche per essere computati nel patrimonio di vigilanza degli emittenti. Sino al 31 dicembre 2012 le partecipazioni e gli strumenti subordinati in esame, acquistati dalle banche prima del 20 luglio 2006, sono dedotti dal totale del patrimonio di base e supplementare, anziché al 50 per cento ciascuno come sopra stabilito.

Le disposizioni vigenti sono armonizzate con i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. In particolare esse prevedono dei cosiddetti "filtri prudenziali" indicati dal Comitato di Basilea nel disciplinare i criteri a cui gli organismi di vigilanza nazionali devono attenersi per l'armonizzazione delle norme regolamentari con i nuovi criteri di bilancio.

I filtri prudenziali, che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi, si sostanziano in alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza. In particolare, con riferimento agli aspetti più rilevanti per Banca, le nuove disposizioni prevedono che:

o per le attività finanziarie detenute per la negoziazione, sono pienamente rilevanti sia gli utili che le perdite non realizzati;

- per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati vengono compensati: il saldo, se negativo riduce il patrimonio di base, se positivo contribuisce per il 50% al patrimonio supplementare. Inoltre vengono sterilizzati eventuali profitti e perdite non realizzati su crediti classificati come attività disponibili per la vendita;
- per le partecipazioni detenute in imprese di assicurazione, è prevista la deduzione per il 50% dal patrimonio di base e per l'ulteriore 50% dal patrimonio supplementare;
- per le operazioni di copertura, gli utili e le perdite non realizzati sulle coperture di cash flow, iscritti nell'apposita riserva, vengono sterilizzati, mentre non si applica alcun filtro prudenziale sulle coperture di fair value;
- per la partecipazione nel capitale della Banca d'Italia, è prevista la deduzione dal patrimonio di vigilanza tramite l'ammortamento in quote costanti, lungo un arco temporale di 5 anni. In base alle istruzioni di Vigilanza, il patrimonio della Banca deve rappresentare almeno il 7% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute.

**Patrimonio di vigilanza:** la somma degli aggregati patrimonio di base e patrimonio supplementare costituisce il patrimonio di vigilanza.

○ **Il Patrimonio di 3° livello (TIER 3)** La quota di passività subordinate di secondo livello non computabile nel TIER 2 perché eccedente il 50 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e le passività subordinate di 3° livello costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità terziaria. Il totale dei suddetti elementi diminuito dei "filtri prudenziali" negativi del patrimonio di 3° livello costituisce il patrimonio di 3° livello.

Tale aggregato può essere utilizzato soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato - calcolati al netto dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte e del rischio di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" - e sino a un importo massimo pari al 71,4 per cento di detti requisiti sui rischi di mercato.

**Patrimonio di vigilanza incluso il patrimonio di 3° livello:** la somma degli aggregati patrimonio di base, patrimonio supplementare e patrimonio di 3° livello costituisce il "patrimonio di vigilanza incluso il patrimonio di 3° livello".

Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali connessi all'attività di intermediazione: tali rischi di mercato sono calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione distintamente per i diversi tipi di rischio, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento, rischio di controparte e rischio di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio, occorre inoltre determinare il rischio cambio ed il rischio di posizione su merci.

È consentito l'utilizzo di modelli interni per determinare il requisito patrimoniale dei rischi di mercato; in particolare la Banca per tali rischi utilizza la metodologie standard.

Si precisa altresì che nella migliore prassi sono comunque in uso per la valutazione della solidità patrimoniale coefficienti più rigorosi: il Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate, e il Core Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base (al netto delle preference shares) e attività di rischio ponderate.

## 2.1 Patrimonio di Vigilanza

### A. Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Patrimonio di base

Nel Patrimonio di base oltre al Capitale Sociale per 57 milioni 367 mila euro, ai sovrapprezzi di emissione per 84 milioni 427 mila euro e alle riserve per 176 milioni 741 mila euro sono stati inclusi 3 milioni 317 mila euro quale quota del risultato del periodo da attribuire a riserve. Gli elementi negativi posti a deduzione del patrimonio di base sono: i costi pluriennali su beni di terzi per 6 mila euro, le riserve negative su titoli disponibili per la vendita per 849 mila euro. Sottratto quindi il 50% delle interessenze azionarie in banche ed enti finanziari, superiori al 10% del loro capitale, per l'importo di 2 milioni 529 mila euro si perviene ad un patrimonio di base pari a 318 milioni 480 mila euro. Il patrimonio di base ovvero di qualità primaria costituisce il 98,91% del patrimonio di vigilanza.

#### 2. Patrimonio supplementare

Il Patrimonio supplementare si compone delle riserve da Leggi speciali di rivalutazione per 54 mila euro, della Riserva positiva per titoli in AFS pari a 1 milioni 246 mila euro, della quota computabile del prestito convertibile subordinato emesso in sede di aumento a pagamento del capitale sociale, corrispondente al quinto del nominale quindi pari a 5 milioni 354 mila euro. Detraendo gli elementi negativi conseguenti ai filtri prudenziali pari a 623 mila euro ascrivibili al 50% delle riserve positive su titoli AFS e dedotto l'ulteriore 50% delle interessenze azionarie in banche ed enti finanziari per 2 milioni 529 mila euro si perviene ad un patrimonio supplementare di 3 milioni 502 mila euro. Il patrimonio supplementare ovvero di qualità secondaria costituisce l'1,09% del patrimonio di vigilanza.

### Informazioni relative ai prestiti obbligazionari convertibili in essere al 31.12.2012

Caratteristiche dei prestiti obbligazionari convertibili	Tasso	Step up	Data di scadenza	Valuta	Importo originario (unità di Euro)	Apporto al patrimonio di vigilanza (unità di Euro)
Prestito obbligazionario convertibile subordinato IT0004405327 BPLS	4,500%	NO	31/12/13	Eur	26.771.430	5.354.286

#### 3. Patrimonio di terzo livello

Non presente.

**B. Informazioni di natura quantitativa**

(Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>321.858</b>	<b>319.548</b>	<b>2.310</b>	<b>0,72%</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	(849)	(3.413)	2.564	(75,12%)
- B.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0		
- B.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(849)	(3.413)	2.564	(75,12%)
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>321.009</b>	<b>316.135</b>	<b>4.874</b>	<b>1,54%</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	(2.529)	(2.912)	383	(13,15%)
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>318.480</b>	<b>313.223</b>	<b>5.257</b>	<b>1,68%</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>6.654</b>	<b>12.828</b>	<b>(6.174)</b>	<b>(48,13%)</b>
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(623)	(1.033)	410	(39,69%)
- G.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0	0	
- G.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(623)	(1.033)	410	(39,69%)
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	<b>6.031</b>	<b>11.795</b>	<b>(5.764)</b>	<b>(48,87%)</b>
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	(2.529)	(2.912)	383	(13,15%)
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H -J)</b>	<b>3.502</b>	<b>8.883</b>	<b>(5.381)</b>	<b>(60,58%)</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	0	0	0	
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)</b>	<b>321.982</b>	<b>322.106</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	0	0	0	
<b>P. Patrimonio di Vigilanza incluso TIER3 (N+O)</b>	<b>321.982</b>	<b>322.106</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>

**2.2 Adeguatezza patrimoniale**
**A. Informazioni di natura qualitativa**

Il rispetto dei limiti di adeguatezza patrimoniale, sia a livello di TIER1 che di dotazione complessiva, è costantemente monitorato dai competenti Organismi aziendali della Banca, anche attraverso una serie di report forniti dalle funzioni di Risk Management di Gruppo e dal Servizio Bilancio, nell'ambito del più ampio processo di verifica dell'adeguatezza patrimoniale consolidata. Le linee guida su tale verifica sono inserite nel resoconto annuale dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo BPER (ICAAP), inviato periodicamente all'organo di vigilanza, identificando al suo interno funzioni e un sistema di metodologie ed approcci volti alla misurazione e/o valutazione continuativa dei rischi assunti. Il tutto con la finalità di indirizzare le azioni gestionali e quantificare la dotazione patrimoniale di cui la Banca deve disporre per fronteggiare i rischi assunti.

Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) pari al 17,38% ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate (total capital ratio) pari al 17,58% indici superiori agli omologhi del 2011 e nettamente al disopra rispetto al requisito minimo richiesto dell'8% richiesto dall'Autorità di Vigilanza.

Patrimonio di vigilanza e coefficiente di solvibilità (Importi in migliaia di €)	31/12/12	31/12/11	Variazioni	
			ass.	in %
Patrimonio di base (tier 1)	318.480	313.223	5.257	1,68%
Patrimonio di Vigilanza	321.982	322.106	(124)	(0,04%)
C.1 Attività di rischio ponderate	1.832.888	2.017.625	(184.737)	(9,16%)
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	17,38%	15,52%		
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	17,57%	15,96%		

Il totale delle attività ponderate a fronte del rischio di credito è di 2 miliardi 17 milioni (2 miliardi 6 milioni al 31/12/2010) in leggero incremento di 11 milioni 387 mila € (+0,57%) in ragione dell'aumentata rischiosità dei crediti a clientela.

PATRIMONIO DI VIGILANZA: ASSORBITO E RESIDUO DISPONIBILE <small>(Importi in migliaia di €)</small>	31/12/12		31/12/11		Variazioni	
	importi	% di comp.	importi	% di comp.	ass.	%
<b>A) PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>321.982</b>	<b>100,00%</b>	<b>322.106</b>	<b>100,00%</b>	<b>(124)</b>	<b>(0,04%)</b>
<b>B) REQUISITI TOTALI AL NETTO DELLA RIDUZIONE DEL 25%</b>	<b>146.632</b>	<b>45,54%</b>	<b>161.411</b>	<b>50,11%</b>	<b>(14.779)</b>	<b>(9,16%)</b>
B.1 Rischio di credito e di controparte	132.756	41,23%	147.190	45,70%	(14.434)	(9,81%)
B.2 Rischi di mercato ( Metodologia standard)	20	0,00%	86	0,03%	(66)	(76,74%)
B.3 Rischio operativo ( Metodo base)	13.856	4,30%	14.135	4,39%	(279)	(1,97%)
B.4 Altri requisiti prudenziali	0	0,00%	0	0,00%	0	
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA LIBERO</b>	<b>175.350</b>	<b>54,46%</b>	<b>160.695</b>	<b>49,89%</b>	<b>14.655</b>	<b>9,12%</b>
COEFFICIENTE MINIMO OBBLIGATORIO	8%		8%			
<b>RISCHI ULTERIORI ASSUMIBILI</b>	<b>2.191.875</b>		<b>2.008.688</b>		<b>183.187</b>	<b>9,12%</b>

Il patrimonio di vigilanza, al netto della quota assorbita dai rischi di credito (41,23%) e dagli altri rischi (4,31%), si attesta in termini assoluti a 175 milioni 350 mila euro con un avanzo patrimoniale pari al 54,46% del patrimonio utile ai fini di vigilanza.

## B. Informazioni di natura quantitativa

Nella seguente tabella le attività di rischio per cassa e fuori bilancio sono riportate al netto dei dubbi esiti, che sono stati segnalati alle pertinenti voci di vigilanza prudenziale.

Il totale dei requisiti prudenziali (B.5) tiene conto della riduzione del 25% applicabile alle banche appartenenti a gruppi. Le Attività di rischio ponderate (C.1) vengono ricalcolate in base al reciproco del requisito prudenziale dell'8%, anche per il 2012.

Categorie/Valori <small>(Importi in migliaia di €)</small>	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
	31/12/12		31/12/11	
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>3.261.641</b>	<b>2.212.600</b>	<b>3.683.057</b>	<b>2.453.158</b>
1. Metodologia standardizzata	3.259.925	2.210.026	3.680.518	2.449.349
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	1.716	2.574	2.539	3.809
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>		<b>177.008</b>		<b>196.253</b>
<b>B.2 Rischi di mercato</b>		<b>26</b>		<b>114</b>
1. Metodologia standard		26		114
2. Modelli interni		-		-
3. Rischio di concentrazione		-		-
<b>B.3 Rischio operativo</b>		<b>18.474</b>		<b>18.846</b>
1. Metodo base		18.474		18.846
2. Metodo standardizzato		-		-
3. Metodo avanzato		-		-
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>		<b>-48.877</b>		<b>-53.803</b>
<b>B.5 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>		<b>146.631</b>		<b>161.410</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>		<b>1.832.888</b>		<b>2.017.625</b>
<b>C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)</b>		<b>17,38%</b>		<b>15,52%</b>
<b>C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER3 / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b>		<b>17,57%</b>		<b>15,96%</b>

## **Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda**

### **Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio**

La Banca alla data del 31/12/2012 non ha effettuato operazioni di aggregazione aziendale.

### **Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio**

Anche dopo la data del 31/12/2012 la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione aziendale.

### **Sezione 3 – Rettifiche retrospettive**



## **Parte H - Operazioni con parti correlate**

## 1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

1. Informazioni sui compensi degli Amministratori, dei Sindaci e dei Dirigenti	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	
			ass.	in %
(a) Amministratori	548	567	(19)	(3,35%)
(b) Sindaci	129	85	44	51,76%
(c) Dirigenti (membri della Direzione generale come da statuto)	746	748	(2)	(0,27%)
di cui:				
benefici successivi al rapporto di lavoro	-	-	-	
<b>Totali</b>	<b>1.423</b>	<b>1.400</b>	<b>23</b>	<b>1,64%</b>

I valori indicati sono stati determinati come previsto dallo IAS 24 par.16

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I Dirigenti sono rappresentati dai componenti la Direzione generale come da Statuto.

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori, Sindaci o Dirigenti, ovvero dai soggetti che possono avere influenza notevole sui medesimi.

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione delle esigenze od utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e, quando del caso, del gruppo. Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con le società stesse non si discostano da quelle correnti di mercato; fanno eccezione le fidejussioni rilasciate o ricevute a/da banche e società del gruppo per le quali frequentemente non è applicata alcuna commissione.

### 2.1 Attività con parti correlate

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Società con influenza notevole	Amministratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	31/12/2012	Totali di bilancio	Incidenza %
Crediti verso banche	441.376	797	3.591	-	-	-	-	445.764	446.365	99,87%
Crediti verso la clientela	-	7.390	-	-	-	138	258	7.786	2.549.848	0,31%
Altre attività	2.177	240	-	-	-	-	-	2.417	26.820	9,01%
<b>Totali</b>	<b>443.553</b>	<b>8.427</b>	<b>3.591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>258</b>	<b>455.967</b>	<b>3.023.033</b>	<b>15,08%</b>

### 2.2 Passività con parti correlate

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Società con influenza notevole	Amministratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	31/12/2012	Totali di bilancio	Incidenza %
Debiti verso banche	1.455	912	55	-	-	-	-	2.422	20.741	11,68%
Debiti verso la clientela	-	4	-	1.121	477	19	1.626	3.247	1.699.020	0,19%
Titoli in circolazione	64.972	-	-	331	100	12	3.894	69.309	1.088.870	6,37%
Passività finanziarie di negoziazione	948	-	-	-	-	-	-	948	948	100,00%
Altre passività	96	-	-	-	-	-	-	96	66.834	0,14%
<b>Totali</b>	<b>67.471</b>	<b>916</b>	<b>55</b>	<b>1.452</b>	<b>577</b>	<b>31</b>	<b>5.520</b>	<b>76.022</b>	<b>2.876.413</b>	<b>2,64%</b>

### 2.3 Altri rapporti

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Società con influenza notevole	Amministratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	31/12/2012
<b>Garanzie rilasciate</b>	8	6.411	-	-	-	-	-	6.419
Totale delle garanzie rilasciate	164.087	164.087	164.087	164.087	164.087	164.087	164.087	164.087
<b>Incidenza % sul totale delle garanzie rilasciate</b>	<b>0,005%</b>	<b>3,907%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>3,912%</b>

### 2.4 Altri aspetti reddituali

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Società con influenza notevole	Amministratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	31/12/2012	Totale di conto economico	Incidenza %
<b>Interessi attivi</b>	7.756	121	91	-	-	2	18	7.988	138.812	5,75%
<b>Interessi passivi</b>	3.671	-	-	(12)	(15)	(1)	(142)	3.501	- 61.824	(5,66%)
<b>Commissioni attive</b>	172	966	-	10	1	-	16	1.165	39.019	2,99%
<b>Commissioni passive</b>	-	274	-	-	-	-	-	274	- 2.762	(9,92%)
<b>Altri proventi ed oneri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Spese amministrative</b>	406	-	(29)	-	-	-	-	377	- 69.952	(0,54%)
<b>Totali</b>	<b>12.005</b>	<b>1.361</b>	<b>62</b>	<b>(2)</b>	<b>(14)</b>	<b>1</b>	<b>(108)</b>	<b>13.305</b>	<b>43.293</b>	<b>30,73%</b>

## **Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

Tutta la parte I non viene valorizzata in quanto alla data del 31/12/2012 non sussistono accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

**A. Informazioni di natura qualitativa**

1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

**B. Informazioni di natura quantitativa**

1. Variazioni annue

Voci / Numero opzioni e prezzi di esercizio	31/12/2012			31/12/2011		
	Numero opzioni	Prezzi medi di esercizio	Scadenza media	Numero opzioni	Prezzi medi di esercizio	Scadenza media
<b>A. Esistenze iniziali</b>						
<b>B. Aumenti</b>			X			X
B.1 Nuove emissioni						
B.2 Altre variazioni			X			X
<b>C. Diminuzioni</b>			X			X
C.1 Annullate			X			X
C.2 Esercitate			X			X
C.3 Scadute			X			X
C.4 Altre variazioni			X			X
<b>D. Rimanenze finali</b>						
<b>E. Opzioni esercitabili alla fine dell'esercizio</b>			X			X

## **Parte L - Informativa di settore**

## I RISULTATI PER SETTORE DI ATTIVITÀ E/O PER AREE GEOGRAFICHE

### A. SCHEMA PRIMARIO

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 1° 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 dalla Banca per la definizione delle politiche commerciali e costituisce la base per le rendicontazioni gestionali direzionali; i Settori operativi individuati hanno caratteristiche economiche simili e risultano omogenee 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.

### SETTORI OPERATIVI

Lo schema suddivide i dati economici e patrimoniali nei seguenti Settori operativi:

- **PRIVATE**

Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:

- Persone fisiche e cointestazioni sottoposte al "Servizio BperPrivate".

- **RETAIL**

Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:

- Persone fisiche e cointestazioni non sottoposte al "Servizio BperPrivate";
- Ditte individuali;
- Società di persone o capitali non finanziarie con fatturato inferiore ai 2,5 milioni e accordato operativo sul Gruppo Bancario inferiore a 1 milione.

- **CORPORATE**

Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:

- Amministrazioni Pubbliche;
- Società non finanziarie non residenti;
- Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato uguale o maggiore a 2,5 milioni ed inferiore a 20 milioni o accordato operativo totale sul gruppo bancario uguale o superiore a 1 milione;
- Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato uguale o maggiore a 20 milioni ed inferiore a 250 milioni.

- **LARGE CORPORATE**

Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:

- Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato individuale superiore a 250 milioni oppure Società di persone e capitali non finanziarie appartenenti ad un Gruppo aziendale con un fatturato da Bilancio consolidato uguale o superiore a 250 milioni;
- Società di persone e capitali che per Sae o appartenenza ad un Gruppo sarebbero da segmentare all'interno del macrosegmento Controparti Istituzionali, ma che per un miglior presidio gestionale si ritiene di gestire come *Large Corporate*.

- **FINANZA**

Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da attività di tesoreria, di gestione dei portafogli di proprietà del Gruppo, di accesso ai mercati finanziari e di supporto operativo specialistico alla Rete commerciale.

- **CORPORATE CENTER**

Sono incluse poste economiche e patrimoniali derivanti da attività rivolte al governo del Gruppo, alle scelte strategiche e alle relative linee di indirizzo (patrimonio netto, partecipazioni, ecc.) o non collegabili direttamente alle altre aree di *business*.

**A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici**

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 8, il prospetto di Conto Economico per i settori di attività riporta le seguenti informazioni:

<i>31 dicembre 2012</i>							
<b>VOCE DI CONTO ECONOMICO</b>	<b>RETAIL</b>	<b>PRIVATE</b>	<b>CORPORATE</b>	<b>LARGE CORPORATE</b>	<b>FINANZA</b>	<b>CORPORATE CENTER</b>	<b>TOTALE</b>
Margine d'interesse	43.567	-	42.608	1.664	5.537	-16.388	76.988
Commissioni nette	26.187	-	9.636	434	0	0	36.257
Margine d'intermediazione	69.814	-	52.250	2.098	12.033	-16.388	119.807
Risultato netto della gestione finanziaria	48.303	-	32.311	972	11.977	-16.388	77.175
Costi operativi	-46.745	-	-10.856	-184	-420	-8.115	-66.320
<b>Utile/perdita della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.559</b>	<b>-</b>	<b>21.455</b>	<b>788</b>	<b>11.557</b>	<b>-25.204</b>	<b>10.155</b>

<i>31 dicembre 2011</i>							
<b>VOCE DI CONTO ECONOMICO</b>	<b>RETAIL</b>	<b>PRIVATE</b>	<b>CORPORATE</b>	<b>LARGE CORPORATE</b>	<b>FINANZA</b>	<b>CORPORATE CENTER</b>	<b>TOTALE</b>
Margine d'interesse	48.986	-	36.176	1.478	1.826	2.192	90.658
Commissioni nette	26.097	-	7.713	351	-	-	34.161
Margine d'intermediazione	75.063	-	43.888	1.829	3.105	2.192	126.077
Risultato netto della gestione finanziaria	61.995	-	31.481	1.042	3.006	2.192	99.716
Costi operativi	-46.247	-	-10.939	-226	-313	-10.762	-68.487
<b>Utile/perdita della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>15.749</b>	<b>-</b>	<b>20.540</b>	<b>816</b>	<b>2.693</b>	<b>-8.949</b>	<b>30.849</b>

### A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 8, il prospetto di Stato patrimoniale per i settori di attività riporta le seguenti informazioni:

<i>31 dicembre 2012</i>							
<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>RETAIL</b>	<b>PRIVATE</b>	<b>CORPORATE</b>	<b>LARGE CORPORATE</b>	<b>FINANZA</b>	<b>CORPORATE CENTER</b>	<b>TOTALE</b>
Attività finanziarie	-	-	-	-	93.753	-	93.753
Crediti verso banche	-	-	-	-	446.365	-	446.365
Crediti verso clientela	1.288.275	-	1.194.111	67.462	-	-	2.549.848
Altre attività	23.938	-	4.664	60	-	107.620	136.362
<b>Totale attivo</b>	<b>1.312.213</b>	<b>-</b>	<b>1.198.776</b>	<b>67.522</b>	<b>540.198</b>	<b>107.620</b>	<b>3.226.329</b>
Debiti verso banche	-	-	-	-	20.741	-	20.741
Debiti verso clientela	1.531.079	-	145.725	22.216	-	-	1.699.020
Altre passività	999.604	-	90.214	-	-	416.750	1.506.568
<b>Totale passivo</b>	<b>2.530.683</b>	<b>-</b>	<b>235.939</b>	<b>22.216</b>	<b>20.741</b>	<b>416.750</b>	<b>3.226.329</b>

<i>31 dicembre 2011</i>							
<b>VOCE DI BILANCIO</b>	<b>RETAIL</b>	<b>PRIVATE</b>	<b>CORPORATE</b>	<b>LARGE CORPORATE</b>	<b>FINANZA</b>	<b>CORPORATE CENTER</b>	<b>TOTALE</b>
Attività finanziarie					192.975		192.975
Crediti verso banche					437.447		437.447
Crediti verso clientela	1.346.988		1.279.081	81.087			2.707.156
Altre attività	24.523	-	4.944	95	68	89.208	118.838
<b>Totale attivo</b>	<b>1.371.511</b>	<b>0</b>	<b>1.284.025</b>	<b>81.182</b>	<b>630.490</b>	<b>89.208</b>	<b>3.456.416</b>
Debiti verso banche					151.414		151.414
Debiti verso clientela	1.574.017		164.131	21.442			1.759.590
Altre passività	1.049.868		99.093			396.451	1.545.412
<b>Totale passivo</b>	<b>2.623.885</b>		<b>263.224</b>	<b>21.442</b>	<b>151.414</b>	<b>396.451</b>	<b>3.456.416</b>

Le suddette Voci di Bilancio sono state allocate ai Settori di Attività in base alle informazioni presenti nei sistemi informativi gestionali riconciliati con quelli contabili.

## B. SCHEMA SECONDARIO

Tutte le attività della banca sono concentrate in Italia.



## **Allegati di Bilancio**

- ❑ Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011
- ❑ Prospetto delle rivalutazioni
- ❑ Prospetto degli immobili di proprietà
- ❑ Prospetto delle partecipazioni incluse nei titoli disponibili per la vendita
- ❑ Informativa ex articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti (Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche e d integrazioni)

**Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011**

Con riferimento all'articolo 2497-bis comma 4 del Codice Civile, come modificato dal D.Lgs. n.6 del 17 gennaio 2003 (riforma del diritto societario), forniamo un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo :

Situazione patrimoniale

(in migliaia di €)

Voci dell'attivo	31/12/2011
Crediti verso banche e somme liquide.....	6.005.460
Crediti verso clientela .....	22.609.856
Attività finanziarie.....	3.345.832
Partecipazioni, Attività materiali ed immateriali .....	3.429.056
Attività fiscali e diverse.....	733.213
<b>Totale .....</b>	<b>36.123.417</b>

Voci del passivo	31/12/2011
Debiti verso banche .....	8.150.897
Debiti verso clientela.....	11.882.389
Titoli in circolazione e passività finanziarie .....	12.034.323
Passività diverse e fondi .....	801.351
Patrimonio netto .....	3.254.457
<b>Totale .....</b>	<b>36.123.417</b>

Conto economico

Voci	31/12/2011
<b>Margine di interesse .....</b>	<b>455.595</b>
Commissioni nette .....	299.282
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie.....	150.189
<b>Margine di intermediazione.....</b>	<b>905.066</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti ed altre att. Finanziarie	(134.905)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria.....</b>	<b>770.161</b>
Costi operativi.....	(443.912)
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti .....	(111.089)
<b>Utile lordo dell'operatività corrente.....</b>	<b>215.160</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(54.759)
<b>Utile netto d'esercizio .....</b>	<b>160.401</b>

**Ratings**

**STANDARD  
& POOR'S**

Ultima revisione: **04/08/2012**

- Long-term: BB+
- Short term: B
- Outlook: Negative

**FitchRatings**  
KNOW YOUR RISK

Ultima revisione: **28/08/2012**

- Long-term: BBB
- Short term: F3
- Outlook: Negative
- Individual: C
- Support: 3

<b>PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI</b>				
<b>UBICAZIONE DEL CESPITE dati in €uro</b>	<b>Rivalutazione ex L.2.12.75 n. 576</b>	<b>Rivalutazione ex L. 19.03.83 n. 72</b>	<b>Rivalutazione ex L. 30.12.91 n. 413</b>	<b>Rivalutazione ex 226 - 2005</b>
<b>AD USO FUNZIONALE</b>				
CAMPO DI GIOVE - VIA G.MARCONI, 5			16.642	62.485
CASTELVECCHIO SUBEQUO - PIAZZA I MAGGIO 1				180.529
CRECCHIO - CORSO UMBERTO I, 2				136.565
FARA SAN MARTINO - VIA PARADISO,13				232.594
FRANCAVILLA AL MARE - VIA PRIMO VERE, 98		126.647	13.599	564.403
GIULIANOVA - VIA G.GALILEI - (ACCONTO)				-
INTRODACQUA - VIA G.GARIBALDI, 1				129.938
LANCIANO - VIA L.DE CRECCHIO, 36	53.705	553.138	410.986	617.476
- VIALE CAPPUCINI, 76			228.083	5.815.495
- CONTRADA GAETA, 37,39,41			52.465	544.985
ORTONA - VIA DELLA LIBERTA', 27/31			89.432	514.313
- LOC.CALDARI - P.ZZA DELLA CHIESA				24.118
PAGLIETA - CORSO VITTORIO EMANUELE, 83			83.844	138.580
PALENA - VIA ROMA, 29/31				96.436
PESCARA - VIA CONTE DI RUVO, 55/61				1.580.817
SULMONA - VIA PELIGNA	31.504	72.304		
- PIAZZA DEL CARMINE, 2	65.516	234.033	433.106	1.360.460
TERMOLI - VIALLE F.LLI BRIGIDA, 137/B				
VASTO - VIA SAN MICHELE, 1		572.767	191.468	899.999
- VIA BACHELET 1/C				10.549
PER RECUPERO CREDITI				156.316
<b>TOTALI</b>	<b>150.726</b>	<b>1.558.890</b>	<b>1.519.625</b>	<b>13.066.057</b>

**ESTREMI IDENTIFICATIVI DEGLI IMMOBILI**

Ubicazione	ad uso funzionale (*)		ad altri usi (**)		fondo	valore di bilancio	acconti
	valore di libro	mq.	valore di libro	mq.	ammortam.		
Campo di Giove: - via G. Marconi, 5	117.768	73			26.080	91.688	
Castelvecchio Subequo: - via Roma, 1	276.881	216			46.579	230.302	
Crecchio: - via corso Umberto I, 2	315.900	234			40.025	275.875	
Fara S. Martino: - via Paradiso, 13	255.847	270			63.580	192.267	
Francavilla al Mare: - via Primo Vere, 98	837.290	409			201.409	635.881	
Giulianova: - via G. Galilei - traversa Nazario Sauro	475.589 45.912	225 24			81.874 4.587	393.715 41.325	
Introdacqua: - via Garibaldi, 1 - Comune censuario di Introdacqua	278.536	245			38.438	240.098	
			12.705	8.470		12.705	
Lanciano: - corso Bandiera, 36 - viale Cappuccini, 76 - corso da Gaeta, 37/39/41	1.291.411 13.101.808 1.314.891	830 6.700 1.187			440.479 1.329.898 103.677	850.932 11.771.910 1.211.214	
Ortona: - via della Libertà, 27/31 - loc. Caldari, piazza della Chiesa	814.294 183.376	462 127			147.848 28.735	666.446 154.641	
Paglieta: - corso Vittorio Emanuele, 83	293.340	242			76.122	217.218	
Palena: - via Roma, 29/31	147.960	137			30.232	117.728	
Pescara: - via Conte di Ruvo, 55/61	3.555.259	1.205			323.304	3.231.955	
Sulmona: - piazza Del Carmine, 2 - piazza Brigata Maiella	1.399.569 773.388	697 550			153.162 89.433	1.246.407 683.955	
Termoli: - viale F.lli Brigida, 137/b	654.488	418			90.960	563.528	
Vasto: - via S. Michele, 1 - via Bachelet, 1/c - via S. Michele	1.450.061 489.680	875 372			221.429 79.573 89.338	1.228.632 410.107 238.262	
			327.600	312			
San Giovanni Teatino - viale S. Pertini	935.097	313			84.159	850.938	
Silvi Marina - Via Roma	1.075.321	223			84.836	990.485	
<b>Totale (al netto degli acconti)</b>	<b>30.083.666</b>	<b>16.034</b>	<b>340.305</b>	<b>8.782</b>	<b>3.875.757</b>	<b>26.548.214</b>	-
di cui: terreni	6.670.722		12.705	8.470		6.683.427	
aree costruite e fabbricati	23.412.944	16.034	327.600	312	3.875.757	19.864.787	-

<b>ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INCLUSE NEI TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Azioni o quote possedute</b>	<b>Valore nominale Unitario</b>	<b>Valore nominale Totale</b>	<b>% di nostra partecip.</b>	<b>Valore di Bilancio</b>
<b>riferimento al 31.12.2012</b>						
Bper Services S.p.A.	10.920.000	840	52	43.680	0,40%	79.800
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. - Roma	42.557.370	16.013	3	48.039	0,11%	991.383
Istituto per lo Sviluppo Economico dell'Italia Meridionale S.p.A. - Napoli	62.373.801	34.803	1	17.750	0,03%	0
Abruzzo Informatica S.p.A. - L'Aquila	in liquidazione	-	-	-		-
Ascom Servizi Sulmona S.r.l. - Sulmona	31.200	5	516	2.582	8,28%	2.542
Casa Editrice Rocco Carabba S.r.l. - Lanciano	101.450	114.000	1	59.280	58,43%	86.451
Ecusim - Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. - Milano	in liquidazione	-	-	-		-
Eurobic Abruzzo e Molise S.p.A.	571.588	31.109	1	31.109	5,44%	20.898
Finanziaria Regionale Abruzzese - FIRA S.p.A. - Pescara	5.100.000	283.200	1	144.432	2,83%	177.976
Sima S.p.A. - Pescara	780.000	135.000	1	70.200	9,00%	76.297
Società Consortile Sangro Aventino a r.l. - Santa Maria Imbaro	116.440	1	6.197	6.197	5,32%	6.197
Sia - Ssb S.p.A.	22.091.287	695	0	90	0,00%	622
Soget S.p.A.	11.800.000	118.000	10	1.180.000	10,00%	1.762.435
Sofia S.p.A.	1.300.000	13.000	10	130.000	10,00%	130.000
Visa Europe Limited - Londra	150.000	1	10	10	0,01%	-
Confidi Mutualcredito	20.093.433	10	250.000	2.500.000	12,44%	2.353.108
Alesa srl - Chieti	11.610	1.100	1	1.100	9,47%	7.538
Alfa Consorzio Abruzzese per lo Sviluppo Industriale S.p.A. - Teramo	80.220	196	6	1.176	1,47%	1.211
Darsena Srl - Lanciano	260.000	1	26.000	26.000	10,00%	25.976
Ente Autonomo Fiera di Lanciano - Lanciano	2.078.223	51	5.073	258.745	12,45%	1
Consorzio per l'area di sviluppo industriale del Sangro - Casoli	22.403	10	516	5.165	23,05%	5.165
Consorzio per l'area di sviluppo industriale Valle del Pescara - S.Giovanni Teatino	562.419	1	10.329	10.329	1,84%	0
Consorzio per il Polo Universitario di Sulmona e per il Centro Abruzzo (Unisulmona)	163.450	100	52	5.165	3,16%	5.663
Consorzio Universitario Lanciano - Lanciano	226.549	141	192	27.130	11,98%	14.650
Cons. Innovazione automative e metalmeccaniche	115.000	1	200	200	0,17%	200
I.R.FO. - Istituto Ricerca e formazione dipart. Studi aziendali Università Studi G.D'Annunzio	81.713	1	2.478	2.478	3,03%	2.478
<b>T O T A L E</b>						<b>5.750.591</b>

**Informativa ex articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti (Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche e d integrazioni)**

(valori in migliaia di euro)

Il prospetto redatto ai sensi dell'articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti (Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche e d integrazioni), evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2012, dalla società di revisione incaricata della revisione contabile per gli esercizi 2008/2016 con delibera dell'assemblea dei soci del 28/04/2008 e per quelli diversi, resi dalla società di revisione e da società appartenenti alla sua rete. Tali corrispettivi rappresentano i costi sostenuti ed iscritti in Bilancio d'esercizio, al netto dei rimborsi spese e dell'Iva indetraibile.

<b>Tipologia di servizi</b>	<b>Soggetto che ha erogato il servizio</b>	<b>Destinatario</b>	<b>Compensi</b>
Revisione contabile	PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.	BLS SPA	121
Servizi di attestazione			
Servizi di consulenza fiscale			
<b>Totale</b>			<b>121</b>

Revisione contabile:

- attività svolta per BLS S.p.A. per € 121 mila.



**Relazione della Societa' di Revisione  
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**