

CASSA RAIFFEISEN VAL BADIA

BILANCIO AL 31/12/2019

X

X

X

00181060211
Codice Fiscale8010-1
Codice AbiBOLZANO
Provincia**CASSA RAIFFEISEN VAL BADIA**

Società Cooperativa con sede in Corvara

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia di cui all'art. 62 del d.lgs. N. 415/1996

iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Bolzano al n. 00181060211

iscritta all'albo delle Cooperative al n. A145478, sezione I

iscritta all'albo delle Banche al n. 4728.2.0

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Mutschlechner Georg

VICEPRESIDENTE

Complojer Franz

CONSIGLIERI

Castlunger Bruno, Thaler Christian, Frenner Sylvia, Pezzei Stefano,
Declara Carlo**COLLEGIO SINDACALE**

PRESIDENTE

Verginer Pasquale

SINDACI EFFETTIVI

Verginer Fortunato, Vanzi Paolo

SINDACI SUPLENTI

Ellecosta Daniel Rudi, Obojes Manuela

BILANCIO AL 31/12/2019**Movimenti soci durante l'esercizio:**

Soci al 01/01/2019	2.394
Soci entrati	135
Soci usciti	20
Soci al 31/12/2019	2.509

Il Presidente**I Sindaci****Il Direttore***Verginer Pasquale**Obwegs Hubert**Mutschlechner Georg**Verginer Fortunato***Il Contabile***Oberbacher Otto**Vanzi Paolo*

Approvato dall'assemblea generale in data 30.04.2020

Depositato con la documentazione richiesta presso il registro delle imprese della Camera di Commercio di Bolzano

STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	2019	2018
10.	Cassa e disponibilità liquide	8.990.540	7.077.833
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico [IFRS 7 par. 8 lett. a)]:	4.314.684	3.964.371
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	88	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4.314.596	3.964.371
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva [IFRS 7 par. 8 lett. h)]	67.427.511	78.642.000
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato [IFRS 7 par. 8 lett. f)]:	467.245.066	436.615.444
	a) crediti verso banche	58.101.895	43.195.560
	b) crediti verso clientela	409.143.171	393.419.884
70.	Partecipazioni	106.870	84.393
80.	Attività materiali	7.088.226	7.569.104
100.	Attività fiscali:	735.101	1.140.305
	a) correnti	158.396	172.163
	b) anticipate	576.704	968.142
120.	Altre attività	1.498.754	1.607.720
	Totale dell'attivo	557.406.753	536.701.170

	Voci del passivo e del patrimonio netto	2019	2018
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato [IFRS 7 par. 8 lett. g)]:	472.626.497	457.846.645
	a) debiti verso banche	75.427.402	75.637.511
	b) debiti verso la clientela	396.868.540	381.303.924
	c) titoli in circolazione	330.556	905.210
20.	Passività finanziarie di negoziazione	2.612	13.673
60.	Passività fiscali:	674.435	259.540
	a) correnti	256.965	138.077
	b) differite	417.471	121.463
80.	Altre passività	11.056.879	12.384.563
100.	Fondi per rischi e oneri:	1.201.612	1.710.022
	a) impegni e garanzie rilasciate	145.764	157.643
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.055.848	1.552.379
110.	Riserve da valutazione	2.495.191	(335.090)
140.	Riserve	64.545.606	61.064.492
150.	Sovrapprezzi di emissione	60.562	56.924
160.	Capitale	6.473	6.177
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.736.886	3.694.224
	Totale del passivo e del patrimonio netto	557.406.753	536.701.170

Voci		2019	2018
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	10.133.055	9.993.087
11.	di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	7.054.716	6.864.408
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.699.713)	(1.918.171)
30.	Margine di interesse	8.433.343	8.074.916
40.	Commissioni attive	4.819.754	4.632.538
50.	Commissioni passive	(353.636)	(326.575)
60.	Commissioni nette	4.466.118	4.305.963
70.	Dividendi e proventi simili	524.852	289.493
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	15.848	12.014
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	459.952	604.237
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	332.330	(4.383)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	127.622	608.620
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(174.042)	(460.040)
120.	Margine di intermediazione	13.726.069	12.826.583
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	344.420	(339.812)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	282.394	(431.610)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	62.027	91.798
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	14.070.489	12.486.771
160.	Spese amministrative:	(8.918.530)	(8.374.870)
	a) spese per il personale	(4.615.913)	(4.632.711)
	b) altre spese amministrative	(4.302.617)	(3.742.159)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	539.436	(625)
	a) impegni e garanzie rilasciate	11.879	973
	b) altri accantonamenti netti	527.557	(1.598)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.026.266)	(560.892)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	922.334	851.470
210.	Costi operativi	(8.483.026)	(8.084.917)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(93.130)	(115.607)
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	22.164	654
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	5.516.497	4.286.900
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(779.611)	(592.676)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	4.736.886	3.694.224
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.736.886	3.694.224

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci		2019	2018
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.736.886	3.694.224
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.710.794	-
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.117.203	(1.778.079)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	2.827.997	(1.778.079)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	7.564.883	1.916.145

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (1)

	Esistenze al 31.12.2018	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2019	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2019	
						Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2019
				Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie				Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	6.177	-	6.177	-	-	-	296	-	-	-	-	-	-	6.473
a) azioni ordinarie	6.177	-	6.177	-	-	-	296	-	-	-	-	-	-	6.473
b) altre azioni	0	-	0	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
Sovraprezzi di emissione	56.924	-	56.924	-	-	-	3.638	-	-	-	-	-	-	60.562
Riserve:	61.064.492	-	61.064.492	3.483.398	-	(2.284)	-	-	-	-	-	-	-	64.545.606
a) di utili	61.108.377	-	-	3.483.398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.591.775
b) altre	(43.885)	-	-	-	-	(2.284)	-	-	-	-	-	-	-	(46.169)
Riserve da valutazione	(335.090)	-	(335.090)	-	-	2.284	-	-	-	-	-	-	2.827.997	2.495.191
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	3.694.224	-	3.694.224	(3.483.398)	(210.826)	-	-	-	-	-	-	-	4.736.886	4.736.886
Patrimonio netto	64.486.727	-	64.486.727	-	(210.826)	-	3.934	-	-	-	-	-	7.564.883	71.844.718

RENDICONTO FINANZIARIO Metodo indiretto

A. Attivita' operativa	Importo	
	2019	2018
1. Gestione	5.573.714	5.635.502
- risultato d'esercizio (+/-)	4.736.886	3.694.224
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+) con impatto a conto economico (-/+)	158.195	448.026
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(344.420)	-
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.026.266	560.892
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(539.436)	340.437
- imposte e tasse e crediti di imposte non liquidate (+)	779.611	592.676
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(243.388)	(753)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(18.921.110)	(34.056.829)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	(414.327)
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(508.508)	(1.652.759)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	13.942.482	34.239.162
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(30.141.261)	(66.452.215)
- altre attività	514.170	(223.309)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	15.574.547	30.086.573
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.453.954	26.762.533
- passività finanziarie di negoziazione	(574.654)	-
- passività finanziarie designate al fair value	(11.061)	-
- altre passività	(2.021.685)	3.324.040
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	2.227.151	1.665.246
B. Attivita' di investimento		
1. Liquidità generata da	-	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(207.553)	(713.000)
- acquisti di partecipazioni	(22.477)	(262.880)
- acquisti di attività materiali	(185.076)	(450.120)
- acquisti di attività immateriali	-	--
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(207.553)	(713.000)
C. Attivita' di provvista	-	-
- emissioni/acquisti di azioni proprie	3.935	4.321
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(110.826)	(91.022)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(106.891)	(86.701)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	1.912.707	865.546

LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	2019	2018
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.077.833	6.212.287
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.912.707	865.546
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	8.990.540	7.077.833

NOTA INTEGRATIVA

- **PARTE A – POLITICHE CONTABILI**
- **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**
- **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**
- **PARTE D – REDITTIVITÀ COMPLESSIVA**
- **PARTE E – INFORMAZIONE SU RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COERTURA**
- **PARTE F – INFORMAZIONE SUL PATRIMONIO**
- **PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA**
- **PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**
- **PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**
- **PARTE L – INFOFRMATIVA DI SETTORE**
- **PARTE M – INFOFRMATIVA SUL LEASING**

Ogni parte della nota integrativa è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione aziendale

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 Parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

La Cassa Raiffeisen Val Badia di seguito denominata banca dichiara che il presente bilancio al 31 dicembre 2019 è stato predisposto in conformità a tutti i Principi contabili internazionali (IAS/IFRS) adottati dall'International Accounting Standard Board e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione europea come stabilito dal Regolamento (CE) n. 1606 del 19 luglio 2002, nonché nel rispetto delle istruzioni della Banca d'Italia che sono state messe a disposizione delle banche con circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modifiche e integrazioni.

Il presente bilancio di fine esercizio si compone dei prospetti riguardanti lo stato patrimoniale, il conto economico, la redditività complessiva, le variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario, nonché della nota integrativa. Il presente bilancio, infine, viene completato da una relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione ed è stato predisposto anche per la determinazione dell'utile d'esercizio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1, così come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento.

In conformità alla disposizione di cui all'art. 5 del decreto legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, la rinuncia ad applicare le disposizioni previste dai principi contabili internazionali è possibile solo in casi eccezionali, oppure se l'applicazione di una disposizione prevista dai principi contabili internazionali è incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato d'esercizio.

In questi casi nella nota integrativa sono descritti i motivi che hanno determinato la non applicabilità delle disposizioni previste dai principi contabili internazionali. Nel bilancio annuale, gli eventuali utili derivanti dalla deroga sono iscritti in una riserva non distribuibile.

Le politiche contabili applicate per la redazione del presente bilancio al 31 dicembre 2019 sono coerenti con quelle applicate nella predisposizione del bilancio di chiusura al 31 dicembre 2018.

Nella redazione del bilancio si è tenuto conto, inoltre, anche del nuovo principio contabile IFRS 16, entrato in vigore il 1° gennaio 2019.

Sezione 2 – Principi generali per la redazione del bilancio

Nella predisposizione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi generali di redazione previsti dallo IAS 1:

1) Continuità aziendale. Il bilancio è stato redatto partendo dal presupposto della continuità aziendale e pertanto attività, passività e operazioni fuori bilancio sono state valutate al valore attuale. Non sono state rilevate eventuali incertezze, oltre a quelle inerenti all'attività sociale, che potessero generare dubbi sulla continuità aziendale.

2) Principio della competenza economica. Il bilancio è stato predisposto nel rispetto del principio della competenza economica. Pertanto i costi e i ricavi sono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, in base alla loro competenza economica e appartenenza.

3) Coerenza di presentazione del bilancio. La presentazione e la classificazione delle voci sono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, sempre che una variazione non sia richiesta dalla modifica di un principio contabile internazionale o da una relativa interpretazione. Quando la presentazione o la classificazione di voci di bilancio sono modificate, anche gli importi comparativi sono riclassificati, indicando, quando possibile, anche la natura e i motivi di tale riclassificazione.

Se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono adattati. La non comparabilità e l'adattamento, o l'impossibilità di quest'ultimo, sono segnalati e commentati nella presente nota integrativa.

4) Rilevanza e aggregazione. Gli schemi di bilancio sono costituiti da voci e sottovoci. Le sottovoci previste sono raggruppate se il loro importo è irrilevante o se il raggruppamento favorisce la chiarezza del bilancio. In questo caso, nella nota integrativa sono espone le singole sottovoci oggetto di raggruppamento.

5) Compensazione. Attività, passività, costi e ricavi non sono compensati tra loro se ciò non è previsto espressamente da un principio contabile internazionale o da una sua interpretazione oppure dagli schemi di bilancio per le banche emanati dalla Banca d'Italia.

6) Informativa comparativa. Le informazioni comparative sono fornite per il periodo precedente per tutte le informazioni quantitative, tranne quando un principio contabile internazionale o una sua interpretazione prevedano o richiedano espressamente una deroga. Esse sono incluse anche nei commenti e nelle descrizioni quando ciò risulta efficace per una migliore comprensione del bilancio.

Nella predisposizione del bilancio ha trovato applicazione anche la normativa nazionale, nella misura in cui essa risultava compatibile con i principi IAS/IFRS.

Gli importi indicati nello stato patrimoniale, nel conto economico, nel prospetto della redditività complessiva, nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto e nel rendiconto finanziario sono in unità di euro. Gli importi indicati nella nota integrativa sono in migliaia di euro, eccetto per i casi in cui l'indicazione dei dati in migliaia di euro sia di ostacolo alla chiarezza e immediatezza informativa del bilancio. In quest'ultimo caso, le parti interessate sono indicate nella nota integrativa in unità di euro, con esplicita annotazione di tale fatto.

Nello stato patrimoniale, nel conto economico e nella nota integrativa non sono indicate le voci che, sia per l'esercizio in corso che per quello precedente, non presentano importi.

Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati fra parentesi. Nel prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati fra parentesi.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 11 marzo 2020 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una modifica all'informativa fornita.

A causa delle enormi infezioni da virus COVID-19 che si sono diffusi dalla Cina a tutto il mondo e che ora stanno colpendo più o meno gravemente le persone nei paesi dell'UE, la normale vita sociale e i cicli economici sono molto cambiati/compromessi. Il virus corona ha portato alla crisi e ha cambiato il buono stato dell'economia mondiale. Le aziende hanno dovuto interrompere la produzione, voli sono stati cancellati, navi mercantili sono ferme e i negozi e i ristoranti hanno dovuto rimanere chiusi. I corsi azionari sono più o meno scesi su tutte le borse del mondo. Alcuni economisti e scienziati in politologia vedono questo crollo nell'agire delle persone, un agire caratterizzato dal panico e dall'ansia che a sua volta porta a violente esagerazioni nei mercati finanziari. Economisti e scienziati in politologia "seri" ritengono che la situazione buona dell'economia globale non sia cambiata a causa del grave shock della pandemia di COVID-19. Deutschlandfunk, ad esempio, ha riferito il 18 marzo 2020 che l'economista e politologo Heribert Dieter, che attualmente insegna all'università di Hong Kong, è del parere che la politica con misure di politica fiscale ben ponderate possa aiutare a superare rapidamente la crisi, nonostante il fatto che a breve termine le cose peggioreranno molto. Secondo Dieter, questo può essere visto nell'esempio di Hong Kong: Hong Kong era all'epicentro del terremoto del coronavirus alcune settimane fa. Ora, lì la situazione si è normalizzata relativamente fortemente.

Il Consiglio di amministrazione della Cassa Raiffeisen presume che, se si ascolta gli scienziati prudenti e si segue i loro consigli, cioè se si adotta le misure protettive raccomandate per proteggersi dalle infezioni, anche l'Europa e il resto del mondo padroneggeranno questa pandemia. I paesi colpiti in Europa hanno preso la strada giusta, anche su un po' tardi. Naturalmente, gli effetti della pandemia COVID-19 rallenteranno l'economia globale nel 2020.

Ma probabilmente sarà anche possibile, dopo che possono essere fermate le infezioni nuove, recuperare l'uno o l'altro della produzione persa. Nel caso dei servizi turistici, purtroppo, non sarà possibile rimediare a questo; si ricorda che il settore turistico ha un'influenza significativa/ non trascurabile nella nostra zona di competenza.

La Cassa Raiffeisen, in veste di banca locale e banca universale sosterrà e supporterà in ogni caso l'economia locale conformemente al suo mandato statutario e lavorerà insieme ai suoi soci e clienti al fine di poter superare la crisi. Ovviamente la Cassa Raiffeisen presuppone che il forte aumento dello SPREAD tra il BTP e

il BUND a 10 anni avrà, da un lato, un impatto negativo sul suo patrimonio di vigilanza e, dall'altro lato, a causa delle variazioni del fair value delle partecipazioni e degli strumenti di capitale e dei fondi comuni di investimento, gestiti in un portafoglio di negoziazione e/o un portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value con impatto a conto economico, porterà a delle perdite di valore rilevanti. Tuttavia, in base alla valutazione del Consiglio di amministrazione, che ha considerato il fatto che la pandemia di COVID-19 avrà un impatto rilevante sull'esercizio 2020, la Cassa Raiffeisen si attende un risultato d'esercizio 2020 tutto sommato positivo. Nel seguente si fornisce una valutazione sintetica sull'aspettativa della Cassa:

In base alla situazione economica globale e alle condizioni generali nell'area dell'Euro si suppone che la Cassa Raiffeisen avrà il seguente sviluppo economico:

Il 2020 sarà sicuramente influenzato negativamente dalla crisi economica scaturita con l'epidemia da corona virus che avrà forti ripercussioni sulla stagione turistica estiva e sui conti economici degli operatori in tutti i settori. Pertanto ci aspettiamo un grande impegno a seguire i nostri clienti con le misure necessarie per superare la crisi. Parallelamente bisogna anche fronteggiare una situazione di tassi negativi che si ripercuote sui ricavi da interessi. Di seguito dobbiamo rivedere al ribasso gli obiettivi di crescita e di redditività. Ci aspettiamo comunque un utile netto positivo anche se inferiore all'anno appena chiuso.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio

La redazione del bilancio richiede anche il ricorso a stime e assunzioni che possono avere effetti significativi sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sulle potenziali attività e passività riportate nella nota integrativa. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo di ogni informazione disponibile e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per la loro natura, le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludere che negli esercizi successivi i valori iscritti possano differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della Direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini della nota integrativa;
- la verifica di eventuali riduzioni di valore delle partecipazioni;
- l'utilizzo di modelli valutativi interni per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione del fondo di fine rapporto del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

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

Sezione 4 – Altri aspetti

Revisione legale

Il bilancio annuale è sottoposto a revisione legale da parte della Federazione Raiffeisen dell'Alto Adige ai sensi del decreto legislativo n. 39/2010, nonché della legge regionale n. 5/2018.

IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori

La banca dichiara di non essere a conoscenza di errori che richiedano delle informazioni ai fini dello IAS 8, paragrafi 28, 29, 30, 31, 39, 40 e 49. Pertanto non è presente un rischio di rilevanza tale da dar luogo a rettifiche significative dei valori contabili delle attività e passività entro l'esercizio successivo.

Informazioni ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, punto 16-bis)

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Revisione contabile (a)	28 €
Servizi consentiti diversi dalla revisione contabile (b)	2 €

(a)
I corrispettivi (per i controlli trimestrali, semestrali e annuali) comprendono anche il contributo di vigilanza dovuto alla Consob (12,20% nonché 9,50%); l'IVA (22%) e le spese.

(b)
I corrispettivi non comprendono anche l'IVA e le spese. Questi comprendono la revisione contabile limitata (limited review) e la Comfort Letter..

Legge 4 agosto 2017 n. 124, art. 1, comma 125

La disposizione in oggetto è stata riformulata nell'articolo 35 della legge n. 58/2019. Essa è da applicare per l'esercizio 2019 e prevede specifici obblighi di trasparenza per le imprese iscritte nel registro delle imprese. In particolare, le imprese che ricevono sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi e aiuti in denaro o beni che non sono di carattere generale e che non rappresentano pagamenti, retribuzioni e indennizzi, sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio. Ciò permesso, si comunica che la nostra banca non ha ricevuto contributi pubblici.

Principi contabili obbligatori a partire dal 1° gennaio 2019

I principi contabili adottati per la predisposizione del presente bilancio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, risultano identici a quelli adottati per la predisposizione del bilancio 2018.

Il 1° gennaio 2019, inoltre, è entrato in vigore il principio contabile IFRS 16 che sarà descritto nel dettaglio al paragrafo successivo.

IFRS 16

Il 31 dicembre 2018 la Commissione europea ha approvato il principio contabile IFRS 6-Leasing (Reg. UE 2017/1986) che, dal 1° gennaio 2019, deve essere applicato nella predisposizione del bilancio.

L'IFRS 16 ridefinisce le operazioni di leasing. All'inizio del contratto, l'entità deve valutare se il contratto è, o contiene, un leasing. Il contratto è, o contiene, un leasing se, in cambio di un corrispettivo, conferisce il diritto di controllare l'utilizzo di un'attività specificata per un determinato periodo di tempo.

In tal modo, il principio contabile si applica anche ai contratti di locazione passiva e a medio e lungo termine.

Con riferimento al modello contabile che deve utilizzare il locatario del bene in leasing o in affitto, il nuovo principio prevede la contabilizzazione nell'attivo di un'attività che equivalga al diritto di utilizzo (right of use) nonché, nel passivo, alle rate di leasing dovute. L'iscrizione del diritto di utilizzo e della passività del leasing rappresenta la novità principale rispetto al principio contabile IAS 17. In tale contesto, la banca ha deciso, in conformità all'IFRS 16, di non applicare questo principio contabile nei seguenti casi:

- leasing/locazione a breve termine – Fino a 12 mesi;
- leasing/locazione di beni di modesto valore. In tal senso, un bene è considerato di modesto valore se il suo valore contrattuale/Fair value è pari o inferiore a 10.000 euro. In questa categoria ricadono macchinari da ufficio (computer, schermi, computer portatili ecc.) e apparecchi di telefonia (fissa e mobile).
- Leasing/locazione di beni immateriali, come ad esempio software.

In sede di applicazione iniziale dell'IFRS 16, la banca ha deciso di ricorrere alla possibilità di rilevare l'effetto cumulativo dell'applicazione iniziale e di non presentare le informazioni comparative nel bilancio di fine esercizio.

Il locatario rileva nello stato patrimoniale un contratto di leasing, tramite l'attivazione del diritto di utilizzo (right of use) e della passività ad esso connessa, nel momento in cui ha inizio il rapporto di leasing. Il valore del diritto di utilizzo deriva dall'importo della passività connessa al leasing più eventuali pagamenti dovuti all'inizio del rapporto di leasing e altri costi iniziali diretti. La passività connessa al leasing è calcolata in base al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing nel corso della sua durata. Il tasso di attualizzazione utilizzato corrisponde al tasso di finanziamento marginale del locatario. Quest'ultimo rappresenta il tasso di interesse che il locatario dovrebbe pagare per un prestito, con una durata simile, necessario per ottenere un'attività di valore simile all'attività consistente nel diritto di utilizzo in un contesto economico simile. Se nella rata di leasing o nel canone d'affitto sono compresi servizi sussidiari, i costi di questi ultimi sono compresi nell'attualizzazione del diritto di utilizzo e, allo stesso tempo, della relativa passività. Ai fini del calcolo della durata del contratto di locazione o affitto è presa in considerazione la durata residua, non revocabile, prevista contrattualmente, durante la quale, anche considerando eventuali opzioni di rinnovo, il locatario ha il diritto di utilizzare il bene oggetto di leasing. In particolare, in riferimento ai contratti per i quali è previsto il rinnovo tacito del contratto da parte del locatario, una volta trascorso il primo arco di tempo previsto, la durata del contratto è definita facendo riferimento a determinate circostanze, come ad esempio il momento previsto per la cessazione dell'attività o altri fattori che possono incidere sul rinnovo del contratto.

Valutazione

Al momento dell'iscrizione iniziale il diritto di utilizzo è valutato sulla base dei flussi di cassa connessi al contratto di locazione o affitto. Dopo l'iscrizione iniziale, l'attività è valutata sulla base dei criteri previsti per i beni materiali e immateriali, ai sensi dello IAS 38, IAS 16 o IAS 40, vale a dire al valore di acquisto al netto di eventuali ammortamenti o al fair value.

In caso di rinnovo del contratto di leasing o affitto o di modifica dei termini contrattuali, il diritto di utilizzo e la relativa passività vengono rideterminati.

Cancellazione

La cancellazione del diritto di utilizzo e della passività ad esso connessa nei confronti del locatore avviene nel momento in cui il contratto di leasing o affitto scade o viene interrotto.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti del diritto di utilizzo ed eventuali rettifiche di valore sono rilevati nella voce 180 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali". Gli ammortamenti del diritto di utilizzo per beni immateriali ed eventuali rettifiche di valore sono iscritti alla voce 190 "Rettifiche/riprese di valore su attività immateriali". Gli ammortamenti sono calcolati tenendo conto delle rate previste dal contratto di leasing o affitto. Per quanto riguarda la passività a carico del locatario, invece, le rate del leasing sono calcolate sulla base del piano di ammortamento. Gli interessi a ciò connessi sono iscritti nella voce 20 del conto economico "Interessi passivi e oneri assimilati".

IFRIC 23

L'IFRIC 23 chiarisce come applicare i requisiti relativi alla rilevazione e alla valutazione di cui allo IAS 12 quando vi è incertezza sui trattamenti ai fini dell'imposta sul reddito. La banca deve rilevare e valutare la sua attività o passività fiscale corrente o differita applicando i requisiti di cui allo IAS 12 sulla base del reddito imponibile e degli altri valori fiscali determinati applicando l'interpretazione IFRIC 23.

IFRS 9

In riferimento all'applicazione del principio contabile IFRS 9, si presentano le seguenti informazioni:

Allocazione negli stage (stage allocation)

In coerenza con quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, la banca applica un processo di allocazione delle attività finanziarie (stage allocation), per cassa e fuori bilancio, classificate nelle categorie contabili delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva con recycling (ovvero attività finanziarie la cui riserva OCI è trasferita a conto economico al momento dell'eliminazione contabile dello strumento, per scadenza o per vendita) e al costo ammortizzato.

La banca adotta differenti criteri di allocazione negli stage in base alla tipologia di attività finanziaria e alla controparte.

Il processo di Stage allocation avviene con cadenza mensile tramite un modello unitario per il calcolo delle riduzioni di valore.

Le esposizioni creditizie verso la clientela, per cassa e fuori bilancio, contabilizzate nell'ambito delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" si distinguono tra crediti in bonis e crediti deteriorati, secondo quanto previsto dalla circolare n. 272/2008 della Banca d'Italia e successivi aggiornamenti. Con riferimento all'identificazione dei crediti deteriorati, la banca adotta un approccio per singolo debitore. Di conseguenza, la classificazione tra i crediti deteriorati comprende tutte le esposizioni, per cassa e fuori bilancio, relative alla stessa controparte.

Esposizioni creditizie verso la clientela: Criteri operativi di allocazione negli stage

- Rapporti con andamento regolare (in bonis)

In coerenza con quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 e con riguardo ai rapporti per cassa e fuori bilancio relativi a controparti classificate in bonis, la banca identifica l'eventuale incremento/decremento significativo del rischio di credito, al fine di allocare le esposizioni a stage 1 o in stage 2, sulla base dei seguenti elementi:

- elementi quantitativi, che si concretizzano in una comparazione tra la PD lifetime al momento dell'erogazione e la PD lifetime alla data di FTA o di una valutazione successiva;
- elementi qualitativi che segnalano un effettivo e significativo incremento del rischio di credito (tra cui l'attributo di "forborne", vale a dire crediti oggetto di misure di concessione);
- elementi pratici, vale a dire la presunzione opponibile riguardo a più di 30 giorni di scaduto/sconfino.

In particolare, per quei rapporti che rispettano tutte le seguenti condizioni, non si ritiene presente un incremento significativo del rischio di credito ed è pertanto possibile l'allocazione nello stage 1:

- la variazione della PD lifetime al momento dell'erogazione rispetto alla PD lifetime alla data di FTA o di una valutazione successiva non è ritenuta significativa;
- il rapporto non è classificato tra le posizioni con andamento regolare oggetto di misure di concessione (forborne performing);
- non si sono avverate le condizioni qualitative di incremento significativo del rischio di credito;
- il numero di giorni di scaduto/sconfino non è superiore a 30 giorni e la soglia di rilevanza, calcolata secondo un approccio per singola transazione, è inferiore all'1%.

Sono invece allocati in stage 2 i rapporti che non dispongono delle caratteristiche di cui ai punti precedenti.

La metodologia utilizzata ai fini del calcolo dell'incremento significativo del rischio di credito dal punto di vista quantitativo, il cosiddetto delta PD model, è in grado di attribuire ad ogni rapporto, attraverso l'utilizzo di input oggettivi, un valore di rating alla data di erogazione e alla data di FTA o di valutazioni successive. Tuttavia, le controparti prive di rating alla data di erogazione (successiva al 1° gennaio 2018) ma che dispongono delle caratteristiche per averlo, vengono allocate in stage 2 se entro sei mesi non è stato loro assegnato alcun rating.

La banca, per procedere ad allocare in stage 1 i rapporti che non abbiano registrato un significativo incremento del rischio di credito dal punto di vista quantitativo, verifica che non si siano avverate le condizioni qualitative individuate per il passaggio in stage 2. Le variabili qualitative consistono in indicatori di allerta preventiva, presenti nel sistema di monitoraggio della banca, che rilevano una possibile difficoltà in termini di continuità aziendale e/o di soddisfacimento delle obbligazioni di natura finanziaria.

La banca, alla luce di quanto espressamente richiesto dal Comitato di Basilea in merito al limitato utilizzo di espedienti pratici e, in funzione di una valutazione di opportunità in ottica di costi/benefici, non ha ritenuto opportuno sostenere ulteriori costi operativi destinati allo svolgimento di analisi condotte con l'obiettivo di rigettare la presunzione opponibile riguardante l'aumento significativo del rischio di credito. Pertanto, la banca, alla data di FTA e alle date di bilancio successive, alloca in stage 2 i rapporti che hanno più di 30 giorni di scaduto/sconfino e una soglia di materialità pari o superiore all'1% calcolata per singola transazione.

- Rapporti deteriorati

La banca, ai fini dell'allocazione dei crediti nelle categorie dei rapporti deteriorati, adotta la definizione di default prevista all'articolo 178 della CRR. Pertanto, in sede di prima applicazione (FTA) e di valutazioni successive, si procede ad allocare in stage 3 i singoli rapporti relativi a controparti classificate in una delle categorie di credito deteriorato previste dalla circolare della Banca d'Italia n. 272/2008.

- Rapporti oggetto di misure di concessione (forborne)

Con riferimento ai rapporti caratterizzati dall'attributo di forborne e classificati nelle categorie contabili "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (CA) o "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" (FVTOCI), ad ogni data di valutazione, la banca procede a: allocare in stage 3 i rapporti identificati come esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing), in quanto relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato; allocare in stage 2 i rapporti identificati come esposizioni con andamento regolare oggetto di concessioni (forborne performing), in quanto si tratta di rapporti in bonis per i quali la difficoltà finanziaria del debitore è acclarata e, pertanto, la loro allocazione a stage 1 non si ritiene ragionevole e coerente con i requisiti previsti dal principio contabile IFRS 9.

Si precisa che l'allocazione a stage 2 dei rapporti forborne performing deve essere confermata sino a quando, a conclusione del periodo di prova (probation period), il rapporto rispetterà i criteri per l'uscita dalle categorie di crediti deteriorati (exit criteria) previsti dal Regolamento UE 227/2015.

Portafoglio crediti verso le banche e Portafoglio titoli: criteri operativi di allocazione negli stage

Il processo di stage allocation si applica anche alle esposizioni creditizie verso banche, per cassa e fuori bilancio, e ai titoli di debito contabilizzati alla data di FTA o ad una data di valutazione successiva nell'ambito delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" o delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva con recycling".

Ai fini del processo di stage allocation, in coerenza con quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, si procede ad allocare, tramite rating esterno rimappato sulla scala interna relativa alle imprese, in:

- stage 1 e/o 2: i rapporti/ISIN non deteriorati;
- stage 3: i rapporti/ISIN deteriorati.

I titoli (ISIN) privi di rating sono invece allocati in stage 2.

Con riguardo ai titoli di debito e ai rapporti di credito verso le banche, la banca, in coerenza con quanto illustrato in riferimento ai crediti verso la clientela, in sede di FTA e ad ogni data di valutazione successiva, procede a verificare che non sia avvenuto un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla data di accensione del rapporto o acquisto del titolo.

In particolare, la banca non ritiene che sia avvenuto un incremento significativo del rischio di credito e, pertanto, che sia possibile allocare in stage 1, quei rapporti/ISIN per cui sono rispettate tutte le seguenti condizioni:

- sono identificabili come rapporti con basso rischio di credito (low credit risk);
- pur non essendo esposizioni low credit risk, non hanno manifestato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione.

Sono invece allocati in stage 2 i rapporti/ISIN che non dispongono delle caratteristiche di cui ai punti precedenti.

Infine, si procede ad allocare in stage 3 i rapporti/ISIN cui corrisponde la classe di rating interna assimilabile alla classe "D" delle agenzie di rating ECAI.

Secondo il principio IFRS 9, paragrafo 5.5.10, si può supporre che il rischio di credito relativo ad uno strumento finanziario non sia aumentato significativamente dopo la rilevazione iniziale, se viene appurato che lo strumento finanziario ha un basso rischio di credito alla data di FTA o di valutazione successiva.

Ai sensi del paragrafo B5.5.22 del principio IFRS 9, il rischio di credito di uno strumento finanziario è considerato basso se sussistono le seguenti condizioni:

- lo strumento finanziario ha un basso rischio di inadempimento (default);
- il debitore ha una forte capacità di far fronte ai propri obblighi contrattuali in termini di flussi di cassa a breve termine;
- avversi cambiamenti delle condizioni economiche e commerciali potrebbero ridurre, ma non necessariamente ridurre, la capacità del debitore di far fronte alle proprie obbligazioni in materia di flussi di cassa contrattuali.

Al contrario, il rischio di credito di uno strumento finanziario non è considerato basso se:

- ha un basso rischio di perdita solo a causa del valore delle garanzie, ma senza di esse non sarebbe considerato a basso rischio di credito;
- ha (soltanto) un rischio di inadempimento minore rispetto ad altri strumenti finanziari della stessa controparte o rispetto alla giurisdizione in cui opera il debitore.

In coerenza con quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 al paragrafo B5.5.23, per poter determinare quando uno strumento finanziario ha un rischio di credito basso, è possibile utilizzare sistemi di rating interni o altri metodi che risultino coerenti con una definizione globalmente riconosciuta di rischio di credito basso. In particolare, uno strumento finanziario può essere considerato a basso rischio di credito se la classe di rating interna è assimilabile all'“investment grade” delle agenzie di rating ECAI.

In linea con quanto sopra descritto, la banca, laddove non sia disponibile un rating, utilizza un sistema di rating interno che si basa sui rating esterni riscaldati su una base interna e definisce come soglia di “Low credit risk” il livello di “investment grade” secondo la scala di rating Standard & Poor's.

Pertanto, tutti i rapporti/ISIN identificati come low credit risk sono allocati in stage 1, mentre per i rapporti/ISIN che non presentano le caratteristiche di low credit risk, si procede a verificare se si è avverato un incremento significativo del rischio di credito.

La banca, dunque, con riguardo ai rapporti/ISIN non identificati come low credit risk, procede a valutare se il rischio di credito relativo agli strumenti finanziari in oggetto sia significativamente aumentato dopo la rilevazione iniziale, in coerenza con quanto previsto dal paragrafo 5.5.9 dell'IFRS 9.

La banca, al fine di determinare se si è manifestato un significativo incremento del rischio di credito, deve pertanto confrontare il rischio di inadempimento (PD) relativo allo strumento finanziario alla data di FTA o di valutazione successiva con il rischio di inadempimento (PD) alla data di rilevazione iniziale.

Per analizzare tale variazione, la regola generale prevista dal principio contabile IFRS 9 al paragrafo 5.5.9, prevede di considerare la probabilità di inadempimento lungo tutta la vita attesa dello strumento finanziario (PD lifetime).

L'aumento significativo del rischio di credito è quantificato attraverso la verifica dei seguenti aspetti:

- superamento della probabilità di inadempimento (PD) della posizione di rischio di una soglia predefinita, in base a un modello di delta PD;
- esposizione scaduta da oltre 30 giorni (tenendo conto di una soglia dell'1% calcolata sulla rispettiva linea di credito);
- la linea di credito è stata classificata come esposizione oggetto di misure di concessione;
- una valutazione da parte di esperti, anche - ma non necessariamente - sulla base di indicatori definiti, conferma che si è verificato un aumento significativo del rischio di credito della posizione, tuttavia non sussistono i presupposti per qualificarla come esposizione deteriorata;
- posizione priva di rating.

La banca, in sede di FTA e alle successive date di valutazione, procede pertanto a confrontare:

- il rating esterno mappato sulla classe di rating interna, in base al modello di delta pd per i titoli al momento dell'accensione del rapporto/acquisto del titolo (per tranche);
- il rating esterno mappato sulla classe di rating interna, in base al modello di delta pd per i titoli alla data di FTA o di valutazione successiva.

I rapporti/ISIN che hanno manifestato un significativo incremento del rischio di credito sono allocati in stage 2, in caso contrario in stage 1. Le controparti prive di rating vengono allocate in stage 2 senza effettuare ulteriori analisi.

Riduzioni di valore (Impairment)

Il modello di impairment secondo il principio IFRS 9 prevede l'allocazione di tutti i rapporti di credito, per cassa e fuori bilancio, in tre stage a cui corrispondono distinte metodologie di calcolo delle perdite da rilevare.

Il calcolo della perdita attesa (expected credit loss (ECL)) è differenziato in funzione dell'allocazione dei rapporti in:

- stage 1: la perdita attesa è misurata entro un orizzonte temporale di un anno; in stage 1 sono allocate tutte le attività finanziarie con andamento regolare (in bonis) per le quali non si è verificato un significativo aumento del rischio di credito dalla data dell'iscrizione iniziale;
- stage 2: la perdita è misurata su un orizzonte temporale che copre la vita dello strumento sino a scadenza (lifetime expected loss);
- stage 3: la perdita attesa è calcolata in base all'intera vita dello strumento finanziario, ma diversamente dalle posizioni in stage 2 il calcolo della perdita attesa lifetime avviene nell'ambito di una valutazione analitica.

Inoltre, per tutti gli stage di allocazione, compreso lo stage 1, nella stima della perdita attesa si tiene conto della dipendenza da fattori macroeconomici, relativi ad esempio al settore economico o alla zona geografica, e di una combinazione di informazioni in prospettiva futura disponibili senza costi o sforzi eccessivi.

Uno dei cambiamenti più significativi del modello di impairment, rispetto a quello previsto dallo IAS 39, riguarda l'impiego non solo di informazioni storiche (ad esempio le informazioni circa le perdite passate su crediti), ma anche di previsioni future aventi un grado di giudizio e di accuratezza che dipende dalla disponibilità e dal dettaglio dei dati raccolti.

Il principio richiede inoltre la coerenza tra le stime delle variazioni della perdita attesa e i cambiamenti desumibili dai dati di periodo; tali stime devono essere oggetto di backtesting e di ricalibrature ad intervalli regolari. Pertanto, occorre analizzare ed adattare periodicamente input, assunzioni, metodologie e tecniche di calcolo, per colmare il gap tra le perdite storiche registrate e le aspettative correnti.

La determinazione dei parametri PD (probabilità di inadempimento) e LGD (tasso di perdita in caso di default) e il condizionamento dei parametri in prospettiva futura (forward looking) sul portafoglio crediti e portafoglio titoli

I parametri PD e LGD sono stati determinati sulla base di modelli specifici, uno per il segmento clientela imprese e uno per la clientela retail. L'EAD, invece, corrisponde all'utilizzo del credito e non è sottoposto ad ulteriori modellizzazioni.

La probabilità di inadempimento (PD) delle esposizioni creditizie allocate in stage 1, alle quali è possibile assegnare un rating tramite un modello interno, è determinata sulla base di un modello di rating interno. Per ogni controparte viene definita una classe di rating e calcolata una perdita attesa associata alla PD media della rispettiva classe di rating. Le PD delle posizioni che non possono essere valutate utilizzando il modello di rating interno, ma che tuttavia dispongono di un rating esterno fornito da un'agenzia di rating ECAI riconosciuta, derivano dal rating esterno. A tal fine, la PD che corrisponde al rating esterno viene trasposta sulla scala di rating interno relativa alle posizioni del portafoglio imprese e alla controparte viene assegnata la PD media della corrispondente classe di rating interno. Quest'ultimo approccio si applica anche al portafoglio titoli. Per una piccola parte delle esposizioni creditizie che non possono essere valutate con il modello di rating interno e non dispongono nemmeno di un rating esterno, sono adottati degli approcci semplificati per la determinazione del rating.

In conformità al principio contabile IFRS 9, le esposizioni allocate nello stage 2 sono valutate sulla base della perdita attesa lungo l'intera vita dello strumento (ECL lifetime). La relativa PD è calcolata mediante un apposito metodo matematico (catena di Markov omogenea a stati discreti). La base per la determinazione della PD è l'esame delle migrazioni del rating in momenti precisi (point in time).

L'identificazione del tasso di LGD delle esposizioni oggetto di misure di concessione avviene sulla base della segmentazione della controparte (clienti imprese o clienti privati), nonché della linea di credito in combinazione con la garanzia fornita. Il tasso LGD delle posizioni in bonis è calcolato indirettamente mediante un cosiddetto approccio Workout che vede la combinazione di varie componenti rilevanti per il rischio di credito.

Per le esposizioni verso banche e i titoli si fa riferimento ad un unico tasso LGD del 45%.

Ai sensi del principio contabile IFRS 9, per calcolare l'ECL lifetime, vengono stimati appositi valori di LGD, che vengono poi riparametrati nel secondo e terzo anno, nonché negli anni successivi. Grazie a questo aggiustamento è possibile tener conto degli scenari macroeconomici a breve termine.

Per le esposizioni fuori bilancio si fa riferimento ad un unico fattore di conversione del credito (credit conversion factor) del 30% basato su dati storici di inadempimento.

Nello stage 3 sono allocate le esposizioni il cui rischio di credito è significativamente aumentato dalla rilevazione iniziale e che vengono quindi classificate come esposizioni deteriorate (esposizioni scadute da oltre 90 giorni, inadempienze probabili e sofferenze). Se per le esposizioni in stage 1 e 2 il livello degli accantonamenti per le perdite sui crediti (ovvero per rettifica e svalutazione) corrisponde al rischio di inadempimento determinato dal modello, le perdite attese per le esposizioni in stage 3 sono generalmente valutate dalla banca a livello individuale, tenendo conto, però, di un importo minimo (floor) di rettifica del 5% dell'esposizione (residua). Anche alle esposizioni fuori bilancio in stage 3 viene applicato un fattore di conversione del credito del 30%.

Affinamento e aggiornamento del modello di PD IFRS 9 (probabilità di inadempimento) e analisi di backtesting del sistema di rating interno

Nel corso dell'esercizio 2019, il Risk Management e il Sistema Informativo Raiffeisen (di seguito denominato "RIS"), con il supporto della Società KPMG Advisory, hanno posto in essere e concluso i necessari e prioritari interventi migliorativi al modello IFRS 9 di impairment dei crediti (con particolare riguardo al modello di PD IFRS 9) nonché le attività di prima verifica retrospettiva (backtesting) del sistema interno di rating delle controparti di banca. Le attività sono state condotte ricercando:

- il contenimento dei costi di realizzazione e di manutenzione dei modelli;
- l'accuratezza e la semplicità di rappresentazione verso terze parti.

Gli interventi si sono resi necessari per:

- permettere al modello di cogliere in modo più coerente e aggiornato i profili di rischio afferenti ai crediti verso la clientela;
- affinare la stima e le scelte di modellazione delle PD IFRS 9 in linea con le best practice di settore;
- aumentare il livello di compliance per talune declinazioni metodologiche in merito ai requisiti del principio contabile IFRS 9;
- avviare un processo di verifica ex-post (backtesting) dei sistemi di rating dei crediti (ovvero rating controparti creditizie privati e corporate) e delle PD utilizzate ai fini contabili.

In particolare, di seguito si riportano, in sintesi, i principali interventi di affinamento dei modelli di PD IFRS 9 (corporate e privati):

- aggiornamento delle serie storiche ai fini della stima della componente di lungo periodo e recente (point in time, c.d. PIT) sulla base di dati relativi alla storia mensile dei default dei portafogli creditizi della banca nel periodo 30/06/2014 al 30/09/2019;
- adozione di un processo di stima markoviano, ove per i primi tre anni le PD lifetime sono stimate mediante una matrice di migrazione iniziale PIT (definita da una media degli ultimi due anni osservati) a cui vengono inclusi elementi forward-looking (macroeconomici) per i primi tre anni; l'evoluzione delle PD lifetime oltre il terzo anno viene governata dall'uso di matrici TTC (through the cycle), definite in base ad una media di lungo periodo sfruttando tutto l'orizzonte temporale disponibile);
- inclusione delle informazioni prospettiche sulla base di tre scenari macroeconomici proprietari (ovvero adverse, baseline e upside) aggiornati annualmente mediante informazioni pubbliche di mercato (pubblicazioni: EBA e Banche Centrali nazionali);
- utilizzo dei modelli satellite sviluppati dal Risk Management in relazione all'esercizio di stress-test 2018 e ricalibrati nel mese di ottobre 2019 (sulla base del modello di Merton), a sostituzione dei precedenti modelli econometrici sviluppati ai fini di FTA (first time application).

Con riferimento alle attività di convalida dei sistemi interni di rating di controparte (ovvero prima validazione (initial validation) mediante opportune attività di backtesting), sono state approfondite le seguenti aree di indagine per i sistemi di rating corporate e privati:

- rappresentatività;
- stabilità;
- performance;
- calibrazione;
- concentrazione.

Le evidenze risultano sostanzialmente in linea alle aspettative di un impianto di prima validazione e alla relativa maturità dei modelli di rating. I risultati sono in generale adeguati per entrambi i modelli per le aree di rappresentatività, stabilità e concentrazione.

La riclassificazione degli strumenti finanziari

La classificazione e valutazione delle attività finanziarie si basa sul modello di business di un'impresa e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali di tali attività finanziarie.

La valutazione delle attività finanziarie può essere modificata, perciò, sono in seguito alla loro riclassificazione in un'altra categoria contabile. Tale riclassificazione è possibile solo qualora l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In questo caso, in conformità a quanto previsto dallo standard IFRS 9 al paragrafo 4.4.1, l'entità può riclassificare tutte le attività finanziarie interessate.

In base alle previsioni dello standard, i cambiamenti di modello di business (IFRS 9 par. B4.4.1 e B4.4.2) dovrebbero:

- avvenire molto raramente;
- essere stabiliti dall'alta dirigenza dell'entità a seguito di mutamenti esterni o interni;
- essere dimostrabili a parti esterne;
- essere rilevanti per le operazioni della società;
- avvenire prima della data di riclassificazione.

La modifica dell'obiettivo del modello di business dell'entità deve in ogni caso avvenire prima della data di riclassificazione, ossia del primo giorno dell'esercizio successivo dell'entità.

Regolamento Benchmark (UE)

Con il Regolamento n. 2016/1011 dell'8 giugno 2016, l'Unione Europea ha avviato la riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi d'interesse. Scopo di tale regolamento è la creazione di una base normativa omogenea per tutto il settore finanziario. Per i contratti finanziari e bancari, dunque, sono da utilizzare, come indici di riferimento, dei tassi d'interesse basati su operazioni o dei tassi d'interesse privi di rischio, al posto dei tassi d'interesse interbancari utilizzati in precedenza. Il regolamento prevede inoltre che siano previste delle valide clausole sostitutive all'interno dei contratti e accordi finanziari o bancari utilizzati (fallback rule). In tali clausole deve essere fissato un indice di riferimento alternativo da utilizzare qualora l'indice di riferimento originario non sia disponibile o sia significativamente cambiato.

Al fine di poter attuare queste nuove disposizioni, sono stati controllati i contratti finanziari e bancari in uso all'interno della banca rispetto agli indici di riferimento per la determinazione dei tassi d'interesse e alle clausole sostitutive. Il passo successivo consisterà nella determinazione e registrazione degli indici di riferimento e delle clausole sostitutive da utilizzare all'interno dei contratti finanziari e bancari della banca.

Finanziamenti al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Temporaneo, enti di garanzia delle banche italiane di credito cooperativo

In esercizi passati la banca ha versato finanziamenti al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo (fondo di garanzia dei depositi) e al Fondo Temporaneo. Nel 2019, entrambi gli enti di garanzia hanno reso noto che alcuni di questi finanziamenti non superano il test SPPI. Di conseguenza, questi finanziamenti sono stati rilevati nella voce 20 dell'attivo "attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value".

Il relativo fair value è stato comunicato dai due enti di garanzia.

Impatti sui fondi propri di vigilanza riconducibili alla prima applicazione dell'IFRS 9

Con il Regolamento (UE) n. 2395 del 12 dicembre 2017 è stato aggiornato il Regolamento n. 577/2013 (cosiddetto CRR) tramite l'inserimento del nuovo articolo 473 bis "Introduzione dell'IFRS 9", contenente la disciplina transitoria relativa agli impatti della prima applicazione del principio contabile IFRS 9. Le nuove disposizioni perseguono l'obiettivo di dilazionare nel tempo gli impatti sui fondi propri derivanti dall'utilizzo del nuovo modello di impairment su tutti gli strumenti finanziari. L'aggiustamento del capitale primario di classe 1 (CET 1) è previsto per il periodo tra il 2018 e il 2022, includendo nel calcolo del CET 1 l'impatto dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

2018: 95%, 2019: 85%, 2020: 70%, 2021: 50% e 2022: 25%.

A riguardo, si informa che la nostra banca ha deliberato e comunicato alla Banca d'Italia la propria scelta di utilizzare il regime transitorio di cui all'art. 473 bis. Al fine di garantire una comparazione su basi omogenee, inoltre, le banche che utilizzano le disposizioni transitorie debbono fornire apposita informativa sui fondi propri, sugli assorbimenti di capitale e sui ratio prudenziali.

A.2 PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Voci dell'Attivo

Voce 10. Cassa e disponibilità liquide

Nella presente voce sono rilevate le disponibilità di banconote e monete in valute aventi corso legale ed altresì i depositi a vista presso la Banca d'Italia. Rispetto alle disponibilità in valute estere la conversione delle stesse avviene in euro, facendo riferimento al tasso di cambio in vigore alla data di chiusura d'esercizio.

Voce 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)

La presente voce accoglie tutte le attività finanziarie non classificate nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Tuttavia, per particolari investimenti in strumenti rappresentativi di capitale che sarebbero altrimenti valutati al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio, al momento della rilevazione iniziale l'entità può compiere la scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive del fair value nelle voci della redditività complessiva.

Uno strumento finanziario è valutato al fair value con impatto a conto economico (FVTPL) se:

- gli viene attribuito un modello di business (other - trading) il cui obiettivo è realizzato attraverso la vendita degli strumenti finanziari;
- viene applicata la cosiddetta fair value option (FVO);
- fallisce il test SPPI.

Se il fair value di un'attività finanziaria diventa negativo (ad esempio per i contratti derivati), tale attività è contabilizzata alla voce 20 "Passività finanziarie di negoziazione".

Voce 20. a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione possono essere rappresentate da titoli di capitale, titoli di debito, finanziamenti, quote di OICR e derivati.

Classificazione

Le attività finanziarie sono classificate come detenute per negoziazione se:

- sono state acquisite principalmente con l'intenzione di venderle a breve termine;
- fanno parte di un portafoglio di strumenti finanziari univocamente identificati e gestiti insieme, per i quali viene perseguita una strategia di profitto a breve termine;
- rappresentano un derivato (ad eccezione di quelli a scopo di copertura). Vengono presi in considerazione anche i derivati che sono rilevati separatamente dal contratto primario in presenza di tutte le condizioni prescritte per la separazione.

Voce 20. c) Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Classificazione

Rientrano in tale categoria le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (titoli di capitale, titoli di debito, quote di OICR non detenute per la negoziazione e finanziamenti) che non soddisfano i requisiti per la classificazione a costo ammortizzato o a fair value con impatto sulla redditività complessiva e che non hanno finalità di negoziazione.

Per le sottovoci a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione, b) Attività finanziarie designate al fair value e c) Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value vengono applicati i seguenti criteri di contabilizzazione:

Iscrizione iniziale

Le attività finanziarie FVTPL sono iscritte alla data di regolamento al loro fair value, che corrisponde di norma al corrispettivo pagato dalla banca, con esclusione dei costi di transazione che sono immediatamente contabilizzati a conto economico purché siano direttamente attribuibili all'attività finanziaria in questione. Gli strumenti derivati detenuti per la negoziazione sono contabilizzati alla data di sottoscrizione del contratto (data di negoziazione) e sono registrati al valore del corrispettivo pagato.

Valutazione

In seguito alla loro iscrizione iniziale, le attività finanziarie FVTPL sono valutate in base al loro fair value alla data di compilazione del bilancio. Il fair value è definito come il prezzo al quale una regolare operazione per la vendita di un'attività o il trasferimento di una passività avrebbe luogo tra gli operatori di mercato alla data di valutazione e alle condizioni di mercato correnti. Ai fini della determinazione del fair value, si fa riferimento alla gerarchia di fair value in tre livelli (di

seguito denominati anche "stage") ai sensi dell'IFRS 13. L'assegnazione di uno dei tre livelli di fair value non avviene secondo parametri soggettivi, poiché le tecniche di valutazione adottate (modelli di pricing) si appoggiano principalmente su input riguardanti dati di mercato osservabili. L'utilizzo di dati di mercato non osservabili viene in tal modo ridotto al minimo. La tecnica di valutazione utilizzata per uno strumento finanziario è mantenuta nel corso del tempo. Essa viene modificata solo in seguito a cambiamenti rilevanti delle condizioni di mercato o delle condizioni soggettive dell'emittente dello strumento finanziario.

Per gli strumenti quotati su mercati attivi, il fair value corrisponde al prezzo pubblicato alla data di chiusura del bilancio, vale a dire il prezzo di mercato (livello 1). Per gli strumenti non quotati su mercati attivi, il fair value è determinato tramite dei modelli valutativi basati su dati rilevabili sul mercato direttamente o indirettamente (livello 2). La valutazione degli strumenti finanziari classificati nel livello di fair value 3, invece, avviene tramite dei modelli valutativi che fanno riferimento ad input non osservabili sul mercato. Tali input rispecchiano le assunzioni, comprese quelle sui rischi, che gli operatori di mercato considererebbero nel determinare il prezzo dell'attività o della passività.

Cancellazione.

Le attività finanziarie FVTPL sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari (cash flows) derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria è stata ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali relative degli strumenti finanziari della voce 20 dell'attivo sono rilevate a conto economico secondo la seguente modalità:

- gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati sono rilevati nelle voci 10 e 20 del conto economico;
- i dividendi relativi ad azioni o quote detenute figurano alla voce 70 "Dividendi e proventi simili";
- gli utili e le perdite realizzati nonché il risultato di valutazione delle attività finanziarie classificate nella voce 20 a) sono iscritti a conto economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione";
- gli utili e le perdite realizzati nonché il risultato di valutazione delle attività finanziarie classificate nella voce 20 c) sono iscritti a conto economico nella voce 110 b) "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, sottovoce b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value".

Voce 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVTOCI)

Classificazione

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale e finanziamenti) classificate nel portafoglio valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVTOCI).

Un'attività finanziaria è valutata al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali se:

- è caratterizzata da un modello di business "hold to collect and sell" il cui obiettivo è funzionale sia alla raccolta dei flussi di cassa contrattuali, sia alla vendita delle attività finanziarie;
- i termini contrattuali dell'attività danno origine a flussi di cassa che rappresentano unicamente pagamenti, a intervalli precisi, di capitale e interessi calcolati sul capitale residuo, vale a dire che vengono rispettati i requisiti previsti per i flussi di cassa (SPPI-test).

Esistono due tipi di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:

- con "riciclo" (recycling) a conto economico (ad es. titoli di debito non detenuti per la negoziazione);
- senza "riciclo" (recycling) a conto economico (ad es. titoli di capitale non detenuti per la negoziazione, per i quali è stata esercitata la cosiddetta equity option).

La classificazione a FVTOCI con recycling implica che le variazioni di fair value siano contabilizzate a patrimonio netto e transitino a conto economico solo in caso di vendita; la classificazione senza recycling implica, al contrario, che anche le variazioni di fair value dovute alla vendita transitino a patrimonio netto.

Iscrizione iniziale

Le attività finanziarie FVTOCI sono inizialmente registrate in base al fair value, che corrisponde di norma al costo dell'operazione eventualmente rettificato degli eventuali costi e ricavi direttamente attribuibili a ciascuna operazione.

L'iscrizione a bilancio di questi strumenti finanziari avviene nel momento in cui la banca diviene parte contraente; per i titoli di debito e di capitale ciò corrisponde alla data di regolamento, per i crediti alla data di erogazione e per i contratti derivati OTC alla data di stipula del contratto.

Fatte salve le deroghe previste dall'IFRS 9 per la riclassificazione e contestuale ridefinizione del modello di business, non sono possibili trasferimenti dal portafoglio FVTOCI ad altri portafogli e viceversa.

Valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono valutate in base al loro fair value, secondo i criteri illustrati per le attività detenute per la negoziazione di cui alla voce 20 dell'attivo.

Nel caso di strumenti rappresentativi di capitale non quotati e per i quali non è presente una valutazione affidabile del fair value, il prezzo d'acquisto è considerato la migliore stima del fair value e viene utilizzato come tale.

Gli strumenti finanziari valutati al fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo sono sottoposti al modello di impairment in tre fasi ai sensi dell'IFRS 9, come descritto più sotto per la voce 40 dell'attivo.

Cancellazione

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

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali delle attività iscritte alla voce 30 dell'attivo sono rilevate come segue:

- gli interessi attivi e passivi, oneri e proventi assimilati sono rilevati a conto economico nelle voci 10 e 20. Il metodo del tasso di interesse effettivo tiene conto di tutte le imposte e tasse pagate tra le parti, dei costi di transazione ed ogni eventuale aggio o disaggio pagato;
- i dividendi sono contabilizzati alla voce 70 "Dividendi e proventi simili";
- le rettifiche/ripresche di valore nette per rischio di credito delle attività finanziarie FVTOCI sono rilevate nella voce 130 b) di conto economico "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- gli utili e le perdite realizzati con la vendita delle attività finanziarie FVTOCI sono rilevati a conto economico alla voce 100 b) "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- il risultato netto dei profitti o delle perdite dall'acquisto o la vendita di strumenti rappresentativi di capitale senza recycling viene rilevato tra le riserve di utili, ossia a patrimonio netto e non a conto economico.

Voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:

- a) crediti verso banche**
- b) crediti verso clientela**

Classificazione

Un'attività finanziaria è valutata al costo ammortizzato se:

- è caratterizzata da un modello di business "hold to collect" il cui obiettivo è funzionale alla raccolta dei flussi di cassa contrattuali;
- i termini contrattuali dell'attività danno origine a flussi finanziari contrattuali che rappresentano unicamente pagamenti di capitale e interessi calcolati sul capitale residuo (cd. flussi SPPI compliant).

In particolare, formano oggetto di rilevazione nella presente voce patrimoniale i seguenti strumenti:

- crediti in diverse forme tecniche nei confronti di banche, che soddisfano le condizioni di cui al paragrafo precedente;
- crediti in diverse forme tecniche nei confronti della clientela, che soddisfano le condizioni di cui al paragrafo precedente;
- titoli di debito che soddisfano le condizioni di cui al paragrafo precedente.

Iscrizione iniziale

In questa voce, i titoli di debito sono iscritti inizialmente alla data di regolamento e i crediti verso banche e clienti alla data della loro erogazione o del loro acquisto, oppure quando il cliente ottiene il diritto al ricevimento degli importi stabiliti nel contratto.

I crediti sono inizialmente contabilizzati in base al loro fair value, valore che corrisponde di norma all'importo erogato o al corrispettivo pagato per il loro acquisto, maggiorato/diminuito dei ricavi/costi direttamente attribuibili all'operazione.

Questo valore non comprende, tuttavia, i costi rimborsati direttamente da parte delle banche e dei clienti o che sono considerati come costi amministrativi interni.

Valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso d'interesse effettivo.

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è l'importo al quale un'attività o passività finanziaria è valutata al momento della rilevazione iniziale meno i rimborsi del capitale, più o meno, secondo il criterio dell'interesse effettivo, l'ammortamento cumulato di qualsiasi differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza e, per le attività finanziarie, aggiustato in base ad un'eventuale rettifica di valore.

Il criterio del tasso di interesse effettivo è il metodo di calcolo del costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria e di ripartizione degli interessi attivi o passivi lungo il relativo periodo di ammortamento.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che attualizza esattamente i pagamenti o incassi futuri stimati lungo la vita attesa dell'attività o passività finanziaria al valore contabile lordo di un'attività finanziaria o al costo ammortizzato di una passività finanziaria.

Quando calcola il tasso di interesse effettivo, l'entità deve stimare i flussi finanziari attesi tenendo conto di tutti i termini contrattuali dello strumento finanziario (per esempio, il pagamento anticipato, l'estensione, un'opzione call e opzioni simili), ma non deve considerare le perdite attese su crediti. Il calcolo include tutti gli oneri o proventi pagati o ricevuti tra le parti di un contratto che sono parte integrante del tasso di interesse effettivo, i costi dell'operazione e tutti gli altri premi o sconti.

I costi di transazione (o commissioni passive) sono i costi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione, all'emissione o alla dismissione di un'attività o di una passività finanziaria. Un costo marginale è un costo che non sarebbe stato sostenuto se l'entità non avesse acquisito, emesso o dismesso lo strumento finanziario.

Un costo o un provento può essere considerato di transazione e quindi portato in aumento o diminuzione del corrispettivo pagato (valore di rilevazione iniziale) solo se:

- è direttamente attribuibile alla transazione;
- è conosciuto al momento della transazione.

I costi di transazione includono gli onorari e le commissioni pagati ad agenti (inclusi i dipendenti che svolgono la funzione di agenti di commercio), consulenti, mediatori e operatori, i contributi prelevati da organismi di regolamentazione e dalle Borse valori, le imposte e le tasse. I costi di transazione non includono premi o sconti, costi di finanziamento o costi interni amministrativi o di gestione.

Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti a breve termine che sono stati concessi fino a revoca o senza indicazione di una scadenza, in considerazione del fatto che per tali crediti l'effetto dell'attualizzazione è di norma non significativo.

Con riferimento alla determinazione delle rettifiche di valore si fa rinvio ai capitoli su stage allocation ed impairment delle attività finanziarie riportati nella parte generale delle politiche contabili.

Cancellazione

Queste attività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici legati alla loro proprietà e non sia mantenuto alcun controllo sulle stesse. Di regola avviene la cancellazione da questa voce a seguito del totale rimborso del credito o dell'estinzione dello strumento finanziario.

Rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione delle componenti reddituali per queste attività finanziarie avviene come segue:

- gli interessi attivi e passivi, oneri e proventi assimilati sono rilevati a conto economico nelle voci 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "Interessi passivi e oneri assimilati". Gli interessi calcolati con il metodo del tasso effettivo sono rilevati nella sottovoce "Interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo";
- gli utili/perdite da rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito delle attività finanziarie sono iscritti alla voce 130 a) del conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Se vengono a mancare le ragioni per la svalutazione delle attività finanziarie, le rispettive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle rettifiche di valore contabilizzate in precedenza;
- il risultato netto dei proventi o delle perdite da cessioni o riacquisti delle attività finanziarie è rilevato nella voce 100 a) del conto economico "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- il risultato netto dei proventi o delle perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione dell'attività finanziaria è rilevato nella voce 140 del conto economico "Utili (perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni".

Voce 70. Partecipazioni

Classificazione

In questa voce sono iscritte le partecipazioni della banca presso società controllate in via esclusiva e in modo congiunto, nonché quelle sottoposte ad influenza notevole.

Iscrizione iniziale

L'iscrizione iniziale avviene al costo di acquisto, che viene considerato come il fair value, e avviene alla data di regolamento oppure alla data di riclassificazione della partecipazione.

Valutazione

Dopo l'iscrizione iniziale, le partecipazioni sono iscritte in base alla quota di patrimonio netto. Il valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore, tramite il confronto tra il suo valore netto di realizzo e il suo valore contabile, quando esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione.

Cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando le attività in questione vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad esse connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili o le perdite delle partecipazioni sono rilevate nella voce 220 del conto economico "Utili (perdite) delle partecipazioni". Nella stessa voce sono contabilizzate anche eventuali rettifiche o riprese di valore delle partecipazioni.

Il pagamento dei dividendi ricevuti nell'esercizio è dedotto direttamente dalla presente voce di bilancio.

Voce 80. Attività materiali

Classificazione

In questa voce di bilancio sono rilevate la attività materiali utilizzate nell'attività d'impresa ai sensi dello IAS 16 e le attività materiali detenute per motivi di investimento ai sensi dello IAS 40.

In particolare, la voce include terreni, fabbricati, impianti e macchinari, mobili e arredi nonché altre attrezzature. Le attività ad uso funzionale hanno consistenza fisica, sono detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi. Per queste attività, si parte dal presupposto che esse possano essere utilizzate per più di un esercizio.

In questa voce sono iscritti altresì i diritti di utilizzo su attività materiali derivanti da leasing ai sensi dell'IFRS 16.

Iscrizione iniziale

La contabilizzazione iniziale delle attività materiali avviene al momento del loro acquisto al costo di acquisto. Il costo d'acquisto è comprensivo di tutti gli oneri direttamente imputabili alla messa in funzione del bene.

Conformemente al principio contabile IFRS 16, il diritto di utilizzo connesso al leasing è iscritto all'inizio del rapporto di leasing, ovvero quando sono contabilizzate le relative obbligazioni finanziarie (rate leasing o affitto da pagare).

Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate direttamente alle attività materiali. Tutte le altre spese di manutenzione sostenute negli esercizi successivi sono rilevate nel conto economico dell'esercizio nel quale sono sostenute alla voce 160 b) "Altre spese amministrative", se riferite ad attività ad uso funzionale.

Valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività materiali sono iscritte al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti e delle riduzioni di valore cumulati. Dal costo di acquisto o di costruzione dell'immobile viene poi scorporato il valore del terreno su cui si trova, determinato sulla base di un'apposita perizia. Ad ogni chiusura di bilancio le attività materiali sono sottoposte ad una verifica (impairment test), se le stesse presentano evidenti segnali di perdite di valore durevoli. Qualora vi sia l'obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore, si procede alla svalutazione della stessa, rilevando l'importo nella voce 180 del conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali". Nella determinazione della svalutazione si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore netto di realizzo, deducendo i costi di vendita direttamente imputabili all'attività materiale e il relativo valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, poiché non sussistono più le ragioni per la sua svalutazione, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività nei periodi precedenti.

Cancellazione

Un'attività materiale è eliminata dal bilancio all'atto della dismissione o quando per la stessa non sono più previsti benefici economici.

Rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione delle componenti reddituali per queste attività finanziarie avviene come segue:

- gli ammortamenti per utilizzo e le eventuali rettifiche di valore sono rilevati alla voce 180 del conto economico "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali";
- gli utili e le perdite da cessione sono rilevate a conto economico alla voce 250 "Utili (perdite) da cessione di investimenti";
- gli utili e le perdite dalla valutazione del fair value delle attività materiali sono contabilizzate nella voce 230 del conto economico "Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali".

Il calcolo degli ammortamenti per utilizzo si basa sulla stima della vita utile delle singole attività materiali, che a questo scopo sono raggruppate per classi omogenee. L'ammortamento avviene a quote costanti. I terreni e gli oggetti d'arte non vengono ammortizzati in quanto caratterizzati da vita utile illimitata.

Attività materiali detenute a scopo di investimento Queste attività materiali sono detenute dalla banca con lo scopo di far fruttare i proventi da locazioni e/o la valorizzazione del capitale investito. Per l'iscrizione iniziale, la valutazione e la cancellazione di queste attività materiali valgono gli stessi criteri applicati per le attività materiali a scopo funzionale.

Gli ammortamenti per utilizzo e le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce 180 del conto economico "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali" in maniera proporzionale alla vita utile stimata dell'attività in questione.

Le attività materiali detenute a scopo di investimento vengono sottoposte a rettifica di valore, qualora presentino segnali di una perdita di valore durevole e il valore contabile non venga interamente coperto dal potenziale valore netto di realizzo. In tal caso, la necessaria rettifica di valore è rilevata a conto economico alla voce 180 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, poiché non sussistono più le ragioni per la sua svalutazione, il nuovo valore contabile, al netto degli ammortamenti, non può eccedere il valore contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività nei periodi precedenti.

Voce 100. dell'Attivo Attività fiscali

- correnti
- anticipate

Voce 60. del Passivo Passività fiscali

- correnti
- differite

I crediti e i debiti di natura fiscale sono esposti nello stato patrimoniale rispettivamente nella voce 100 "Attività fiscali" e nella voce 60 "Passività fiscali". Le voci delle attività e passività fiscali includono le imposte correnti, anticipate e differite dell'esercizio in questione. Le imposte sul reddito sono calcolate nel rispetto della legislazione fiscale nazionale e applicando le aliquote d'imposta in vigore. L'entità delle attività/passività fiscali comprende anche il rischio, ragionevolmente stimato, derivante da contenziosi tributari in essere. In presenza di differenze temporanee imponibili sono rilevate le relative attività o passività fiscali. Non sono stanziare imposte differite con riguardo a riserve da valutazione in sospensione d'imposta, in quanto si ritiene che non sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la loro futura tassazione. Le attività fiscali differite sono oggetto di rilevazione, utilizzando il criterio del "balance sheet liability method" e partendo dal presupposto che vi sia ragionevole certezza del loro recupero in esercizi futuri. Attività e passività fiscali sono contabilizzate di norma a conto economico, salvo nel caso in cui derivino da operazioni i cui effetti sono attribuiti direttamente a patrimonio netto. In quest'ultimo caso le attività e passività fiscali vengono imputate a patrimonio netto.

Voce 120. Altre attività - voce 80. del Passivo Altre passività

In queste voci vengono rilevate tutte le attività e passività che non possono essere classificate in altre voci dello stato patrimoniale. Sono valutate al valore effettivo alla data di compilazione del bilancio.

Voci del Passivo

Voce 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

- a) Debiti verso banche**
- b) Debiti verso la clientela**
- c) Titoli in circolazione**

Classificazione

I debiti verso le banche, i debiti verso la clientela e i titoli in circolazione rappresentano degli strumenti finanziari, diversi dalle passività di negoziazione, che configurano le tipiche forme di raccolta presso la clientela, presso le banche oppure in titoli emessi.

Iscrizione iniziale

Le passività finanziarie sono iscritte in bilancio alla data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore che equivale di norma al corrispettivo ricevuto dalla banca. Il valore di prima iscrizione include anche eventuali costi e ricavi dell'operazione qualora siano direttamente attribuibili alla passività.

Valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo come descritto nella voce 40 dell'attivo. Le passività a breve termine rimangono iscritte al valore del corrispettivo ricevuto.

Cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. Le passività emesse e successivamente riacquistate dalla banca vengono cancellate dal passivo.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi passivi vengono contabilizzati nella voce 20 del conto economico "Interessi passivi e oneri assimilati". Gli utili e le perdite da riacquisto di passività emesse dalla banca vengono iscritti a conto economico nella voce 100 c) "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie".

Voce 20. Passività finanziarie di negoziazione

Classificazione

In questa voce di bilancio la banca rileva unicamente gli strumenti finanziari derivati, fatta eccezione per quelli di copertura, il cui fair value risulta negativo. Vi sono iscritti anche i derivati finanziari con fair value negativo separati contabilmente dal contratto primario quando sussistono le condizioni per lo scorporo.

Iscrizione iniziale

Le passività finanziarie di negoziazione sono iscritte in bilancio alla data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore del corrispettivo ricevuto che equivale al loro fair value.

Valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value calcolato ai sensi dell'IFRS 9.

Cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano estinte.

Rilevazione delle componenti reddituali

La contabilizzazione delle componenti reddituali avviene nel modo seguente:

- gli interessi passivi e gli oneri assimilati sono contabilizzati nella voce 20 del conto economico "Interessi passivi e oneri assimilati";
- eventuali utili o perdite da valutazione, cessione o acquisto sono contabilizzati nella voce 80 del conto economico "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

Voce 100. Fondi per rischi ed oneri:

- a) Impegni e garanzie rilasciate**
- b)**
- c) Altri fondi per rischi e oneri**

In questa voce sono contabilizzati gli accantonamenti per rischi ed oneri di cui allo IAS 37 (accantonamenti, passività e attività potenziali) e le perdite attese su crediti secondo l'IFRS 9, paragrafo 5.5.

a) Impegni e garanzie rilasciate

Nella voce 100 a) sono rilevate le perdite attese su crediti derivanti da impegni all'erogazione di finanziamenti e da garanzie rilasciate, a partire dal momento in cui l'impresa assume tali impegni e fino alla cancellazione degli stessi. Sono applicate le medesime modalità di allocazione tra i tre stage di rischio creditizio e di

calcolo della perdita attesa delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Per la determinazione delle perdite attese si rinvia al capitolo di questo documento relativo all'impairment.

b)

c) Altri fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti da passività da rilevare esclusivamente quando:

- la banca ha un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Se queste condizioni non sono soddisfatte, non viene rilevata alcuna passività per rischi e oneri. Gli importi accantonati sono determinati in modo che rappresentino la migliore stima possibile della spesa richiesta per adempiere alle obbligazioni. Nel determinare tale stima si considerano i rischi e le incertezze che caratterizzano i fatti e le circostanze in esame. Ad ogni chiusura di bilancio o ad ogni chiusura di bilancio infrannuale, i fondi accantonati sono riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando, a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Un accantonamento è utilizzato solo a fronte degli oneri per i quali è stato originariamente iscritto. Tra gli accantonamenti sono stati iscritti anche le passività nei confronti del personale relative ai premi di fedeltà.

Voce 110. Riserve da valutazione

Nella presente voce sono iscritte le riserve da valutazione derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali e da valutazioni successive relative alle attività finanziarie FVTOCI, alle attività materiali e immateriali. La voce include anche gli utili e le perdite derivanti dal calcolo del valore attuale del fondo trattamento di fine rapporto, definito quale differenza tra il valore contabile civilistico delle passività e il valore attuale di tali passività alla data di compilazione del bilancio. Sono anche incluse le riserve di rivalutazione iscritte in applicazione di leggi speciali in tema di rivalutazione.

Voce 140. Riserve

In questa voce sono esposte le riserve di utili nonché le riserve derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali.

Altre informazioni

Operazioni in valuta estera

Iscrizione iniziale

Le transazioni in valuta estera sono rilevate al tasso di cambio corrente alla data dell'operazione.

Valutazione

Successivamente all'iscrizione iniziale, le attività e passività in valuta estera sono rilevate in base al rispettivo tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio derivanti dal regolamento delle transazioni a tassi differenti da quelli della data dell'iscrizione iniziale e le differenze di cambio non realizzate su attività e passività in valuta estera sono rilevate alla voce 80 del conto economico "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

La Commissione Europea ha omologato nel mese di dicembre 2012, con il Regolamento (UE) n. 1255/2012, il nuovo principio IFRS 13 "Fair Value Measurement", in vigore dal 1° gennaio 2013.

Tale principio racchiude in un documento unico tutte le informazioni necessarie relative alle metodologie di determinazione del fair value, che in precedenza erano presenti in più principi contabili (principalmente IAS 39 e IFRS 7).

Per quanto attiene alle tipologie di strumenti finanziari cui applicare la valutazione al fair value, vale sempre quanto contemplato nell'IFRS 9, ossia il fair value si applica a tutti gli strumenti finanziari ad eccezione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e per le quali non è applicata la fair value option.

Peraltro, si rammenta che i principi contabili internazionali e la Banca d'Italia stessa richiedono, in ogni caso, di esporre a titolo informativo il fair value per tutta una serie di attività e passività valutate al costo ammortizzato (crediti e debiti verso clientela e verso banche, titoli in circolazione).

L'IFRS 13 definisce il fair value (valore equo) come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione, indipendentemente dal fatto che quel prezzo sia osservabile direttamente o che venga stimato utilizzando un'altra tecnica di valutazione.

La definizione di fair value parte dal presupposto fondamentale che l'entità sia pienamente operativa e non esistano né l'intenzione né la necessità di liquidare, ridurre sensibilmente l'attività o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. Il fair value riflette inoltre la qualità creditizia dello strumento finanziario poiché incorpora il rischio controparte.

Il principio IFRS 13 prevede una classificazione delle valutazioni al fair value degli strumenti finanziari sulla base di una specifica gerarchia che si determina grazie ai fattori di input utilizzati nel processo di valutazione del fair value.

Gli strumenti finanziari sono perciò suddivisi in tre livelli di fair value:

- Livello 1: quando si dispone di quotazioni di un mercato attivo per le attività e le passività finanziarie oggetto di valutazione;
- Livello 2: qualora non vi sia un mercato attivo, il fair value è determinato utilizzando modelli valutativi che utilizzano esclusivamente input osservabili direttamente o indirettamente sul mercato;
- Livello 3: quando si dispone di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione che utilizzano input significativi basati su parametri non osservabili sul mercato.

Nei casi in cui non sia possibile stimare ragionevolmente il fair value e/o i costi per il calcolo del fair value risultino eccessivi, gli strumenti finanziari sono iscritti al costo di acquisto originario.

La scelta tra le suddette categorie non è discrezionale e le tecniche valutative adottate massimizzano l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato, affidandosi il meno possibile a parametri soggettivi.

Il metodo di valutazione definito per uno strumento finanziario è mantenuto nel tempo ed è modificato solo a seguito di variazioni rilevanti delle condizioni di mercato o soggettive dell'emittente dello strumento finanziario.

Sono generalmente considerati quotati in un mercato attivo (livello 1):

- i titoli azionari quotati;
- i titoli di Stato quotati su mercati regolamentati;
- i titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati;
- i fondi quotati;
- i contratti derivati per i quali siano disponibili quotazioni su un mercato regolamentato.

Per le attività finanziarie quotate su mercati attivi viene utilizzato il prezzo di acquisto (prezzo denaro) e per le passività finanziarie il prezzo di vendita (prezzo lettera) relativi alla data di valutazione.

Informativa di natura qualitativa

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

Uno strumento finanziario è classificato nei livelli 2 o 3 in assenza di prezzi quotati in mercati attivi. La classificazione nel livello 2 piuttosto che nel livello 3 dipende invece dall'osservabilità sui mercati degli input utilizzati ai fini della valutazione del fair value.

Le quote di fondi comuni di investimento sono quotate al NAV (net asset value) comunicato dalla società di gestione del risparmio.

Nei casi in cui nella valutazione di uno strumento finanziario siano utilizzati sia input osservabili sul mercato (livello 2), sia input non osservabili (livello 3), se questi ultimi sono ritenuti significativi per la determinazione del fair value, lo strumento è classificato nel livello 3 della gerarchia del fair value.

Le tecniche valutative sono utilizzate con continuità e in maniera coerente nel tempo, tranne quando esistono delle tecniche alternative che forniscono una valutazione più rappresentativa del fair value.

Il fair value utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari è determinato sulla base dei criteri di seguito esposti:

Livello 2: Metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili

Per gli strumenti di livello 2 un dato di input è considerato osservabile, direttamente o indirettamente, quando è disponibile con continuità a tutti i partecipanti del mercato, grazie alla sua regolare pubblicazione tramite specifici canali informativi (borse, info provider, broker, market maker, siti internet etc.). La valutazione dello strumento finanziario si basa sui prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili (comparable approach) o su tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi – tra i quali tassi di interesse, curve dei tassi di interesse e spread creditizi – sono desunti da parametri osservabili di mercato (mark-to-model approach).

Sono definiti input di livello 2:

- i prezzi quotati su mercati attivi;
- i prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui ci sono poche transazioni, i prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo;
- input di mercato osservabili come ad esempio tassi di interesse, curve dei tassi di interesse, indici di volatilità, spread creditizi;
- input corroborati da dati di mercato.

Con riferimento al portafoglio di strumenti finanziari alla data del presente bilancio, rientrano nel livello 2 i derivati finanziari OTC (over the counter), i titoli obbligazionari privi di quotazioni ufficiali espresse da un mercato attivo e gli strumenti finanziari del passivo valutati al fair value.

Derivati finanziari OTC (over the counter)

I derivati di tasso, cambio, azionari, su inflazione e su commodity, laddove non scambiati su mercati regolamentati, sono considerati strumenti "over the counter" (OTC) se negoziati bilateralmente tra due controparti di mercato. La loro valutazione è effettuata mediante appositi modelli di pricing, alimentati da parametri di input che sono osservabili sul mercato, quali curve tassi, matrici di volatilità e tassi di cambio.

La metodologia utilizzata nel valutare tali contratti è la seguente:

- derivati di tasso (IRS): discounted cash flow model;
- opzioni: black&scholes model, cox-rubinstein binomial model;
- cap/floor: black lognormal shifted model;
- derivati in valuta estera: modello interno per la determinazione dei punti a termine.

Inoltre, per pervenire alla determinazione del fair value dei derivati, si considera anche il rischio di controparte e il proprio rischio di credito. Ciò comporta l'applicazione di un "credit value adjustment" ai derivati finanziari attivi, mentre di un "debit value adjustment" ai derivati finanziari passivi. Per il calcolo del rischio di credito la banca adotta un modello di valutazione che si basa sulla probabilità di inadempimento (probability of default) e sul tasso di recupero (recovery rate).

Titoli obbligazionari iscritti nell'attivo di stato patrimoniale privi di quotazioni in un mercato attivo

Relativamente ai titoli di debito acquistati non quotati in un mercato attivo, la banca verifica:

- la presenza di un mercato inattivo per lo strumento finanziario. In questo caso la valutazione dello strumento finanziario si basa su prezzi disponibili in un mercato inattivo purché siano considerati rappresentativi del fair value;
- la presenza di un mercato attivo per uno strumento con caratteristiche similari. In questo caso la valutazione dello strumento finanziario si basa su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili (c.d. comparable approach). Il comparable approach si traduce nella ricerca di transazioni presenti sui mercati attivi relative a strumenti che sono assimilabili a quello oggetto di valutazione.

Nel caso in cui non sia possibile applicare i metodi precedentemente descritti, la banca adotta modelli valutativi tali da massimizzare il più possibile l'utilizzo di input osservabili sul mercato. In particolare, per i titoli classificati nel livello 2 viene applicato il discounted cash flow model, ossia l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri ad un tasso che tenga conto di tutti i fattori di rischio a cui è esposto lo strumento (rischio di controparte, rischio dell'emittente). Il presupposto di tale modello valutativo è quello di utilizzare esclusivamente input osservabili sul mercato. Il rischio di credito dell'emittente è incorporato nella valutazione dei titoli ed è ottenuto dalle curve di credit spread relative all'emittente stesso, laddove presenti, o in base a curve rappresentative del settore economico di appartenenza dell'emittente.

Titoli obbligazionari propri

I titoli obbligazionari emessi dalla banca non sono quotati in un mercato regolamentato. La determinazione del prezzo sul mercato secondario avviene applicando la metodologia del sopracitato discounted cash flow model. Tale metodologia comporta che il fair value dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca sia determinato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso osservabile sul mercato, incrementato di uno spread calcolato sulla base delle ultime emissioni proprie, al fine di garantire una valutazione che rispecchi il più possibile il prezzo di transazioni all'interno del mercato non istituzionale.

Per la determinazione del fair value dei prestiti obbligazionari emessi, sia essa per il calcolo del valore di iscrizione in bilancio (nel caso di prestiti obbligazionari valutati con la fair value option) che per meri fini informativi nella nota integrativa (nel caso di prestiti obbligazionari iscritti al costo ammortizzato), si utilizza la stessa metodologia di pricing utilizzata per definire il prezzo di scambio degli stessi sul mercato secondario.

Livello 3: Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili

Sono classificati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo, per i quali la determinazione del relativo fair value viene effettuata facendo ricorso a modelli valutativi che presuppongono l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato.

L'utilizzo di input non osservabili è richiesto nella misura in cui gli input osservabili rilevanti non siano disponibili, pertanto gli stessi riflettono le assunzioni, incluse quelle relative al rischio, che gli operatori di mercato utilizzerebbero nel determinare il prezzo dell'attività o passività. La valutazione viene effettuata utilizzando le migliori informazioni disponibili, inclusi i dati interni.

Nel livello 3 sono classificati anche i titoli di capitale non quotati. Si tratta di quote partecipative di minoranza in società finanziarie e non finanziarie non quotate. Per questi titoli non è possibile stimare ragionevolmente il fair value o i costi per la determinazione del fair value sono considerati eccessivi. Di conseguenza essi sono rilevati al costo di acquisto originario.

Finanziamenti e Crediti verso banche e clientela

Per gli strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo di acquisto o al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche e clientela, si determina un fair value ai fini dell'informativa nella nota integrativa.

In particolare:

- per i crediti deteriorati a medio-lungo termine (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti/sconfinanti), il fair value si determina attualizzando, in base ai tassi contrattuali, i flussi di cassa contrattuali o quelli quantificati sulla base dei piani di rientro, al netto delle previsioni di perdita e delle spese di recupero stimate;
- per i crediti in bonis a medio-lungo termine, per la determinazione del fair value viene applicato il metodo del discounted cash flow attualizzando i flussi di cassa futuri con un tasso di mercato attuale e rettificando i valori con il rischio di credito, che si basa sulla probabilità di inadempimento (probability of default) e sul tasso di recupero (recovery rate);
- per le attività e le passività a vista o con scadenza inferiore ad un anno, il valore contabile di iscrizione, al netto dell'impairment, è considerato una buona approssimazione del fair value.

Poiché tali attività finanziarie non vengono generalmente scambiate sul mercato, la determinazione del fair value si basa sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato e quindi tali strumenti sono classificati nel livello 3 di fair value.

Debiti verso banche e clientela e altri titoli in circolazione

Per gli strumenti del passivo iscritti nelle voci debiti verso banche e debiti verso la clientela, il cui fair value è determinato ai soli fini dell'informativa di bilancio, si distingue a seconda che si tratti debiti a vista o a medio/lungo termine.

In particolare:

- per i debiti a vista, con scadenza nel breve periodo (inferiore a 12 mesi) o a revoca, il valore contabile si considera rappresentativo del fair value;
- per i debiti a medio/lungo termine il fair value è determinato mediante l'utilizzo di tecniche di valutazione quali il discounted cash flow, ossia l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri, scontati a un tasso di mercato che tenga conto di tutti i fattori di rischio a cui è esposto lo strumento.

Poiché tali passività finanziarie non vengono generalmente scambiate sul mercato, la determinazione del fair value si basa sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato e quindi tali strumenti sono classificati nel livello 3 di fair value.

A.4.2 Processi e sensibilità della valutazione

La valutazione di tutte le attività e passività finanziarie è effettuata con il supporto delle funzioni interne e dei comitati specifici della banca.

La banca si è dotata di politiche (politiche di pricing) e procedure operative che descrivono le tecniche di valutazione e gli input utilizzati. I documenti individuano:

- ruoli e responsabilità degli organi e funzioni sociali coinvolti;
- regole per la classificazione all'interno dei livelli di fair value, come previsto dai principi contabili IAS/IFRS;
- tecniche e metodologie di valutazione degli strumenti finanziari;
- flussi informativi.

Al 30/12/2019 la banca detiene strumenti finanziari classificati nel livello 3, valutati mediante tecniche basate su input significativi non osservabili sul mercato.

L'analisi della sensibilità richiesta dall'IFRS 13 non è risultata applicabile ai seguenti strumenti:

- i titoli di capitale, per cui non erano disponibili input (osservabili e non) per una stima del fair value e/o i costi relativi per la determinazione del fair value erano ritenuti eccessivi, sono stati iscritti al costo di acquisto;
- alle quote di OICR è stato assegnato un fair value corrispondente all'ultimo net asset value fornito dalla società di gestione.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Il passaggio di uno strumento finanziario dal livello 1 al livello 2 di fair value o viceversa deriva principalmente dal grado di liquidità dello strumento stesso al momento della rilevazione della sua quotazione, che determina l'utilizzo di un prezzo rilevato su un mercato attivo (livello 1) piuttosto che di un prezzo ottenuto sulla base di un modello di pricing (livello 2). Qualora per un'attività o passività finanziaria vi siano oggettive indicazioni di scarsa significatività o indisponibilità del prezzo (per esempio per assenza di quotazioni di più partecipanti del mercato, quotazioni poco variate o inconsistenti), lo strumento viene trasferito nel livello 2 della gerarchia del fair value. Tale classificazione potrebbe essere rivista qualora per il medesimo strumento finanziario si riscontrassero nuovamente quotazioni espresse da mercati attivi.

Questa dinamica viene adottata principalmente per i titoli di debito, per i titoli di capitale e per le quote di OICR. Gli strumenti derivati quotati su mercati regolamentati appartengono di norma al livello 1, poiché per essi è normalmente disponibile un prezzo espresso dalle borse di riferimento.

Gli strumenti derivati OTC sono di norma valutati sulla base di modelli di pricing e quindi sono classificati nei livelli 2 o 3 di fair value, a seconda dell'utilizzo di dati di input osservabili o inosservabili. Il trasferimento dal livello 2 al livello 3 o viceversa dipende dal peso o dalla significatività assunta delle variabili di input osservabili e non osservabili.

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

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

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	2019			2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico	3.720	-	595	3.430	-	534
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione			0			
b) attività finanziarie designate al fair value						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.720		595	3.430		534
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	41.172	12.727	13.529	55.292	12.528	10.823
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	44.892	12.727	14.124	58.722	12.528	11.357
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	3	-	-	14
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	3	-	-	14

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

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	Di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	Di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	Di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. Esistenze iniziali				10.823				
2. Aumenti	-	-	-	2.804	-	-	-	-
2.1 Acquisti				879				
2.2 Profitti imputati a:								
2.2.1 Conto Economico - di cui: Plusvalenze								
2.2.2 Patrimonio netto		X	X	X				
2.3 Trasferimenti da altri livelli								
2.4 Altre variazioni in aumento				1.925				
3. Diminuzioni	-	-	-	99	-	-	-	-
3.1 Vendite								
3.2 Rimborsi								
3.3 Perdite imputate a:								
3.3.1 Conto Economico - di cui Minusvalenze								
3.3.2 Patrimonio netto		X	X	X				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli								
3.5 Altre variazioni in diminuzione				99				
4. Rimanenze finali	-	-	-	13.528	-	-	-	-

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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	2019				2018			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	467.245	35.239	277.493	187.352	436.615	31.329	257.269	175.638
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	332	-	-	332	769	-	-	769
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	467.577	35.239	277.493	187.684	437.384	31.329	257.269	176.407
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	472.626	-	59.552	415.669	457.795	-	30.061	428.571
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	472.626	-	59.552	415.669	457.795	-	30.061	428.571

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVA

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 2019	Totale 2018
a) Cassa	8.991	7.078
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	8.991	7.078

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2019			Totale 2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
Totale A	-	-	-	-	-	-
B Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari			88	0	0	0
1.1 di negoziazione			88			
1.2 connessi con la fair value option						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi			0	0	0	0
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
Totale B	-	-	88	-	-	-
Totale (A+B)	-	-	88	-	-	-

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

Voci/Valori	Totale 2019	Totale 2018
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	-	-
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
2. Titoli di capitale	-	-
a) Banche		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
c) Società non finanziarie		
d) Altri emittenti		
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
Totale A	-	-
B. Strumenti derivati	88	-
a) Controparti Centrali		
b) Altre	88	
Totale B	88	-
Totale (A+B)	88	-

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2019			Totale 2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	-	-	253	-	-	389
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito			253			389
2. Titoli di capitale	-	-	176	-	-	146
3. Quote di O.I.C.R.	3.720	-	-	3.430	-	-
4. Finanziamenti	-	-	166	-	-	-
4.1 Strutturati						
4.2 Altri			166			
Totale	3.720	-	595	3.430	-	535

Nella voce Quote di O.I.C.R sono presenti i seguenti fondi:
Immuno Südtirol codice Isin DE000A0JHKXUO
Kepler RGO codice Isin AT0000A15UOO

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1. Titoli di capitale	176	145
di cui: banche	39	33
di cui: altre società finanziarie	137	112
di cui: società non finanziarie		
2. Titoli di debito	253	389
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	253	389
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
3. Quote di O.I.C.R.	3.720	3.430
4. Finanziamenti	166	-
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	166	
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
Totale	4.315	3.964

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2019			Totale 2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	41.172	12.727	-	55.292	12.528	-
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	41.172	12.727		55.292	12.528	
2. Titoli di capitale	-	-	13.529	-	-	10.823
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	41.172	12.727	13.529	55.292	12.528	10.823

Per consentire una migliore rendicontazione del bilancio si informa che nella suddetta tabella risultano sotto i titoli di capitale partecipazione per Euro 13.529 migliaia di Euro. Per questi titoli non si è riusciti a quantificare il valore di fair value. Questi titoli vengono detenuti dalla nostra banca come un “ investimento strategico “. L’importo maggiore è rappresentato dalla partecipazione in Cassa Centrale pari a 6.649 migliaia di Euro. Il valore di cocesta partecipazione è comunque maggiore del costo di acquisto se si valuta la partecipazione al rapporto tra quote patrimonio netto e valore contabile. Detto questo, la banca intende detenere tali titoli azionari in modo permanente senza l’intenzione di volerli cedere.

3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1. Titoli di debito	53.899	67.820
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	41.172	55.292
c) Banche	12.727	12.528
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
2. Titoli di capitale	13.529	10.822
a) Banche	8.733	7.856
b) Altri emittenti:	4.796	2.966
- altre società finanziarie	4.750	2.926
di cui: imprese di assicurazione	4.718	2.895
- società non finanziarie	46	40
- altri		
3. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
Totale	67.428	78.642

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

								2.019
Valore Lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi(*)	
Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
	di cui strumenti con basso rischio di credito							
Titoli di debito	53.923		-	-	24	-	-	
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	53.923	-	-	-	24	-	-	
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	X	X	-	-	X	-	-	

(*) Valore da esporre a fini informativi

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – voce 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019						Totale 2018					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche Centrali	-	-	-				-	-	-			
1. Depositi a scadenza				X	X	X				X	X	X
2. Riserva obbligatoria				X	X	X				X	X	X
3. Pronti contro termine				X	X	X				X	X	X
4. Altri				X	X	X				X	X	X
B. Crediti verso banche	58.102	-	-	-	11.921	16.247	43.196	-	-	-	-	-
1. Finanziamenti	29.947						18.200					
1.1 Conti correnti e depositi a vista	24.358			X	X	X	12.409			X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	5.589			X	X	X	5.791			X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:				X	X	X				X	X	X
- Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
- Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
- Altri				X	X	X				X	X	X
2. Titoli di debito	28.155				11.921	16.247	24.996					
2.1 Titoli strutturati												
2.2 Altri titoli di debito	28.155				11.921	16.247	24.996					
Totale	58.102	-	-	-	11.921	16.247	43.196	-	-	-	-	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019						Totale 2018					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
Finanziamenti	366.416	4.118	-				354.919	4.273	-			
1.1. Conti correnti	113.420	958		X	X	X	117.387	1.031		X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
1.3. Mutui	204.136	3.158		X	X	X	190.316	3.242		X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	4.656	2		X	X	X	4.610	0		X	X	X
1.5. Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
1.6. Factoring				X	X	X				X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	44.204			X	X	X	42.606			X		X
Titoli di debito	38.609	-	-	35.239	-	3.387	34.227	-	-	-	-	-
1.1. Titoli strutturati												
1.2. Altri titoli di debito	38.609			35.239		3.387	34.227					
Totale	405.025	4.118	-	35.239	-	3.387	389.146	4.273	-	-	-	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019			Totale 2018		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
1. Titoli di debito	38.609	-	-	34.228	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	35.223			30.786		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	3.386			3.442		
c) Società non finanziarie						
2. Finanziamenti verso:	366.415	4.119	-	354.920	4.273	-
a) Amministrazioni pubbliche	203			232		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	5.011			5.668		
c) Società non finanziarie	204.846	2.654		201.618	2.787	
d) Famiglie	156.355	1.465		147.402	1.486	
Totale	405.024	4.119	-	389.148	4.273	-

4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Totale 2019							Write-off complessivi(*) parziali
	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
		di cui strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	66.794	-	-	-	31	-	-	-
Finanziamenti	388.375	130.877	9.354	10.298	1.105	262	6.179	-
Totale	455.169	130.877	9.354	10.298	1.136	262	6.179	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	X	X	-	-	X	-	-	-

(*) Valore da esporre a fini informativi

Si precisa che la nostra banca fa ricorso all'esenzione dall'obbligo di rideterminazione dei valori comparativi prevista dai paragrafi E1 eE2 dell'IFRS1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards".

Sezione 7 – Partecipazioni - Voce 70

7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede Legale	Sede Operativa	Quota di partecipazion e %	Disponibilit à voti %
IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA				
RVB IMMOBILIARE	CORVARA IN BADIA	CORVARA IN BADIA	100	100
RITCH SRL	CORVARA IN BADIA	CORVARA IN BADIA	100	100

7.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

Denominazioni	Valore di Bilancio	Fair value	Dividendi Percepiti
RVB IMMOBILIARE	60	60	-
RITCH SRL	47	47	-
Totale	107	107	-

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Denominazioni	Attività non finanziarie	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA						
RVB IMMOBILIARE	1.468	(40)	(40)	-	(40)	(40)
RITCH SRL	1.680	(53)	(53)	-	(53)	(53)
Totale	3.148	(93)	(93)	-	(93)	(93)

Per ulteriori informazioni relative alle due partecipazioni, si manda ai allegati di bilancio di tali società.

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
A. Esistenze iniziali	84	58
B. Aumenti	116	142
B.1 Acquisti		
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni	116	142
C. Diminuzioni	93	116
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore		
C.3 Altre variazioni	93	116
D. Rimanenze finali	107	84
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

Sezione 8- Attività materiali - voce 80

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

Attività/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1 Attività di proprietà	6.396	6.799
a) terreni	1.451	1.451
b) fabbricati	4.450	4.559
c) mobili	222	397
d) impianti elettronici	110	166
e) altre	163	226
2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	360	-
a) terreni		
b) fabbricati	360	
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale	6.756	6.799
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

La Voce 2 Diritti d'uso riguarda le 2 filiali di Pederoa e La Valle dove siamo in affitto.

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 2019				Valore di Bilancio	Totale 2018		
	Valore di Bilancio	Fair value				L1	Fair value	
		L1	L2	L3			L1	L2
1 Attività di proprietà	332	-	-	332	769	-	-	769
- terreni	332			332	769			769
- fabbricati	0			0	0			

2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni							
b) fabbricati							
Totale	332	-	-	332	769	-	769
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-			-	-		-

8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Attività/Valori	Totale 2019			Totale 2018		
	Fair value			Fair value		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1 Attività di proprietà	-	-	332	-	-	769
- terreni			332			769
- fabbricati						
2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-	-
a) terreni						
b) fabbricati						
Totale	-	-	332	-	-	769
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute			-			-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	1.451	8.800	4.070	1.246	1.737	16.944
A.1 Riduzioni di valore totali nette		3.881	3.673	1.080	1.514	10.148
A.2 Esistenze iniziali nette	1.451	4.919	397	166	223	6.796
B. Aumenti:	-	156	6	5	26	117
B.1 Acquisti		156	6	5	26	117
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			X	X	X	
B.7 Altre variazioni						
C. Diminuzioni:	-	264	182	61	86	556
C.1 Vendite						0
C.2 Ammortamenti		264	182	61	86	556

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			X	X	X	
C.7 Altre variazioni						
D. Rimanenze finali nette	1.451	4.811	221	110	163	6.756
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
D.2 Rimanenze finali lorde	1.451	4.810	221	110	163	6.756
E. Valutazione al costo						0

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue (für RGO nicht relevant)

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	769	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	437	-
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti a:	0	
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni	437	
D. Rimanenze finali	332	-
E. Valutazione al fair value		

Sezione 10 – Le attività fiscali e le passività fiscali - voce 100 dell'attivo e voce 60 del passivo

10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Descrizione	IRES	IRAP	Totale 2019	Totale 2018
A) in contropartita del conto economico	466	104	570	583
1. svalutazione crediti	420	51	471	471
2. perdite fiscali			0	
3. altre	46	53	99	112
B) in contropartita del patrimonio netto	6	1	7	386
1. riserve da valutazione	6	1	7	386
2. altre				
Totale	472	105	577	969

10.2 Passività per imposte differite: composizione

Descrizione	IRES	IRAP	Totale 2019	Totale 2018
A) in contropartita del conto economico	124	106	230	115
B) in contropartita del patrimonio netto	160	27	187	7
1. riserve da valutazione	160	27	187	7
2. altre				
Totale	284	133	417	122

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

	Totale 2019	Totale 2018
1. Importo iniziale	583	506
2. Aumenti	44	93
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	44	93
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	44	93
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	57	16
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	57	16
a) rigiri	57	16
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 credi d'imposta di cui alla L. 214/2011		
b) altre		
4. Importo finale	570	583

10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	Totale 2019	Totale 2018
1. Importo iniziale	449	449
2. Aumenti		
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Rigiri		
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	449	449

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

	Totale 2019	Totale 2018
1. Importo iniziale	114	114
2. Aumenti	116	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	116	
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	116	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	230	114

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

	Totale 2019	Totale 2018
1. Importo iniziale	385	
2. Aumenti	-	385
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		385
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		385
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	379	-
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	379	
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		

d) altre	379	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	6	385

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

	Totale 2019	Totale 2018
1. Importo iniziale	7	405
2. Aumenti	180	7
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	180	7
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	180	7
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	-	405
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		405
a) rigiri		405
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	187	7

10.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente	IRES	IRAP	Imposte indirette	Totale (2019)	Totale (2018)
Passività fiscali correnti (-)	-471	-295	-	-766	-380
Acconti versati (+)	262	226	-	488	350
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-471	-295	-	-766	-380
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	262	226	-	488	350
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	187	70	-	257	138
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	-158	-	-	-158	-172

Sezione 12 – Altre attività - voce 120**12.1 Altre attività: composizione**

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Altri valori in carico al cassiere: valori bollati e valori diversi	1	-
Assegni di C/C insolute e al protesto: tratti su terzi	7	-
Debitori diversi: partite fiscali varieE	656	664
Debitori diversi: importi anticipati	4	10
Debitori diversi: partite definitive/clientela non codificata	657	556
Partite ancora in corso di lavorazione	124	321
Ratei attivi	28	29
Risconti attivi	22	27
Totale	1.499	1.608

PASSIVO**Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - voce 10****1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019				Totale 2018			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali		X	X	X		X	X	X
2. Debiti verso banche	75.427	X	X	X	75.638	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	213	X	X	X	174	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza		X	X	X		X	X	X
2.3 Finanziamenti		X	X	X		X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi		X	X	X		X	X	X
2.3.2 Altri	75.214	X	X	X	75.464	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
2.5 Debiti per leasing		X	X	X		X	X	X
2.6 Altri debiti		X	X	X		X	X	X
Totale	75.427	75.427			75.638	75.638		

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019				Totale 2018			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1 Conti correnti e depositi a vista	292.972	X	X	X	280.274	X	X	X
2 Depositi a scadenza	76.842	X	X	X	77.364	X	X	X
3 Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi		X	X	X		X	X	X
3.2 Altri		X	X	X		X	X	X
4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5 Debiti per leasing	324	X	X	X	-	X	X	X
6 Altri debiti	26.732	X	X	X	23.666	X	X	X
Totale	396.869		59.426	340.037	381.304		29.725	352.359

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019				Totale 2018			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Titoli								
1. obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 strutturate								
1.2 altre								
2. altri titoli	331	-	127	205	905	-	336	575
2.1 strutturati								
2.2 altri	331		127	205	905		336	575
Totale	331	-	127	205	905	-	336	575

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione - voce 20
2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2019					Totale 2018				
	VN	FV			FV *	VN	FV			FV *
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Passività per cassa		-	-	-			-	-	-	-
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli					X					X
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
Totale A		-	-	-			-	-	-	
B. Strumenti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Derivati finanziari				3			0	0	14	
1.1 Di negoziazione	X			3	X	X			14	X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi				0			0	0	0	
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
Totale B	X	0	0	3	X	X	0	0	14	X
Totale (A+B)	X	0	0	3	X	X	0	0	14	X

LEGENDA

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

Nota: relativamente alla colonna FV*, la sottovoce 59 (Totale A) è prodotta comprendendo anche le eventuali informazioni di input su Titoli di debito.

Sezione 6 – Passività fiscali - Voce 60

Vedi sezione 10 dell'attivo

Sezione 8 – Altre passività - voce 80
8.1 Altre passività: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Cedenti effetti titoli e altri valori	2.418	2.487
Partite ancora in corso di lavorazione/Altre	6.442	8.021
Somme a disposizione della clientela	96	120
Partite definitive non imp. ad altre voci / cl. non codificata	1.284	753
Creditori diversi: importi da versare al fisco	522	677
Ratei passivi	151	179

Risconti passivi	143	148
Totale	11.057	12.385

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri - voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	146	158
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.056	1.552
4.1 controversie legali e fiscali		1.191
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri	1.056	361
Totale	1.202	1.710

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali		1.552	1.552
B. Aumenti	-	100	100
B.1 Accantonamento dell'esercizio		100	100
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			0
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			0
B.4 Altre variazioni			0
C. Diminuzioni	-	63	63
C.1 Utilizzo nell'esercizio		63	63
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		533	533
D. Rimanenze finali	-	1.056	1.056

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

<i>Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate</i>				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
Impegni a erogare fondi	78	15	16	109
Garanzie finanziarie rilasciate	29	2	6	37
Totale	107	17	22	146

10.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Fondo a disposizione del CDA	398	361
Totale	398	361

Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa - voci 110, 130, 140, 150 e 160

12.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 2019	Origine	Possibilità di utilizzazione	Possibilità di distribuità	Utilizzazione nei precedenti esercizi		Importo 2018
					Importo	Scopo	
1. Capitale	6	1)	E	G			6
2. Sovrapprezzi di emissione	61	1)	E	G		G	57
3. Riserve	64.546						61.064
a) riserva legale	54.774	3)	A, E	H			52.188
b) riserva ex. d. lgs. 63/02		3)	A, E	H			
c) altre riserve	10.093	3)	A, E	H			9.195
d) effetto FTA IFRS9	-321						-319
4. (Azioni proprie)		-	-	-			
5. Riserve da valutazione	2.495						-335
a) Legge 575/75		2)	A, E	H			
b) Legge 72/83	218	2)	A, E	H			218
c) Legge 413/91	161	2)	A, E	H			161
d) Legge 342/2000		2)		H			
FVOCID	381	2)	A, E	H			-798
FVOCIE	1.711						-2
Impairment	24						86
6. Strumenti di capitale		4)	A, E	D			
7. Utile (Perdita) d'esercizio	4.737	5)	A, B, C, E, F				3.694
Totale	71.845				-		64.487

Leggenda:

1) Versamento soci

A Non distribuita ai soci

2) Disposizione normativa	B 3% al Fondo Mutualistico
3) Assegnazione utile	C A riserva legale e altre reserve
4) Emissione strumenti di capitale	D Rimborso a scadenza
5) Risultato d' esercizio	E A copertura di perdite
	F Per eventuali pagamenti di dividendi
	G Rimborso causa recesso/esclusione/morte
	H Versamento al Fondo Mutualistico in caso di liquidazione

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Riserva legale	54.774	52.188
Riserva volontaria	9.818	8.920
Riserva FTA dei principi contabili internazionali IAS	275	275
Riserva FTA ai sensi dell'IFRS9	(321)	(319)
Totale	64.546	61.064

Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio/copertura della perdita di esercizio Art. 2427 comma 22-septies, Codice Civile

Si riporta di seguito la proposta di destinazione dell'utile ai sensi dell'art. 2427 comma 22-septies

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo (dati in euro):	
Utile d'esercizio	4.736.886
Alla riserva legale (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)	3.315.820
Alla riserva facoltativa tassata	978.959
Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali)	142.107
Ai fini di beneficenza e mutualità	300.000
Totale	4.736.886

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate diversi da quelli designati al fair value

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			TOTALE 2019	TOTALE 2018
	(Primo stadio)	(Secondo stadio)	(Terzo stadio)		
Impegni a erogare fondi	131.898	5.197	359	137.454	102.025
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	5.345	-	-	5.345	1.657
c) Banche	-	-	-	-	87
d) Altre società finanziarie	-	-	-	-	-
e) Società non finanziarie	92.771	4.716	278	97.765	69.836

f) Famiglie	33.782	481	81	34.344	30.445
Garanzie finanziarie rilasciate	33.648	116	331	34.095	38.631
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-
c) Banche	89	-	-	89	9
d) Altre società finanziarie	-	-	-	-	-
e) Società non finanziarie	24.412	4	100	24.516	29.278
f) Famiglie	9.147	112	231	9.490	9.344

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	7.611
a) Acquisti	2.799
1. regolati	2.799
2. non regolati	
b) Vendite	4.812
1. regolate	4.812
2. non regolate	
2. Gestioni individuale Portafogli	
3. Custodia e amministrazione di titoli	148.388
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	10.786
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	10.786
c) titoli di terzi depositati presso terzi	11.150
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	126.452
4. Altre operazioni	-

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Gli interessi – voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 2019	Totale 2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	6	-	-	6	6
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2 Attività finanziarie designate al fair value					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6			6	6
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	484	-	X	484	733
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	759	8.641	-	9.400	8.944
3.1 Crediti verso banche	316	16	X	332	640
3.2 Crediti verso clientela	443	8.625	X	9.068	8.304
4. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
5. Altre attività	X	X	-	-	-
6. Passività finanziarie	X	X	X	243	310
Totale	1.249	8.641	-	10.133	9.993
di cui: interessi attivi su attività impaired	-	241	-	-	225

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Interessi su mutui a breve termine tasso fisso residenti in valuta	8	16
Totale	8	16

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2019	Totale 2018
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.656)	(4)	-	(1.660)	(1.918)
1.1 Debiti verso banche centrali		X			
1.2 Debiti verso banche	(24)	X		(24)	(34)
1.3 Debiti verso clientela	(1.632)	X		(1.632)	(1.873)
1.4 Titoli in circolazione	X	(4)		(4)	(11)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	(40)	-
Totale	(1.656)	(4)	-	(1.700)	(1.918)

Sezione 2 – Le Commissioni – Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 2019	Totale 2018
a) garanzie rilasciate	270	262
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	1.741	1.608
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute	2	2
3. gestioni individuali di portafogli		
4. custodia e amministrazione di titoli	15	15
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	336	320
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	29	30
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	1.358	1.241
9.1. gestioni di portafogli	207	176

9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive	207	176
9.2. prodotti assicurativi	1.062	1.001
9.3. altri prodotti	89	64
d) servizi di incasso e pagamento	231	216
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	2.115	2.100
j) altri servizi	463	445
Totale	4.820	4.633

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 2019	Totale 2018
a) presso propri sportelli:	1.695	1.561
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli	336	320
3. servizi e prodotti di terzi	1.359	1.241
b) offerta fuori sede:	-	-
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
c) altri canali distributivi:	-	-
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 2019	Totale 2018
a) garanzie ricevute	-	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(15)	(15)
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(15)	(15)
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-

d) servizi di incasso e pagamento	(262)	(239)
e) altri servizi	(77)	(73)
Totale	(354)	(327)

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 2019		Totale 2018	
	dividendi	proventi simili	dividendi	proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	507	18	269	20
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	507	18	269	20

Sezione 4 – Il risultato netto nell'attività di negoziazione – voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	15	-	-	15
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		15			15
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	-	-	-	-	-
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	1
4.1 Derivati finanziari:					1
- Su titoli di debito e tassi di interesse					
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					1
- Altri					
4.2 Derivati su crediti di cui: coperture naturali connesse con la fair value option					
Totale	-	15	-	-	16

Sezione 6 – Utili (perdite) da cessione/riacquisto – voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 2019			Totale 2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	332	-	332	1	(5)	(4)
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso clientela	332		332	1	(5)	(4)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	163	(35)	127	1.084	(475)	609
2.1 Titoli di debito	163	(35)	127	1.084	(475)	609
2.2 Finanziamenti						
Totale attività (A)	495	(35)	460	1.085	(480)	605
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione						
Totale passività (B)	-	-	-	-	-	-

Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate Fair Value - voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	320	27	521	-	(174)
1.1 Titoli di debito	320	27	91		255
1.2 Finanziamenti			430		(430)
2. Passività finanziarie	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	-	-	-	-	-
Totale	320	27	521	-	(174)

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	320	27	521	-	(174)
1.1 Titoli di debito	30	27	91		(34)
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	290	0	0		290
1.4 Finanziamenti			430		(430)
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	-	-	-	-	-
Totale	320	27	521	0	(174)

Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 2019	Totale 2018
	Primo e secondo	Terzo stadio	Primo e	Terzo		

	stadio	write-off	Altre	secondo stadio	stadio		
A. Crediti verso banche	(14)	-	-	90	-	76	(75)
- finanziamenti	(12)			10		(2)	(1)
- titoli di debito	(2)			80		78	(74)
Di cui: crediti impaired acquisiti o originati	0			0		0	0
B. Crediti verso clientela:	(497)	-	(371)	654	420	206	(357)
- finanziamenti	(491)	0	(371)	627	420	185	(322)
- titoli di debito	(6)			27		21	(35)
Di cui: crediti impaired acquisiti o originati							
Totale	(511)	-	(371)	744	420	282	(432)

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva : composizione voce 130

Operazioni/ Componenti redditali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 2019	Totale 2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
A. Titoli di debito	-	-	-	62	-	62	92
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela							
- Verso banche							

Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate							
Totale	-	-	-	62	-	62	92

Sezione 10 – Spese amministrative - voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1) Personale dipendente	(4.430)	(4.440)
a) salari e stipendi	(3.134)	(3.142)
b) oneri sociali	(761)	(760)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(190)	(186)
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(155)	(163)
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	(186)	(193)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	(4.616)	(4.633)

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Personale dipendente:	56
a) dirigenti	1
b) quadri direttivi	17
c) restante personale dipendente	38
Altro personale	0

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Corsi e aggiornamenti quadri direttivi 3. e 4. livello	-	(1)
Corsi e aggiornamenti altro personale	(80)	(77)
Provv. varie e altre spese dirigenti	(2)	(2)
Provv. varie e altre spese quadri direttivi 3. e 4. livello	(3)	(4)
Provv. varie e altre spese altro personale	(70)	(78)
Totale	(156)	(162)

10.5 Altre spese amministrative: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Spese telefoniche postali e trasmissione dati	(99)	(100)
Spese di vigilanza e contazione valori	(28)	(31)
Spese legali, informazioni e visure	(41)	(53)
Compensi a professionisti	(73)	(46)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(86)	(86)
Pubblicità rappresentanza e beneficenza	(445)	(426)
Premi di assicurazione	(144)	(138)
Cancelleria e spese ufficio	(55)	(43)
Manutenzione e fitti passivi	(193)	(178)
Manutenzione e noleggio hardware e software	(620)	(452)
Abbonamenti, riviste e quotidiani	(26)	(25)
Contributi associativi	(575)	(358)
Canoni passivi elaborazione presso terzi	(820)	(769)
Pulizia locali	(40)	(29)
Altre spese	(1.056)	(1.008)
Totale	(4.303)	(3.742)

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Impegni e garanzie rilasciate	12	1
Totale	12	1

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Altri accantonamenti netti	528	(2)
Totale	528	(2)

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Rettifiche di garanzie BCC)	(347)
Riprese di valore su garanzie		346
Totale	-	(1)

Sezione 12 – Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - voce 180

12.1 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 + b - c) (a
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale	(589)	-	-	(589)
- di proprietà	(552)			(552)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	(37)			(37)
A.2 Per investimento	(437)	-	-	(437)
- di proprietà	(437)			(437)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	0			-
A.3 Rimanenze	X	-	-	-
Totale	(1.026)	-	-	(1.026)

Sezione 14 – Altri oneri/proventi di gestione - voce 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Imposte comunali anni precedenti	(3)	(4)
Amnachi pagemnti errati e altri	(8)	(8)
Totale	(11)	(12)

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
Addebito a carico di terzi per il recupero di imposte	582	655
Altri proventi	99	73
Sopravvenienze attive e insussistenze passive	143	23
Fitti e canoni attivi effettivi	28	27
Recupero premi di assicurazione	81	85
Totale	933	853

Sezione 15 – Utile (perdite) delle partecipazioni - voce 220*15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione*

Componente reddituale/ Valori	Totale 2019	Totale 2018
A. Proventi	-	-
B. Oneri	(93)	(116)
1. Svalutazioni	(93)	(116)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	(93)	(116)

Sezione 18 – Utili (perdite) da cessioni di investimenti - voce 250*18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione*

Componente reddituale/Valori	Totale 2019	Totale 2018
A. Immobili	24	-
- Utili da cessione	24	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	(2)	1
- Utili da cessione	-	1
- Perdite da cessione	(2)	-
Risultato netto	22	1

Sezione 19 - Utile (perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 280*19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione*

Componenti reddituali/Valori	Totale 2019	Totale 2018
1. Imposte correnti (-)	(767)	(518)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	-	-

4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(13)	(301)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	-	227
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(780)	(592)

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Descrizione	2019		2018	
	Base imponibile	Imposta	Base imponibile	Imposta
A) Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.516		4.287	
B) Imposta sul reddito IRES onere fiscale teorico		1.517		1.179
Variazioni in aumento				
Variazione positive: imposte	28	8	28	8
-Altre variazioni in aumento	637	175	637	175
Variazioni in diminuzione				
Variazioni negative: parte dell'utile esente da tassazione	(3.316)	(912)	(2.586)	(711)
Variazioni negative: correzione IRES per cooperative	(313)	(86)	(234)	(64)
Variazioni negative: ricavi non soggetti a imposta	444	121	657	181
Variazioni in diminuzione: costi anni precedenti			(12)	(3)
Altre variazioni in diminuzione dividendi	(460)	(126)	(291)	(80)
Altre variazioni negative	(822)	(226)	(1.423)	(391)
C) Base imponibile IRES	1.714		1.063	
D) Imposta effettiva IRES		471		292
E) utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.516		4.287	
F) Imposta sul reddito IRAP onere fiscale teorico		261		203
Altre variazioni in diminuzione	(4.335)	(205)	(4.409)	(211)
Altre variazioni in aumento	5.059	240	4.895	225
G) Imponibile	6.240		4.773	
H) Imposte effettive IRAP		295		226

L'aliquota Ires è pari al 27,5 % , mentre quella Irap risulta essere pari al 4,73 % (aliquota media ponderata dell'aliquota vigente nella provincia di Bolzano e di quella vigente nella Regione Veneto).

PARTE D – REDITTIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	2019	2018
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.737	3.694
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	1.827	-
	a) Variazione di fair value	1.827	
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-	(2)
	a) Variazione di fair value (strumento coperto)		(2)
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(116)	-
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	1.476	(2.574)
	a) variazioni di fair value	1.738	(1.745)
	b) rigiro a conto economico	(62)	(829)
	- rettifiche per rischio di credito	(62)	(92)
	- utili/perdite da realizzo		(737)
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(559)	798
190.	Totale altre componenti reddituali	2.828	(1.778)
200.	Redditività complessiva (10+190)	7.565	1.916

PARTE E – INFORMAZIONE SU RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

La banca dedica particolare attenzione al mantenimento di un efficace risk management che garantisca il costante monitoraggio e governo dei rischi.

La banca svolge la sua attività nel rispetto dei principi di seguito indicati attinenti alla gestione dei rischi e che sono stati fissati nella politica sul risk management:

- I rischi sono monitorati e assunti in modo sistematico al fine di conseguire un rendimento sostenibile nel tempo;
- Le esposizioni di rischio sono costantemente adeguate alla capacità di rischio e alla propensione al rischio della banca;
- I conflitti di interesse vengono evitati o limitati per quanto possibile, sia su base personale, sia su base organizzativa;
- Gli standard di gestione del rischio si orientano agli standard nazionali e internazionali e corrispondono a quelli praticati da gruppi bancari simili in termini di struttura e dimensione;
- I principi sui rischi e la gestione degli stessi all'interno della banca sono orientati al principio della continuità operativa (going-concern);
- Le soglie di rischio – in modo particolare se previste dall'autorità di vigilanza – ovvero dallo statuto – sono rispettate nel continuo grazie alla previsione di un adeguato margine di sicurezza;
- La banca opera principalmente nei soli settori per i quali dispone di esperienza e conoscenza sufficienti per la valutazione dei rischi sottostanti, oppure l'assunzione di impegni avviene esclusivamente a seguito dello sviluppo o della creazione del corrispondente know-how;
- La banca non assume nel proprio portafoglio strumenti finanziari di difficile valutazione;
- L'assunzione di nuovi prodotti, servizi o attività, così come l'entrata in nuovi mercati, sono precedute di norma – nel quadro del processo di innovazione – da un'adeguata analisi del mercato di riferimento e di tutti i potenziali rischi. Qualora si presentino situazioni di rischio di difficile valutazione, trova applicazione il principio di prudenza;
- Possibili eccezioni o situazioni estreme vengono – se rilevanti e opportune – rappresentate in forma di scenari di stress e i risultati evinti vengono poi adeguatamente considerati nella gestione dei rischi;
- Per i processi aziendali particolarmente critici, la banca dispone di piani d'emergenza adottabili all'insorgere di eventi interni o esterni dal carattere straordinario, al fine di assicurare la prosecuzione dell'attività operativa e la continuità della banca;
- Per tutti i rischi rilevanti per la banca sono definiti degli standard di gestione del rischio appropriati, che poi vengono fissati in politiche o regolamenti interni;
- Il RAF della banca si basa sui principi di gestione del rischio appena elencati. Lo stesso vale per i processi interni di valutazione dell'adeguatezza del capitale complessivo (ICAAP) e della liquidità (ILAAP).

La propensione al rischio della banca è definita nel cosiddetto Risk Appetite Framework (nel prosieguo "RAF"). Il RAF è una componente del sistema dei controlli interni e contribuisce ad attuare il principio di una solida e prudente gestione della banca. In concreto, il RAF è un sistema che stabilisce dei limiti e degli obiettivi di rischio. Per ciascuna delle varie categorie di rischio, nel RAF sono definiti degli obiettivi di rischio, al fine di gestire, controllare e monitorare gli stessi. Il RAF racchiude, oltre alla definizione della propensione al rischio, anche un ampio e completo sistema che regola le competenze, i processi, gli interventi e le escalation. Il RAF si basa sul modello di business della banca ed è conforme alla pianificazione bancaria, alla struttura organizzativa, alla capacità di rischio massimale, al processo di valutazione aziendale dell'adeguatezza del patrimonio interno e della liquidità interna (ICAAP/ILAAP), al piano di risanamento secondo la direttiva sul quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento (BRRD) e al sistema dei controlli interni.

Affinché il RAF possa rappresentare un efficace strumento di gestione del rischio, esso deve contenere sia descrizioni qualitative degli obiettivi di rischio (dichiarazione sugli obiettivi di rischio, ovvero risk appetite statement), sia prescrizioni quantitative (soglie o limiti) in merito agli indicatori chiave definiti.

Affinché ci sia coerenza tra il modello di business e la pianificazione (strategica e operativa), il RAF comprende, oltre agli indicatori di rischio, anche indicatori e prescrizioni sulla redditività, sulla performance e sul modello di business della banca.

Nell'ambito del processo di governo e gestione dei rischi, la funzione di risk management assume dei ruoli e compiti chiave. Il risk management, tuttavia, interessa in via generale tutta la banca, dagli organi sociali fino ai singoli dipendenti.

Il risk management della banca è conforme agli standard di vigilanza. Per ogni rischio rilevante, la banca predispone un adeguato processo di gestione dello stesso suddiviso nelle seguenti fasi:

- identificazione del rischio (identificazione dei principali fattori di rischio);
- analisi del rischio (analisi di tutti i principali rischi e fattori di rischio, definizione degli indicatori e dei modelli di rischio, predisposizione di norme interne);
- misurazione e valutazione del rischio (quantificazione, misurazione o valutazione qualitativa di tutti i rischi);
- monitoraggio del rischio (monitoraggio continuo dei rischi e degli indicatori sottostanti, controllo del rispetto delle prescrizioni e norme interne ed esterne, identificazione dei trend di rischio);
- reportistica ed informativa in materia di rischio (reportistica tempestiva, la cui preparazione e diffusione facilita l'assunzione di decisioni, riflessioni orientate a eventuali variazioni del contesto sia attuali che prospettiche, stima di possibili impatti di rischio e nuove opportunità, sensibilizzazione al rischio, cultura del rischio);
- gestione del rischio e relativi interventi (attuazione di interventi e loro documentazione).

Il RAF, i processi di valutazione dell'adeguatezza del capitale complessivo (ICAAP) e della liquidità (ILAAP), così come il piano di risanamento della banca, contribuiscono in maniera decisiva alla concreta attuazione di un processo di gestione del rischio efficace.

La gestione del rischio avviene nell'ambito di un modello organizzativo che prevede la netta separazione tra le funzioni di controllo e le strutture operative e che persegue i seguenti obiettivi:

- garantire un'adeguata disponibilità di fondi propri;
- prevenire le perdite;
- assicurare un'informativa corretta e completa;
- proseguire l'attività nel rispetto di tutte le norme interne ed esterne rilevanti per la banca.

Conformemente alle disposizioni di "corporate governance", nel modello organizzativo della banca sono definite le responsabilità principali degli organi sociali, anche al fine di tutelare l'efficacia e l'efficienza dell'intero sistema dei controlli interni:

- Il Consiglio di Amministrazione che, in base alla normativa di vigilanza, detiene il ruolo di organo con funzione di supervisione strategica, è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e – nell'ambito della governance a ciò relativa – dei processi di definizione, approvazione, modifica, applicazione e monitoraggio degli obiettivi strategici e delle norme interne per il governo dei rischi;
- Il Direttore e il Consiglio di Amministrazione, che insieme costituiscono l'organo con funzione di gestione, controllano che gli obiettivi strategici, il RAF e le linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione per la gestione del rischio vengano effettivamente applicati. Essi sono inoltre responsabili dell'adozione di tutti gli interventi necessari per garantire la conformità del modello organizzativo e dei controlli interni con i principi e i requisiti dettati dalla normativa di vigilanza, monitorandone nel continuo il rispetto;
- Il Collegio Sindacale, in qualità di organo con funzione di controllo, monitora la completezza, adeguatezza, efficienza e affidabilità del sistema dei controlli interno e del RAF. Il Collegio Sindacale viene coinvolto nei processi decisionali per la nomina dei responsabili delle funzioni di controllo della banca e per la definizione degli elementi costitutivi del sistema interno dei controlli.

Il risk management della banca interessa ogni reparto e unità aziendale, i quali sono chiamati a svolgere il proprio lavoro con accuratezza e attenzione costanti. Ai sensi delle disposizioni di vigilanza, il sistema dei controlli interni è suddiviso in tre livelli:

- controlli di linea o di primo livello, di cui sono incaricate le unità produttive, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;
- controlli di secondo livello (funzioni di risk management e compliance) tesi all'individuazione, analisi, misurazione, monitoraggio e gestione dei rischi;
- controlli di terzo livello (funzione di revisione interna/internal audit), volti ad individuare l'esistenza di anomalie nelle procedure ed a valutare il funzionamento e l'efficacia del complessivo sistema dei controlli interni.

Conformemente alla vigente normativa di vigilanza prudenziale, le funzioni risk management e compliance sono collocate gerarchicamente alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione. Parimenti è previsto che il Direttore coordini dal punto di vista operativo l'attività di entrambe queste funzioni.

La funzione responsabile per l'internal audit è collocata alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione.

La funzione di risk management è responsabile dell'implementazione delle attività e degli standard di seguito indicati:

- tutela della costante conformità del risk management rispetto alle disposizioni di vigilanza, nonché in riferimento agli standard attuali, alle politiche e ai regolamenti interni in materia di risk management;
- sviluppo, manutenzione, validazione e continuo adeguamento delle procedure, metodologie e degli indicatori per la valutazione e gestione dei rischi che rientrano nell'ambito di propria competenza;
- elaborazione di scenari di stress e conduzione di stress test (eventualmente con il supporto di ulteriori funzioni competenti); comunicazione dei risultati degli stress test agli organi sociali responsabili ed elaborazione di corrispondenti proposte di intervento;
- presentazione di proposte in merito a contenuti, indicatori e prescrizioni del RAF;
- monitoraggio costante della conformità tra il profilo di rischio effettivo della banca e le prescrizioni fissate; comunicazione di eventuali sconfinamenti agli organi sociali e a coloro che sono responsabili per l'assunzione dei rischi ed elaborazione di corrispondenti proposte di intervento;
- supporto al Consiglio di Amministrazione nell'implementazione e attuazione dei processi ICAAP e ILAAP; coordinamento delle diverse fasi dei processi ICAAP e ILAAP; attuazione delle attività che rientrano tra le mansioni e competenze della funzione di risk management;
- verifica della corretta e adeguata attuazione del monitoraggio e controllo andamentale delle singole esposizioni creditizie.

La funzione responsabile per gli ambiti compliance e antiriciclaggio, anch'essa indipendente dalle strutture produttive come la funzione di risk management, è incaricata di individuare, valutare, gestire e monitorare i rischi derivanti da violazioni di norme esterne ed interne che possono comportare sanzioni amministrative o giudiziarie, perdite finanziarie o danni reputazionali. Al responsabile di tale funzione è stata attribuita anche la responsabilità della funzione antiriciclaggio con il compito di verificare nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare il più possibile le violazioni della normativa esterna ed interna in materia di riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo.

La funzione responsabile per l'internal audit si occupa di verificare l'efficienza ed efficacia del sistema dei controlli interni. La normativa prevede che tale attività

sia svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità e all'operatività aziendale. {La normativa prevede altresì che, nelle banche di ridotte dimensioni, tale funzione possa essere affidata a soggetti terzi.}

La funzione responsabile per l'internal audit svolge la propria attività appoggiandosi ad uno specifico piano di controllo annuale che viene approvato preliminarmente dal Consiglio di Amministrazione dopo aver informato al riguardo il Collegio Sindacale. Gli esiti delle verifiche svolte dall'internal audit vengono comunicati sia al Consiglio di Amministrazione, sia al Collegio Sindacale.

La banca ha istituito un modello organizzativo conforme alle disposizioni del decreto legislativo n. 231 dell'8 giugno 2001.

Per edificare un risk management efficace è fondamentale creare e promuovere – nei fatti e nelle parole – una cultura aziendale imperniata sull'integrità dei dipendenti, sulla gestione del rischio e su adeguati meccanismi di controllo interno.

La banca adotta misure concrete per lo sviluppo, il mantenimento e l'ampliamento di una solida cultura in materia di controllo dei rischi e di compliance. La promozione di una cultura del rischio adeguata è da considerare un processo in continua evoluzione che si inserisce nella pianificazione strategica della banca.

Pubblicazione dell'informativa al pubblico

In conformità a quanto disposto dalla circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 si segnala che le informazioni attinenti la disciplina della "Informativa al pubblico" e della "Informativa al pubblico Stato per Stato" sono pubblicate sul sito internet della banca (<https://www.raiffeisen.it/val-badia.html>) entro i termini previsti per la pubblicazione del bilancio.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Rischio di credito: definizione

Il rischio di credito è il rischio presente e futuro di impatti negativi causati dai mutuatari (in questo caso gli affidati), i quali non adempiono del tutto i loro obblighi di rimborso oppure vi adempiono in misura minore o ad una data diversa da quella pattuita contrattualmente. Le componenti del rischio di credito sono:

- il rischio di deterioramento del merito creditizio (rischio di migrazione) derivante dal peggioramento del grado di solvibilità della controparte;
- il rischio di mora, ovvero il rischio che una controparte adempia i propri impegni di pagamento in date diverse da quelle pattuite contrattualmente;
- il rischio di default, ovvero il rischio che una controparte non assolva del tutto o solo in parte ai propri impegni di pagamento (il rischio di default comprende anche il rischio di insolvenza).

Il rischio di credito può insorgere in seguito a sviluppi negativi che coinvolgono singoli affidati (rischio idiosincratice, detto anche specifico o non sistemico) oppure a eventi e sviluppi globali che si ripercuotono su tutto o su una parte del portafoglio (rischio sistemico). I rischi sistemici possono ripercuotersi sulla solvibilità di affidati o emittenti pubblici.

In base al metodo standard previsto dalla normativa di vigilanza, anche i titoli presenti nel portafoglio bancario sono esposti al rischio di credito. Al rischio di controparte sono invece da attribuire il rischio di aggiustamento della valutazione del credito di strumenti derivati (rischio CVA), le esposizioni derivanti da operazioni di finanziamento in titoli, i derivati e le operazioni il cui regolamento è previsto nel lungo termine.

Informazioni generali sulla banca e il suo oggetto sociale

La banca è una banca cooperativa che svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie, nonché in base al principio di mutualità. Lo scopo principale dell'attività della banca è il sostegno solidale dei suoi membri e dei settori di attività locali, offrendo prodotti e servizi finanziari di alta qualità che rispondano alle esigenze di risparmio e investimento dei suoi soci e della clientela. Dato questo presupposto, l'attività creditizia tradizionale e la raccolta del risparmio rappresentano il fulcro dell'attività della banca e i suoi principali segmenti di clientela sono le famiglie e le imprese.

Segmenti di clientela in ambito creditizio

L'attività creditizia della banca è focalizzata sui segmenti delle famiglie e delle piccole e medie imprese. L'attività creditizia della banca è focalizzata sul segmento delle piccole e medie imprese (le esposizioni superiori a 1 milione di euro costituiscono ben più dell'80% del portafoglio crediti), mentre sono limitati i crediti verso clienti privati.

La banca opera inoltre in qualità di partner finanziario di enti locali e di strutture riconducibili agli stessi.

Rischio di credito da titoli e rischio di controparte

Accanto al rischio di credito correlato alla tradizionale attività creditizia, la banca è esposta in misura ridotta anche al rischio di credito da titoli e ai rischi di controparte, principalmente a causa di posizioni in titoli non speculative, operazioni di finanziamento in titoli.

Il portafoglio titoli è composto in buona parte da titoli di Stato che, nell'ambito del metodo standard previsto dalla normativa di vigilanza, non comportano rischio di credito, ma che, se detenuti nell'ambito del business model HTCS, possono comportare ripercussioni sul risultato d'esercizio della banca in caso di oscillazioni del loro valore.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Struttura organizzativa e breve accenno alle responsabilità

La struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito è ottemperante agli standard in vigore presso banche di simile grandezza e complessità:

- l'area del credito è nettamente separata dall'ambito commerciale;
- le funzioni responsabili delle fasi di istruttoria, monitoraggio e gestione dei crediti costituiscono delle unità organizzative separate dai punti di vista funzionale;
- il personale della banca è competente, qualificato e dispone del know-how necessario per gestire anche operazioni creditizie complesse;
- La funzione di risk management analizza e monitora i rischi sia a livello dell'intero portafoglio, sia di una parte dello stesso;
- la banca ha istituito un comitato crediti che si riunisce regolarmente una volta al mese.

Alla funzione responsabile per l'ambito commerciale sono affidate la consulenza e l'assistenza dei clienti. Tale funzione predispone la proposta di fido ed altresì un parere scritto sul merito creditizio del rispettivo cliente. I consulenti all'interno di questa funzione devono inoltre monitorare, rispetto ai clienti loro assegnati, il volume di affari, l'insorgere di sconfinamenti, la presenza di rate di mutuo arretrate ecc.

La funzione responsabile per l'ambito creditizio valuta le proposte di fido, svolge periodiche revisioni dei crediti e si occupa altresì del loro monitoraggio andamentale. Questa funzione garantisce un processo di valutazione dei fidi indipendente ed il supporto dei consulenti nel monitoraggio delle posizioni creditizie. Tra i compiti della funzione responsabile per l'ambito creditizio rientrano la valutazione delle proposte di fido, la predisposizione dei contratti di credito, il monitoraggio dell'andamento dell'intero portafoglio crediti nell'ambito dei controlli di primo livello, l'aggiornamento periodico dei rating e la gestione della documentazione relativa ai singoli crediti. Tale funzione, inoltre, è deputata al controllo dell'andamento delle operazioni creditizie con gruppi di clienti connessi.

La funzione di risk management verifica, nell'ambito dei controlli di secondo livello, sia il corretto svolgimento del monitoraggio dei crediti, sia lo sviluppo del rischio di credito a livello dell'intero portafoglio e di una parte di esso.

Il rischio di credito viene monitorato grazie all'analisi dei seguenti fattori:

Di seguito sono elencati i fattori di analisi riguardanti il rischio di credito e di concentrazione per le posizioni creditizie verso la clientela:

- crescita del portafoglio crediti e di singoli segmenti dello stesso;
- qualità creditizia del portafoglio e relativi cambiamenti (in base al rating assegnato, stage di allocazione, classificazione, tempo di permanenza ecc.);
- crediti deteriorati (importo, quota, tasso di copertura, tasso di recuperabilità ecc.);
- rettifiche di valore (dei crediti in bonis e deteriorati, in base ai livelli dell'IFRS 9 ecc.);
- assorbimento del capitale interno (capitale a rischio) per il rischio di credito e relative variazioni;
- perdite attese sui crediti e relative variazioni (in relazione all'intero portafoglio o ad una sua parte, nonché ai diversi segmenti);
- erogazione di nuovi crediti (solvibilità, importi ecc.);
- finanziamenti speciali (importo e quote, variazioni, solvibilità ecc.);
- crediti caratterizzati da sconfini e/o pagamenti scaduti;
- tecniche di CRM/per la costituzione di garanzie (importo e quote, stime esterne, risparmio di capitale ecc.);
- concentrazione (rischio di accumulazione, indice di Herfindahl, concentrazione settoriale, geografica, in base a linea di credito, forma di garanzia, fasce temporali ecc.);
- validazione e backtesting del modello di rating (quota di posizioni senza rating, revisioni arretrate, overrides, backtesting del modello di rating e di quello econometrico);
- call risk (quota delle linee di fido non ancora utilizzate);
- stress test (ICAAP/ILAAP, piano di risanamento, modello econometrico per il calcolo delle PD lifetime).

Al fine di potenziare ulteriormente l'apparato di gestione e governo del rischio di credito, sono stati istituiti nel 2019 – oltre al già presente comitato crediti – degli incontri con frequenza trimestrale tra la funzione responsabile per l'ambito creditizio e la funzione di risk management.

L'ambito creditizio nel suo complesso è regolato in una politica interna (politica del credito), nella quale sono fissate in particolare le seguenti tematiche:

- obiettivi strategici;
- obiettivi della gestione del rischio di credito;
- aspetti organizzativi;
- processi operativi;
- criteri per la classificazione delle posizioni di rischio;
- metodi per il monitoraggio andamentale del rischio di credito;
- metodi per la gestione dei crediti deteriorati;
- criteri per la valutazione delle posizioni creditizie e il calcolo delle rettifiche di valore;
- attribuzione delle facoltà decisionali nell'ambito del processo di concessione del credito.

1.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Fasi principali del processo di concessione del credito

Il processo di concessione del credito della banca varia in base al segmento di soggetti affidati. In base al segmento (esposizioni al dettaglio, finanziamenti a imprese o speciali), perciò, sono previsti diversi processi di concessione del credito. I dati sulla richiesta di fido (fido richiesto, durata, ammontare delle rate, ammortamento ecc.) sono registrati elettronicamente tramite la predisposizione di un preciso workflow per l'ambito creditizio (business process management). L'elaborazione del credito inizia, in presenza di una nuova operazione, con la proposta di fido e la documentazione da presentare al riguardo. Il successivo esame del merito creditizio del soggetto richiedente si basa su dei dati predefiniti provenienti da fonti esterne ed interne. Con l'intento di limitare il rischio di finanziamento, inoltre, la banca esamina se il potenziale credito è strutturato correttamente, se il tipo di credito richiesto rappresenta lo strumento di finanziamento idoneo e, infine, se la quota di capitale proprio per l'esposizione verso il cliente è adeguata rispetto all'importo del credito richiesto. Nell'ambito del processo decisionale è stato creato, poi, in aggiunta al processo standard di valutazione del merito creditizio, un metodo di calcolo della capacità di rimborso dell'affidato. Attraverso questo metodo è possibile verificare se il cliente sarà in grado di rispettare i propri impegni finanziari, vale a dire se i risultati ottenuti o attesi renderanno possibile l'estinzione del debito.

Ad ogni soggetto affidato è assegnato un rating e tale compito spetta di norma alla funzione responsabile per l'analisi dei fidi (tranne per i crediti di modesto importo). Nel corso del processo di rating, gli affidati del portafoglio crediti sono suddivisi in sottogruppi il più omogenei possibile, ai quali è assegnata una classe di rating. Prerequisito fondamentale per la valutazione dei crediti è la determinazione della solvibilità, la quale si evince anche dalla classe di rating assegnata e dal tasso di default derivante dal rating e dal tipo di segmento di soggetti affidati. Le politiche interne alla banca prevedono, al sussistere di determinate condizioni (catalogo override), la possibilità di apportare modifiche manuali al rating ottenuto (rettifica dei risultati di rating).

Il potenziale rischio di perdite sui crediti è limitato grazie all'acquisizione di adeguate garanzie. Di norma, fungono da garanzia ipoteche, garanzie personali, privilegi, libretti di risparmio e titoli di qualsiasi tipo. Questi strumenti devono rispettare i requisiti sulle garanzie a copertura dei crediti fissati nelle politiche interne.

Una volta valutati la solvibilità, gli altri fattori che incidono su di essa e le garanzie che assistono il credito, è possibile formulare un parere sul merito creditizio del debitore rispetto alla sua richiesta di fido. Le informazioni raccolte vengono poi raggruppate in un fascicolo di valutazione standard, sulla base del quale i soggetti responsabili possono prendere una decisione in merito alla concessione del credito in questione. In tale contesto, trova applicazione il sistema di assegnazione delle competenze decisionali definito nelle politiche interne.

Altri processi

In aggiunta al processo di concessione del credito appena descritto, la banca dispone di una serie di altre procedure per l'analisi del merito creditizio, la delibera, il rinnovo e il monitoraggio dei crediti ecc.

Modelli per la valutazione del rischio di credito

Per la valutazione del rischio di credito delle posizioni di rischio verso la clientela sono utilizzati i modelli e metodi di seguito esposti:

- metodologia di vigilanza standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito;
- modello di rating per la valutazione delle posizioni di rischio verso la clientela;
- principio contabile IFRS 9 e modelli utilizzati ai fini dell'IFRS 9 (ad es. modello di delta PD, modello econometrico per il calcolo delle PD lifetime ecc.);
- sistema di early warning per l'ambito creditizio;
- monitoraggio e valutazione delle posizioni creditizie a livello dell'intero portafoglio e di una parte di esso;
- analisi di benchmark;
- stress test;
- validazione di modelli;
- valutazioni del rischio avviate in situazioni particolari (ad es. in caso di sviluppo anomalo del rischio).

Di seguito vengono descritti brevemente alcuni dei metodi citati.

Modello di rating

La banca si è dotata di un modello di rating che si distingue per i seguenti fattori e requisiti:

- è stato elaborato sulla base dei dati storici riscontrati nell'RGO (movimento monetario Raiffeisen a cui partecipano le Casse Raiffeisen e la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige);
- è stato sviluppato con il supporto di consulenti esterni esperti in modelli statistici, tenendo conto di tecniche statistiche che riflettono le best practice di mercato (ad es. utilizzando la regressione logistica per identificare e modellare gli indicatori rilevanti per il modello);
- fa riferimento alla definizione prudenziale di default;
- permette la valutazione di tutti i principali segmenti di clienti affidati della banca;
- consente - attraverso parametri di modello aggiuntivi e una modellizzazione basata sul rating interno - la determinazione della perdita attesa fino alla scadenza per le esposizioni allocate in stage 2 e 3 in conformità al principio contabile internazionale IFRS 9;
- include nel calcolo della PD lifetime le aspettative relative allo sviluppo del contesto macroeconomico (ad es. situazione economica, disoccupazione).

Il modello di rating utilizzato all'interno della banca è basato su tre pilastri:

- pilastro 1: modulo andamentale;
- pilastro 2: modulo quantitativo;
- pilastro 3: modulo qualitativo.

Ai fini del calcolo del rating, vengono attribuite ai tre pilastri determinate ponderazioni, appositamente definite per ogni segmento di clienti affidati.

Modifiche manuali (override) dei rating calcolati tramite il modello possono essere apportate esclusivamente dalla funzione responsabile per l'ambito creditizio, solo in casi motivati e sulla base di criteri oggettivi dimostrabili. È pertanto necessario che tali modifiche siano adeguatamente motivate e documentate.

Sistema di "early warning"

L'attività della funzione responsabile per il monitoraggio dei crediti garantisce il riconoscimento costante e tempestivo di cambiamenti rispetto alla solvibilità dei singoli affidati e dell'aumento significativo del rischio di credito ai sensi del principio contabile IFRS 9.

Questo rappresenta una prerogativa essenziale per l'attivazione tempestiva, nell'ambito del processo del credito, di misure di governo del rischio di credito da parte delle funzioni aziendali competenti (ad es. l'escussione tempestiva delle garanzie sui crediti).

Per l'attività della funzione deputata al monitoraggio dei crediti risulta essenziale il sistema di early warning utilizzato in ambito creditizio.

Le esposizioni creditizie che presentano un andamento irregolare vengono monitorate e analizzate sistematicamente, adottando poi, se del caso, le misure di volta in volta necessarie.

Disposizioni interne e stress test

Nel RAF della banca è definita una serie di indicatori e disposizioni interne per il contenimento e la gestione del rischio di credito (crediti verso la clientela, esposizioni verso le banche e titoli). All'interno del "RAF ampliato", inoltre, sono fissate ulteriori disposizioni operative per gli indicatori di terzo livello volte al contenimento del rischio di credito.

Trimestralmente, il Consiglio di Amministrazione viene informato in merito al rispetto delle disposizioni stabilite. Almeno una volta all'anno, inoltre, il rischio di credito e di controparte vengono sottoposti ad una specifica analisi del rischio.

Rispetto al rischio di credito, sono effettuati specifici stress test nell'ambito dei processi ICAAP/ILAAP e del piano di risanamento. In aggiunta a ciò, è utilizzato il modello econometrico (modello satellite) sopra descritto per il calcolo delle PD lifetime ai sensi del principio contabile IFRS 9.

Per quanto attiene gli stress test, tanto riferiti ad un momento preciso quanto in ottica prospettica, riguardanti il rischio di concentrazione di una singola controparte, viene utilizzato (con l'aggiunta di ulteriori fattori di stress) il corrispondente modello semplificato previsto dalla Banca d'Italia.

Per quanto riguarda invece gli stress test, tanto riferiti ad un momento preciso quanto in ottica prospettica, riguardanti il rischio di concentrazione geo-settoriale, si applica (con l'aggiunta di ulteriori fattori di stress) il modello sviluppato dall'Associazione bancaria italiana (ABI).

1.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, il metodo di attenuazione del rischio di credito (credit risk mitigation) maggiormente utilizzato dalla banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie personali e reali.

La banca non ha attivato accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e fuori bilancio e non ha stipulato contratti derivati a copertura del rischio di credito.

Una parte dei crediti della banca è assistita da garanzia ipotecaria (normalmente di primo grado): al valore di stima delle ipoteche e delle altre garanzie reali viene applicata una decurtazione, prudentemente calcolata in relazione al tipo di garanzia prestata. Inoltre, una parte significativa dei crediti è assistita da garanzie personali, normalmente fidejussioni, rilasciate, a seconda dei casi, dai soci delle imprese clienti o da persone che hanno rapporti di affinità con gli affidati. La sussistenza di garanzie condiziona, ovviamente, anche la determinazione del fido massimo che viene concesso ad un singolo cliente o ad un gruppo di clienti connessi.

Al 31.12.2019 le esposizioni per cassa assistite da garanzie, reali e personali, rappresentano il 70,77% dell'intero portafoglio crediti verso la clientela; di questi, il 49,19% è coperto da garanzia ipotecaria o da pegno.

I crediti verso banche sono per lo più garantiti da titoli (soprattutto titoli di Stato).

In riferimento ai titoli, poiché il portafoglio contiene soprattutto titoli di emittenti con elevato merito creditizio, non sono previste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

Il rischio residuo derivante dall'applicazione di tecniche per la mitigazione del rischio di credito è definito come il rischio attuale e futuro di impatti negativi dovuti a tecniche di mitigazione che si rivelano meno efficaci e adeguate rispetto a quanto previsto originariamente (ad es. inadeguatezza della garanzia, difficoltà di valorizzazione della stessa, mancanza di efficacia giuridica).

Strategie, politiche e regolamenti rilevanti a tal fine all'interno della banca sono, indipendentemente dall'utilizzo di tecniche di CRM ai sensi della normativa di vigilanza, indirizzati ad una gestione prudente del rischio di credito e prevedono di norma l'acquisizione di adeguate garanzie a tutela dell'esposizione (cfr. paragrafo sul rischio di credito).

I contenuti del paragrafo seguente si riferiscono, tuttavia, al solo rischio residuo derivante dall'applicazione da tecniche di CRM.

L'utilizzo di tecniche di CRM può esporre la banca ad ulteriori rischi (ad es. rischi operativi e legali), comportando una minore efficacia della garanzia originaria o il suo totale annullamento. Di conseguenza, può delinearsi un'esposizione al rischio maggiore di quella stimata inizialmente. [Le esposizioni verso banche sono garantite per lo più da titoli (soprattutto titoli di Stato). La banca fa uso di tecniche di CRM per operazioni Repo, utilizzando titoli di Stato o titoli garantiti dallo Stato, così come per garanzie/fidejussioni di enti locali.

Le tecniche di CRM sono inoltre applicate per i crediti a piccole e medie imprese coperti da una garanzia dello Stato (gestiti da Mediocredito Centrale).]

Al fine di monitorare gli ambiti appena citati, per i quali sono previste le tecniche di CRM, sono stati integrati nel datamart interno dei prospetti sui controlli. In aggiunta, la funzione di risk management ha creato un corrispondente tableau de bord.

Da fine 2019, la banca applica per i crediti ipotecari tecniche di vigilanza volte alla mitigazione del rischio di credito (tecniche di CRM).

A questo proposito è stato elaborato un apposito regolamento interno nel quale sono disciplinati i seguenti contenuti:

- i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni sociali competenti;
- le attività di controllo e monitoraggio da svolgere lungo l'intera vita della garanzia immobiliare;
- i criteri che devono rispettare le garanzie da acquisire;
- gli standard operativi per verificare i requisiti generali e specifici delle garanzie ipotecarie.

Il processo di acquisizione, elaborazione e gestione delle garanzie è monitorato nel continuo. La funzione responsabile per l'analisi dei fidi monitora l'acquisizione delle garanzie attraverso controlli di linea volti ad appurare l'adeguatezza della documentazione presentata. La funzione responsabile per il monitoraggio dei crediti monitora nel continuo l'andamento del valore degli immobili detenuti a titolo di garanzia e ne richiede, nei casi definiti dalla normativa interna ed esterna, l'aggiornamento.

Per quanto riguarda gli standard sull'aggiornamento periodico delle stime del valore degli immobili, trovano applicazione quelli definiti dall'Associazione bancaria italiana (ABI). L'aggiornamento di tali stime si basa sia su metodi statistici (rialutazione indicizzata e almeno annuale degli immobili), sia su metodi analitici (valutazione svolta da periti esterni secondo standard definiti dalla banca).

La funzione di risk management svolge – durante i controlli di secondo livello in ambito creditizio – specifiche attività di controllo riguardanti la corretta applicazione degli standard definiti per le tecniche di CRM.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

Conformemente alle disposizioni di vigilanza, i crediti deteriorati sono suddivisi nelle seguenti categorie:

- sofferenze;
- inadempienze probabili;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti da più di 90 giorni.

Rispetto alle esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, si applica un approccio per singolo affidato/per controparte. Ciò significa che l'intera esposizione di un affidato deve essere classificata tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti da più di 90 giorni, qualora una o più linee di credito soddisfino i criteri per questa classificazione.

La gestione dei crediti deteriorati compete alla funzione responsabile per l'ambito creditizio, la quale assume in questo ambito i seguenti compiti:

- monitorare le esposizioni scadute e/o sconfinanti da più di 90 giorni e le inadempienze probabili, supportando in ciò i consulenti ai quali spettano i controlli di primo livello;
- adottare gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale delle esposizioni;
- proporre alla Direzione ovvero al Consiglio di Amministrazione il ritorno alla classificazione "in bonis" di esposizioni deteriorate, la realizzazione di piani di ristrutturazione, la revoca di affidamenti, la classificazione delle esposizioni deteriorate.

La banca dedica particolare cura alla gestione attiva dei crediti deteriorati.

3.2 Cancellazione dei crediti (write-off)

Ai sensi del principio contabile IFRS 9, un'entità deve ridurre il valore contabile lordo di un'attività finanziaria quando non ha ragionevoli aspettative di recuperarla del tutto. In tali casi deve essere effettuata la rettifica di valore o la cancellazione (write-off) dell'attività sottostante.

Il valore contabile lordo di un'attività finanziaria deve essere ridotto in base all'entità della rettifica di valore.

Le attività finanziarie sono da eliminare contabilmente – del tutto o in parte – nell'esercizio in cui il credito viene classificato – del tutto in parte – irrecuperabile.

Conformemente all'IFRS 9, una rettifica di valore può essere effettuata anche prima che si siano del tutto concluse delle procedure di escussione nei confronti del debitore. Ciò riguarda, tuttavia, in genere, le sofferenze. La cancellazione non implica la rinuncia da parte della banca al diritto giuridico di recuperare il credito, cosa che invece accade con la "remissione del debito" (debt forgiveness) con la quale la banca rinuncia al diritto di rimborso.

Per la cancellazione del credito devono sussistere elementi certi e inconfutabili a conferma dell'irrecuperabilità dello stesso. I criteri a tal riguardo vigenti all'interno della banca sono stati fissati in un regolamento interno.

3.3 Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate

La banca non detiene alla data di compilazione del bilancio attività finanziarie deteriorate acquisite o originate.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di misure di concessione

Le misure di tolleranza rappresentano, conformemente a quanto definito nella normativa di vigilanza, delle concessioni accordate ad un debitore che si trovi o è in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari ("difficoltà finanziaria"). Una misura di tolleranza sussiste, dunque, qualora la banca accordi una concessione per ovviare alla difficoltà finanziaria del debitore.

Le misure di concessione possono riguardare tanto i crediti in bonis, quanto quelli deteriorati. Le esposizioni oggetto di misure di concessione, perciò, sono quelle per le quali sono state accordate misure di tolleranza.

Le esposizioni oggetto di misure di concessione (forborne) possono essere suddivise in:

- a) esposizioni in bonis oggetto di misure di concessione;
- b) esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione.

Le esposizioni oggetto di misure di concessione devono, oltre che rispettare i requisiti elencati di seguito, rimanere nella rispettiva categoria per un periodo di tempo specifico (cure period e/o probation period). In tale contesto, vale il principio generale secondo cui la classificazione e l'attributo di forborne devono coincidere, per cui se, ad esempio, è presente un credito deteriorato oggetto di misure di concessione, l'intera esposizione debitoria deve essere classificata in quanto deteriorata.

Esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione

Qualora un'esposizione sia classificata come deteriorata non vi è dubbio che sussistano delle difficoltà finanziarie. Di conseguenza, una misura di concessione accordata per un'esposizione deteriorata (o per un'esposizione che senza tale concessione sarebbe classificata come deteriorata) rappresenta sempre una misura di tolleranza.

Un rapporto classificato come forborne non performing (ovvero deteriorato oggetto di misure di concessione) deve rimanere all'interno di questa categoria per un periodo di cura della durata di almeno un anno (cure period).

La determinazione delle perdite attese sui crediti deteriorati oggetto di misure di concessione avviene secondo gli stessi criteri vigenti per le esposizioni allocate in stage 3.

Esposizioni in bonis oggetto di misure di concessione

Questo tipo di esposizioni deve essere sottoposto ad un periodo di prova (probation period) della durata di almeno 2 anni. Le esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione che hanno superato il periodo di cura (cure period) di un anno, vengono classificate in quanto esposizioni in bonis oggetto di misure di concessione. Se del caso, tuttavia, l'intera esposizione debitoria deve essere classificata come esposizione in bonis.

A. Qualità del credito
A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	639	3.450	31	11.524	451.602	467.246
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	53.899	53.899
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	419	419
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 2019	639	3.450	31	11.524	505.920	521.564
Totale 2018	800	3.465	8	16.678	498.270	519.221

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	write-off parziali complessivi (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.298	6.179	4.119	-	464.524	1.397	463.127	467.246
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	53.923	24	53.899	53.899
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	419	419
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2019	10.298	6.179	4.119	-	518.447	1.421	517.445	521.564
Totale 2018	9.671	5.398	4.273	-	512.600	1.701	510.899	515.172

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.333	545	-	127	1.344	175	752	120	1.007
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2019	9.333	545	-	127	1.344	175	752	120	1.007
Totale 2018	14.664	415	-	618	981	-	654	319	1.389

Si precisa che la nostra banca fa ricorso all'esenzione dall'obbligo di rideterminazione dei valori comparativi prevista dai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards".

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive													Di cui: attività finanziarie impair ed acquisite o originate	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale				
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio						Attività rientranti nel terzo stadio			Primo stadio	Secondo stadio		Terzo stadio			
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività					Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
Rettifiche complessive iniziali	1.456	86			1.543	175					175	5.382			5.184	197			134	9	14	7.256
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o	390	0			390	120					120	1.318			1.318				58	5	14	1.905
Cancellazioni diverse dai write-off	(711)	(62)			(773)	(33)					(33)	(515)			(370)	(145)			(81)	(3)	(5)	(1.410)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(321)	(62)			(383)	87					87	803			948	(145)			(23)	2	9	495
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	(321)	(62)			(383)	87					87	803			948	(145)			(23)	2	9	495
Cambiamenti della metodologia di stima	(321)	(62)			(383)	87					87	803			948	(145)			(23)	2	9	495
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	(711)	(62)			(773)	(33)					(33)	(515)			(370)	(145)			(81)	(3)	(5)	(1.410)
Altre variazioni	(321)	(62)			(383)	87					87	803			948	(145)			(23)	2	9	495
Rettifiche complessive finali	(860)	(286)	0	0	(1.145)	577	0	0	0	0	577	8.882	0	0	9.554	(673)	0	(62)	16	54	8.321	
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off																						0
Write-off rilevati direttamente a conto economico						0					0											0

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.798	12.020	-	-	420	58
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	1.171	1.831	-	-	191	1
Totale 2019	6.969	13.851	-	-	611	59
Totale 2018	15.277	4.839	60	219	551	921

Si precisa che la nostra banca fa ricorso all'esenzione dall'obbligo di rideterminazione dei valori comparativi prevista dai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards".

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze		X			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
b) Inadempienze probabili		X			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
c) Esposizioni scadute deteriorate		X			

- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X				
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	70.868	40	70.829	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
TOTALE A	-	70.868	40	70.829	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate		X			
b) Non deteriorate	X	5.544	-	5.544	
TOTALE B	-	5.544	-	5.544	-
TOTALE A+B	-	76.412	40	76.373	-

* Valore da esporre a fini informativi

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	deteriorate	non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	4.128	X	3.489	639	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
b) Inadempienze probabili	6.124	X	2.674	3.450	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	29	X	20	9	
c) Esposizioni scadute deteriorate	46	X	16	31	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	11.633	109	11.524	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	436.364	1.273	435.091	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X				

	TOTALE A	10.298		7.561	450.735	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO						
a)	Deteriorate	690	X	22	668	
b)	Non deteriorate	X	170.770	123	170.647	
	TOTALE B	690	170.770	145	171.315	-
	TOTALE A+B	10.988	170.770	7.706	622.050	-

* Valore da esporre a fini informativi

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	3.488	6.171	12
B. Variazioni in aumento	981	507	1.057
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate		318	1.054
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate			
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	981	189	3
C. Variazioni in diminuzione	341	508	1.023
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate		56	962
C.2 write-off	62		
C.3 incassi	279	445	61
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessioni			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione		7	0
D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	4.128	6.170	46

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	Altre esposizioni oggetto di concessioni
A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	38 -	-
B. Variazioni in aumento B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione B.5 altre variazioni in aumento	- X - -	- X -
C. Variazioni in diminuzione C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni C.3 Uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate C.4 write-off C.5 Incassi C.6 realizzi per cessione C.7 perdite da cessione C.8 altre variazioni in diminuzione	9 X X 9 - - - -	- X - -
D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	29	-

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	2.688		2.706	26	4	
B. Variazioni in aumento B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate B.2 altre rettifiche di valore B.3 perdite da cessione B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni B.6 altre variazioni in aumento	933 933	- X - X	355 348	- X X	74 15	- X X
C. Variazioni in diminuzione C.1. riprese di valore da valutazione	172 46	-	386 322	6 6	63 1	-

C.2 riprese di valore da incasso	64		1		-	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	62				-	
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate						
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
C.7 altre variazioni in diminuzione			63		62	
D. Rettifiche complessive finali	3.449	-	2.675	20	15	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni					Senza rating	Totale
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB-	B+/B-	Inferiore a B		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-	-	-	-	474.821	474.821
- Primo stadio						454.127	454.127
- Secondo stadio						10.397	10.397
- Terzo stadio						10.298	10.298
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	53.899	-	-	-	53.899
- Primo stadio			53.899				53.899
- Secondo stadio							
- Terzo stadio							
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio							
- Secondo stadio							
- Terzo stadio							
Totale (A + B + C)	-	-	53.899	-	-	474.821	528.720
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			-			-	-
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio						165.547	165.547
- Secondo stadio						5.312	5.312
- Terzo stadio						690	690
Totale D	-	-	-	-	-	171.549	171.549
Totale (A + B + C + D)	-	-	53.899	-	-	646.370	700.269

La Cassa Raiffeisen Val Badia utilizza nella gestione del rischio di credito un modello di rating interno con il quale vengono valutate tutte le posizioni dei crediti verso clientela. Trattandosi di un modello non valido ai sensi della normativa di vigilanza, viene ommessa la rappresentazione della distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni.

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
			Immobili Ipoteche	Immobili Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
							CLN	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
								Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie						Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	292.083	285.564	182.841	-	-	1.052	-	-	-	-	-	1.741	-	3.009	92.658	281.301
1.1 totalmente garantite	264.872	260.306	171.054	-	-	863	-	-	-	-	-	458	-	2.877	85.054	260.306
- di cui deteriorate	6.231	2.661	2.501	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	20	2.661
1.2 parzialmente garantite	27.211	25.258	11.787	-	-	189	-	-	-	-	-	1.283	-	132	7.604	20.995
- di cui deteriorate	3.263	1.417	1.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	1.417
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	33.882	33.849	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183	33.548	33.731
2.1 totalmente garantite	33.585	33.553	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	33.472	33.473
- di cui deteriorate	212	209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	209
2.2 parzialmente garantite	297	296	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182	76	258
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0

B. Distribuzione e concentrazione del credito
B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	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
A. Esposizioni creditizie per cassa	76.597	34	8.816	6	-	-	207.500	4.826	157.821	2.696
A.1 Sofferenze - di cui: esposizioni oggetto di concessioni							388	2.282	251	1.207
A.2 Inadempienze probabili - di cui: esposizioni oggetto di concessioni							2.266	1.799	1.184	876
A.3 Esposizioni scadute deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni									9	20
A.4 Esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni	76.597	34	8.816	6			204.846	745	156.355	597
Totale (A)	76.597	34	8.816	6	-	-	207.500	4.826	157.821	2.696
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	368	10	300	12
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.342	2	-	-	-	-	121.824	79	43.485	37
Totale (B)	5.342	2	-	-	-	-	122.192	89	43.785	49
Totale (A+B) 2019	81.939	36	8.816	6	-	-	329.692	4.915	201.606	2.745
Totale (A+B) 2018	87.965	102	9.498	8	-	-	303.436	4.334	188.638	2.647

B.4 Grandi esposizioni

Descrizione	Totale 2019	Totale 2018
a) Ammontare (valore di bilancio)	105.306	88.752
b) Ammontare (valore ponderato)	105.306	88.752
c) Numero	7	6

C.1 Operazione di cartolarizzazione

La bancanon ha effettuato operazioni di cartolarizzazione di propria attività.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ri pr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ri pr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore	Esposizioni z. netta	Rettif./ri pr. di valore
- tipologia attività	253																	

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione/denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securisation srl - Padovana/Irpina	Roma Via Mario Carucci 131		58.736			145.099		
Lucrezia Securisation srl - Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131		31.669			54.816		
Lucrezia Securistion srl - Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131		7.066			32.461		

2.1 – Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Ai sensi delle disposizioni di vigilanza, non sono tenute alla segnalazione dei rischi di mercato le banche con un portafoglio di negoziazione che risulti inferiore al 5% del totale dell'attivo e il cui valore di mercato non superi un importo assoluto di 15 milioni di euro.

La banca detiene al 31.12.2019 un portafoglio di negoziazione di importo inferiore ai suddetti limiti. Tali limiti non sono stati valicati durante tutto l'arco dell'esercizio in rassegna.

2.2 – Rischio di tasso d'interesse e rischio di prezzo - Portafoglio bancario

Informazioni qualitative

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario (interest rate risk in the banking book (IRRBB)) è il rischio presente e futuro di impatti negativi sugli utili e sul valore economico di una banca, che deriva da cambiamenti avversi del tasso d'interesse e si ripercuote sugli strumenti finanziari sensibili a ciò. In questa categoria ricadono il rischio di gap, il rischio di base e il rischio di opzione.

La gestione del rischio di tasso d'interesse compete alla funzione responsabile per l'ambito finanziario.

L'identificazione del rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario è effettuata dalla funzione di risk management, anche con il supporto delle funzioni aziendali coinvolte nei singoli processi operativi.

L'identificazione del rischio di tasso di interesse avviene:

- nell'ambito del monitoraggio del rischio (identificazione di cambiamenti del rischio e/o superamento di parametri predefiniti);
- nell'ambito delle analisi del rischio svolte annualmente per la relativa relazione annuale della funzione di risk management, per il RAF e l'ICAAP (identificazione di nuovi rischi o di rischi che hanno subito cambiamenti, anche in ottica futura);
- nell'ambito di analisi occasionali svolte all'occorrere di particolari situazioni di rischio (identificazione di nuovi rischi, di rischi che hanno subito cambiamenti o che non sono stati valutati correttamente fino a quel momento, eventualmente anche in ottica futura).

Le linee guida EBA/GL/2018/02 del 19/07/2018 prevedono che, per la misurazione e il monitoraggio dell'IRRBB, le banche utilizzino almeno una misura basata sugli utili e almeno una misura basata sul valore economico (economic value) che, insieme, rilevino tutte le componenti dell'IRRBB.

I metodi basati sul valore economico permettono di misurare l'impatto dei cambiamenti dei tassi di mercato su strumenti finanziari, passività ed esposizioni fuori bilancio sensibili a tali variazioni. Con tali metodi si valuta, perciò, l'impatto dei cambiamenti dei tassi di mercato sul valore netto dell'attivo della banca.

I metodi basati sugli utili, invece, mettono in luce l'impatto dei cambiamenti dei tassi di mercato sui flussi di cassa futuri della banca.

Di conseguenza, la funzione di risk management della banca utilizza due modelli corrispondenti per la misurazione del rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario:

- modello per la misurazione del potenziale cambiamento del valore economico (economic value (EV));
- modello per la misurazione del potenziale cambiamento del margine di interesse netto (net interest income (NII)).

Attraverso il primo modello vengono misurati il potenziale cambiamento del valore economico e, allo stesso tempo, il capitale interno (o capitale a rischio), previsto dal secondo pilastro, per il rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario.

Per una valutazione esaustiva del rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario, la funzione di risk management considera i seguenti fattori riferiti sia al valore economico, sia agli utili:

- la posizione di rischio corrente e futura;
- il cambiamento della posizione di rischio o del margine di interesse netto nel corso del tempo, considerando anche il loro sviluppo futuro;
- il rispetto delle vigenti prescrizioni interne ed esterne.

Il modello utilizzato per la valutazione del cambiamento del valore economico (nel prosieguo denominato anche "modello EV") rappresenta un modello di duration gap, basato su dati provenienti dalla base informativa PUMA2 A2 per le segnalazioni di vigilanza, come definito nella circolare n. 285/13 della Banca d'Italia, titolo III, capitolo 1 "Processo di controllo prudenziale", allegato C "Rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario". Questo modello viene utilizzato per la determinazione del capitale interno (o capitale a rischio) ai sensi delle disposizioni di vigilanza.

Al fine di determinare il capitale a rischio ai sensi delle disposizioni di vigilanza (facendo riferimento a scenari di stress) sono considerati, oltre allo scenario di stress standard che prevede uno spostamento parallelo di +/- 200 punti base, una serie di altri scenari (ai sensi della circolare n. 285/13 della Banca d'Italia, nella quale si rinvia alle relative linee guida EBA):

1. shock parallelo verso l'alto;
 2. shock parallelo verso il basso;
 3. shock verso l'alto dei tassi di interesse a breve termine;
 4. shock verso il basso dei tassi di interesse a breve termine;
 5. steepener shock con aumento della pendenza della curva dei tassi (discesa dei tassi a breve termine e salita dei tassi d'interesse a lungo termine);
 6. flattener shock con appiattimento della pendenza della curva dei tassi (salita dei tassi a breve termine e discesa dei tassi d'interesse a lungo termine);
- In aggiunta, la banca utilizza altri due scenari:
7. shock verso l'alto dei tassi di interesse a lungo termine;
 8. shock verso il basso dei tassi di interesse a lungo termine.

La funzione di risk management effettua una valutazione annuale del rischio di tasso d'interesse utilizzando i due modelli sopracitati e facendo riferimento a scenari ordinari e di stress. Nell'ambito dei processi ICAAP/ILAAP, inoltre, il rischio di tasso d'interesse è misurato in ottica futura, facendo riferimento a scenari ordinari e di stress.

{La funzione di risk management della banca utilizza, oltre ai modelli fin qui osservati, altri indicatori e strumenti per l'analisi e la valutazione del rischio di tasso d'interesse.}

Il rischio di tasso d'interesse misurato nell'ambito del modello EV è sottoposto ad un limite preciso stabilito nel RAF.

Il rischio di tasso d'interesse misurato nell'ambito di un modello EV in riferimento a scenari ordinari (sulla base di un ciclo di 6 anni, tenendo conto della condizione di non negatività) ammonta al 31/12/2019 a 528.540 euro, vale a dire il 0,83 % dei requisiti patrimoniali secondo la normativa di vigilanza.

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 denominazione: EUR

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	252	-	176
1.1 Titoli di debito						252	0	176
- con opzione di rimborso anticipato								57
- altri						252		119
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

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 denominazione: EUR

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	252	-	176
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	252	-	176
- con opzione di rimborso anticipato								57
- altri						252		119
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

Valuta denominazione: USD

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	4.107	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	4.107							
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	4.107	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	4.107	-	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri debiti	4.107	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	4.107							
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante								
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

Valuta denominazione: CHF

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	172	32	107	92	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	172							
1.3 Finanziamenti a clientela	-	32	107	92	-	-	-	-
- c/c								
- altri finanziamenti	-	32	107	92	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		32	107	92				
2. Passività per cassa	170	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	170	-	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri debiti	170	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	170							
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	66	400	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	66	400	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	66	400	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe		1						
+ posizioni corte		65	400					
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

Valuta denominazione: JPY

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	31	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	-							
1.3 Finanziamenti a clientela	-	31	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri finanziamenti	-	31	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		31						
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	62	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	62	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	62	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte		62						
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-

Analisi di sensitività
Portafoglio bancario

Variazione tassi punti base	+ 100 BP	- 100 BP
Effetti sul margine di interesse (lordo)	301.814	-578.676
Effetti sull'utile netto	-182.733	216.596
Effetti sulle riserve di rivalutazione del patrimonio netto	-143.012	143.012
Effetti sul patrimonio netto	-325.745	359.608

2.3 – Rischio di cambio

Informazioni qualitative

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il rischio di cambio è misurato tramite il modello appositamente prescritto dalla normativa di vigilanza. La sua misurazione si basa sul calcolo della “posizione netta in cambi”, cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e fuori bilancio) relative a ciascuna valuta.

In ragione di un’operatività in valuta estera piuttosto limitata, la banca è esposta solo marginalmente al rischio di cambio. Le principali fonti di rischio di cambio sono da ricondurre ai finanziamenti e alla raccolta in valuta estera e alla negoziazione di banconote estere.

Inoltre affluiscono nella posizione netta in cambi anche le posizioni in valuta detenute indirettamente dalla banca tramite le quote di O.I.C.R. e che vengono iscritte per un importo pari al limite massimo in valuta estera fissato nei rispettivi mandati di investimento.

In considerazione della modesta attività in cambi, la banca non effettua alcun tipo di stress test riguardo a questo rischio.

{Sebbene lo statuto e le vigenti disposizioni di vigilanza prevedano un limite massimo del 2% dei fondi propri per la posizione netta aperta in cambi, la banca si adopera costantemente per la minimizzazione del rischio di cambio.}

L’evoluzione del rischio di cambio viene monitorata trimestralmente dalla banca per mezzo di un tableau dei rischi.

A fine esercizio 2019, la posizione netta aperta in cambi ammonta a 93 mila euro, pari al 0,15% dei fondi propri di vigilanza.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La banca non ha in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

D. Strumenti di copertura

Non sussistono fonti potenziali di inefficacia, della copertura poiché il tasso risulta interamente coperto dallo strumento derivato utilizzato.

La banca non effettua operazioni di copertura dinamiche, ovvero in cui sia l’elemento coperto che gli strumenti di copertura utilizzati non rimangono gli stessi a lungo.

E. Elementi coperti

Le attività e le passività coperte sono principalmente rappresentate da prestiti obbligazionari emessi dalla banca e da impieghi a clientela. La copertura si riferisce all’intero elemento coperto. Come indicato al punto A, le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da interest rate swap (IRS).

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	4.107	-	31	-	404	-
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	4.107		-	-	172	-
A.4 Finanziamenti a clientela			31		232	
B. Altre attività	75	21		2	63	8
C. Passività finanziarie	4.107	-	-	-	170	-
C.2 Debiti verso clientela	4.107				170	
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	-	-	31	-	234	-
- Altri derivati	-	-	31	-	234	-
+ posizioni lunghe					1	
+ posizioni corte			31		233	
Totale attività	4.182	21	31	2	468	8
Totale passività	4.107	-	31	-	403	-
Sbilancio (+/-)	75	21	-	2	65	8

Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2019				Totale 2018			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	264	-	-	-	662	-
b) Swap	-	-	263	-	-	-	662	-
4. Merci	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	264	-	-	-	662	-

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

Tipologie di derivati	Totale 2019				Totale 2018			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Fair value positivo								
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Fair value negativo								
c) Cross currency swap			3				14	
Totale	-	-	3	-	-	-	14	-

A.3 Derivati finanziari OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Attività sottostanti	Governi e Banche Centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X	264		
- fair value positivo	X	-		
- fair value negativo	X	3		
4) Merci				
5) Altri				
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
3) Valute e oro				
4) Merci				
5) Altri				

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	264			264
A.4 Derivati finanziari su merci				-
A.5 Altri derivati finanziari				-
Totale 2019	264	-	-	264
Totale 2018	662	-	-	662

Informazioni di natura qualitativa**A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità****Definizione e identificazione del rischio, fattori di rischio relativi alle fonti di rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è il rischio presente e futuro di un totale o parziale inadempimento degli impegni di pagamento distribuiti su diversi orizzonti temporali (rischio di liquidità in senso stretto). Cause dell'inadempimento possono essere sia l'incapacità di procurarsi le disponibilità liquide sul mercato a condizioni adeguate (rischio di finanziamento o funding liquidity risk), sia l'incapacità di liquidare attività (asset liquidity risk). Nel rischio di liquidità rientra altresì il rischio derivante dall'impossibilità di procurarsi liquidità o liquidare le attività ad ordinarie condizioni di mercato (market liquidity risk). Il rischio di liquidità è spesso correlato con altri rischi e può quindi manifestarsi in aggiunta ad altre tipologie di rischio.

L'identificazione del rischio di liquidità è strettamente correlata con i principali processi strategici della banca:

- messa a punto della pianificazione strategica e operativa;
- RAF;
- ICAAP;
- ILAAP.

Il processo di identificazione del rischio di liquidità persegue l'obiettivo di determinare tutti i fattori o le cause di rischio di liquidità ai quali è esposta la banca e che possono avere ripercussioni significative sulla sua posizione di liquidità.

Il rischio di liquidità sottostante è stabilito tramite analisi e valutazioni specifiche, nell'ambito delle quali, in relazione all'orizzonte temporale, possono essere differenziati due macro ambiti:

- la liquidità a breve termine (o operativa), suddivisa a sua volta in due sotto ambiti:
 - o la liquidità infragiornaliera (intraday liquidity), sulla base della quale è possibile giudicare la capacità della banca di compensare giornalmente i propri flussi monetari in entrata e in uscita e di assicurare costantemente un'adeguata disponibilità di risorse liquide;
 - o la liquidità a breve termine, sulla base della quale è possibile giudicare la capacità della banca di far fronte ai propri impegni di pagamento, previsti e imprevisi, in un orizzonte temporale di 12 mesi.
- la liquidità strutturale, sulla base della quale possono essere individuati eventuali squilibri di liquidità tra le attività e le passività in un orizzonte temporale di più di un anno.

Principali organi e funzioni competenti

Di seguito sono presentate le principali funzioni competenti per questo ambito e i loro compiti primari.

Consiglio di Amministrazione

In qualità di organo con funzione di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dei seguenti compiti:

- definire e approvare gli indirizzi strategici, le politiche e i regolamenti interni, la propensione al rischio (risk appetite) e le soglie di tolleranza con riferimento al rischio di liquidità;
- approvare le metodologie utilizzate per la determinazione dell'esposizione al rischio di liquidità e le principali ipotesi che sottostanno agli scenari di stress;
- definire gli indicatori e le disposizioni del Risk Appetite Framework (RAF) e del Contingency Funding Plan;

In quanto organo con funzione di gestione, inoltre, al Consiglio di Amministrazione competono i seguenti compiti:

- definire le linee principali del processo di gestione del rischio di liquidità e curare il suo continuo aggiornamento;
- stabilire le responsabilità delle funzioni e strutture aziendali coinvolte nel processo di gestione del rischio di liquidità;
- definire i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi sociali e alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori che incidono sul rischio di liquidità.

Direzione

La Direzione che, in qualità di organo con funzione di gestione, prende parte al Consiglio di Amministrazione, è responsabile dei seguenti compiti:

- proporre gli indirizzi strategici e le politiche di governo del rischio di liquidità di comune accordo con la funzione responsabile per l'ambito finanziario;
- comunicare alle funzioni aziendali coinvolte i regolamenti e gli standard vigenti all'interno della banca;
- avvisare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in caso di peggioramento della situazione di liquidità della banca.

Risk Management

La funzione di risk management è responsabile dei seguenti compiti:

- definire e proporre al Consiglio di Amministrazione i fattori da considerare per l'identificazione del rischio di liquidità;
- stabilire i metodi per la definizione dell'esposizione al rischio di liquidità;
- definire le principali ipotesi sottostanti agli scenari di stress;
- definire gli indicatori del rischio di liquidità attinenti al RAF e alle corrispondenti disposizioni;
- effettuare analisi del rischio di liquidità rispetto a momenti precisi e in ottica futura, sulla base di scenari ordinari e di stress;
- monitorare periodicamente il rischio di liquidità, nonché il rispetto delle relative disposizioni;
- predisporre periodicamente la reportistica relativa al rischio di liquidità;
- comunicare alla Direzione e alle funzioni aziendali competenti eventuali sconfinamenti dei limiti operativi al fine di attivare le opportune procedure di escalation;
- proporre, con il coinvolgimento delle funzioni competenti, le azioni correttive previste all'interno del Contingency Funding Plan;
- predisporre e presentare agli organi sociali competenti la reportistica in merito al rischio di liquidità con cadenza almeno trimestrale.

La funzione responsabile per l'ambito finanziario

Alla funzione responsabile per l'ambito finanziario competono, nell'ambito del rischio di liquidità, le seguenti mansioni:

- monitorare la posizione di liquidità rispetto a diversi orizzonti temporali;
- predisporre la reportistica di propria competenza relativa alla posizione di liquidità e farla pervenire alla Direzione e alla funzione di risk management.

La funzione responsabile per l'ambito treasury & funding

A tale funzione spettano, nell'ambito della gestione della posizione di liquidità di breve termine, i seguenti compiti:

- monitorare e gestire la posizione di liquidità, la raccolta e l'impiego giornalieri della liquidità secondo le modalità definite;
- accedere ed operare sui mercati monetari;
- monitorare e gestire il livello della riserva obbligatoria stabilita nella normativa di vigilanza (di seguito denominata anche "ROB");
- monitorare il sistema dei conti di corrispondenza e di regolamento;
- monitorare il portafoglio degli strumenti finanziari che possono essere utilizzati per la raccolta collateralizzata (collateralized lending) presso la Banca Centrale Europea o corrispondenti mercati (ad es. MTS);
- porre in essere tutte le azioni necessarie per garantire il rispetto degli indicatori di liquidità previsti dalla normativa di vigilanza.

Nell'ambito della gestione della posizione di liquidità di medio-lungo termine, tale funzione è inoltre responsabile di:

- predisporre il piano di funding da sottoporre all'approvazione del responsabile della funzione responsabile per l'ambito finanziario e, subito dopo, a quella del Consiglio di Amministrazione.

Processo di gestione del rischio di liquidità

Il processo di gestione del rischio di liquidità della banca si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione del rischio (identificazione dei principali fattori di rischio, di fonti di rischio interne ed esterne nonché di attività operative che espongono la banca al rischio di liquidità);
- analisi del rischio (analisi di tutti i principali rischi e fattori di rischio, definizione degli indicatori e dei modelli di rischio, predisposizione di regolamenti interni);
- misurazione e valutazione del rischio (misurazione/valutazione qualitativa del rischio di liquidità);
- monitoraggio del rischio (monitoraggio continuo dei rischi e degli indicatori sottostanti, controllo del rispetto delle prescrizioni e norme interne ed esterne, identificazione dei trend di rischio);
- reportistica ed informativa in materia di rischio (reportistica tempestiva, la cui preparazione e diffusione facilita l'assunzione di decisioni, riflessioni orientate a eventuali variazioni del contesto sia attuali che prospettiche, stima di possibili impatti di rischio e nuove opportunità, sensibilizzazione al rischio, cultura del rischio);
- gestione del rischio/mitigazione del rischio/relativi interventi (attuazione di interventi e loro documentazione).

L'istituzione di un processo di gestione del rischio conforme alle linee strategiche della banca è una prerogativa essenziale per attuare efficacemente la politica del rischio definita dagli organi competenti.

Strategia per la gestione del rischio di liquidità

Nell'ambito della propria operatività, la banca si adopera al fine di mantenere il rischio di liquidità e di rifinanziamento entro adeguati limiti. La gestione del rischio di liquidità, in tale contesto, si appoggia sui seguenti principi:

- sviluppare dei processi di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità, in conformità con la struttura organizzativa della banca e con l'obiettivo di definire chiaramente le responsabilità degli organi e delle funzioni sociali coinvolti, oltre che nel rispetto delle disposizioni dell'organo di supervisione;
- assicurare l'equilibrio finanziario della banca tramite la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità a breve termine (inclusa quella infragiornaliera) e a medio-lungo termine, affinché:
 - o la banca possa far fronte ai propri impegni di pagamento, previsti e imprevisi, minimizzando allo stesso tempo i costi;
 - o possa essere assicurato un rapporto adeguato tra le attività e le passività a medio-lungo termine, per poter, in primo luogo, evitare oneri connessi alle fonti di liquidità a breve termine e, in secondo luogo, ottimizzare i costi della raccolta di liquidità;
- istituire un processo di valutazione del rischio di liquidità basato su metodi e modelli interni e di vigilanza, svolto in riferimento a momenti precisi e in ottica prospettica nonché sulla base di scenari ordinari e di stress;
- ottimizzare l'accesso ai mercati al fine di procurarsi mezzi finanziari, attraverso il mantenimento di un adeguato grado di solvibilità della banca e una gestione efficiente dei flussi di liquidità;
- ottimizzare la gestione di eventuali crisi di liquidità interne o esterne, assicurando dei processi di escalation adeguati e prontamente efficaci, grazie ai quali possano essere adottati tempestivamente i relativi interventi, anche in conformità con le disposizioni del Contingency Funding Plan.

Il processo inerente il rischio di liquidità è regolato nel corrispondente regolamento interno. In un ulteriore regolamento, invece, la banca ha definito un apposito Contingency Funding Plan. In quest'ultimo sono definiti gli standard e i processi attraverso i quali è possibile tenere sotto controllo il profilo di liquidità della banca, a partire dalle fasi iniziali di una crisi di liquidità in via di sviluppo fino al manifestarsi di una grave crisi di liquidità, nonché assicurare la continuità operativa della banca.

In aggiunta a ciò, sono attuate all'interno della banca le seguenti misure:

- definizione e catalogazione di diversi tipi di scenari di tensione di liquidità;
- definizione e monitoraggio degli indicatori che – in aggiunta a quelli già definiti all'interno del RAF – possono rivelare in anticipo l'insorgere di scenari di tensione o di stress di liquidità;
- attribuzione agli organi sociali, ai comitati e alle funzioni competenti dei compiti e le responsabilità previsti per l'attivazione e attuazione delle misure delineate nel Contingency Funding Plan (CFP);
- individuazione dei potenziali interventi da adottare in caso di peggioramento significativo della posizione di liquidità della banca;
- periodica stima della massima liquidità generabile (back-up liquidity) tramite l'ipotetica attivazione di misure di emergenza.

Scenari di stress

La banca analizza diversi scenari di stress in riferimento al rischio di liquidità, vale a dire rispetto [al rischio di liquidità infragiornaliero,] al rischio di liquidità a breve termine e strutturale. Gli scenari di stress tengono conto sia di fattori di rischio idiosincratici, sia di fattori di rischio sistemici. I risultati delle analisi degli scenari di stress sono utilizzati per calibrare le disposizioni del RAF.

Concentrazione, fonti di liquidità

Ai sensi del modello "C 67.00.a - concentration of funding by counterparty" della segnalazione AMM, le principali fonti di liquidità (>1% del passivo) sono concentrate per più dell'80% su operazioni Repo, ovvero finanziamenti coperti da titoli, sebbene il rifinanziamento presso la Banca Centrale rappresenti circa il 57% di tali depositi di importo elevato.

Applicazione ALM

Nel corso dell'anno, la banca ha rafforzato il proprio apparato di gestione del rischio tramite l'introduzione di una nuova applicazione ALM (il progetto è ancora in fase di elaborazione).

Rischio di liquidità

La posizione di liquidità della banca è stabile e si è rafforzata ulteriormente nel corso del 2019

Il rischio di liquidità è generato dallo sfasamento temporale tra i flussi di cassa attesi in entrata e in uscita, sia in un orizzonte temporale di breve termine sia di medio-lungo periodo. Le principali fonti del rischio di liquidità sono rappresentate, pertanto, dal processo di trasformazione delle scadenze effettuato nell'ambito dell'attività di raccolta e di impiego nonché dell'attività di investimento in titoli.

Di norma, il rischio di liquidità si manifesta nell'inadempienza dei propri impegni di pagamento a scadenza per effetto dell'incapacità di reperire nuovi fondi (funding liquidity risk) e/o di vendere attività sul mercato (asset liquidity risk). Nell'ambito dei rischi di liquidità si ricomprende anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività. Il rischio di liquidità è quindi un rischio che in situazioni normali si presenta raramente, ma che può generare anche effetti devastanti, in particolar modo se tale rischio dovesse espandersi, con una reazione a catena, a tutto il sistema finanziario.

La Cassa Raiffeisen adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

La Cassa Raiffeisen si è dotata anche di un piano di emergenza (contingency funding plan), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. In tale piano sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

Nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di amministrazione della Cassa Raiffeisen definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità – in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando le linee guida per la gestione della liquidità, che fanno parte del più ampio regolamento interno della Cassa Raiffeisen. Il regolamento in discorso prevede una dettagliata disciplina delle competenze ed una specifica struttura dei limiti operativi. La Cassa Raiffeisen si è impegnata ed è tuttora impegnata, ad integrare le nuove disposizioni di vigilanza nel suo regolamento interno, tenendo conto della dimensione operativa e complessità organizzativa, della natura dell'attività svolta e della tipologia dei servizi prestati.

La liquidità della Cassa Raiffeisen è gestita dalla funzione finanza conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal Consiglio di amministrazione, mentre i presidi organizzativi del rischio di liquidità sono definiti in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di primo e secondo livello. In particolare, il controllo di secondo livello del rischio di liquidità è di competenza della funzione di risk management ed è finalizzato a garantire la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo periodo.

Il Consiglio di amministrazione viene informato mensilmente sulla situazione di liquidità. Inoltre, il risk management riferisce al Consiglio di amministrazione, nell'ambito della relazione trimestrale sui rischi, sull'evoluzione dei parametri ed indicatori di liquidità prestabiliti e sul rispetto dei relativi limiti operativi. Nell'ambito del "Risk Appetite Framework" (RAF) vengono stabiliti specifici obiettivi di rischio e soglie di tolleranza anche in riferimento al rischio di liquidità.

Elemento essenziale della gestione della liquidità è la distinzione fra liquidità operativa e liquidità strutturale. La prima è finalizzata a garantire la capacità della Cassa Raiffeisen di far fronte agli impegni di pagamento, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi); la seconda, invece, è volta a mantenere un adeguato rapporto fra passività complessive ed attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Cassa Raiffeisen adotta molteplici strumenti ed indicatori di monitoraggio nell'ambito della gestione della liquidità operativa. Nello specifico è da rilevare che:

- ai fini gestionali viene determinato ogni giorno accuratamente il fabbisogno ovvero l'esubero di liquidità e vengono eseguite le rispettive operazioni sul mercato monetario tramite un'apposita elaborazione giornaliera nella quale sono evidenziati tutti i movimenti di cassa in entrata ed in uscita relativi alla data di riferimento e ai giorni lavorativi successivi
- la propria posizione di liquidità di breve periodo viene identificata attraverso l'utilizzo di maturity ladder : Al riguardo la Cassa Raiffeisen tiene conto di maturity ladder con definizioni degli aggregati coerenti alle prescrizioni segnalistiche di Banca d'Italia (base informativa PUMA A2) ed EBA (segnalazione COREP)
- la Cassa Raiffeisen tiene altresì conto di diversi indicatori prudenziali tra i quali i c.d. ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics) di monitoraggio sulla concentrazione e prezzi della raccolta
- La misurazione mensile della posizione di liquidità operativa viene supportata, anche, attraverso il monitoraggio continuo dell'indicatore "Liquidity Coverage Ratio" (LCR), costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti entro 30 giorni.
- La situazione attuale e prospettica della liquidità è anche oggetto di esamina e valutazione nelle sedute mensili del già citato comitato finanza, dal quale vengono pure definite le eventuali misure da adottare al riguardo.

Le considerazioni in merito alla gestione della liquidità strutturale, invece, fanno parte del piano strategico, che ha un orizzonte temporale di 4 anni e viene rivisto e approvato dal Consiglio di amministrazione con cadenza annuale. A tale riguardo la Cassa Raiffeisen assume a riferimento le regole sulla trasformazione delle scadenze, stabilite a suo tempo dalla Banca d'Italia, ancorché le stesse nel frattempo non siano più previste dalla normativa di vigilanza.

Per giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Cassa Raiffeisen, viene utilizzato inoltre l'indicatore "Stable Funding" che è finalizzato a promuovere un maggiore ricorso alla raccolta stabile, evitando che l'operatività a medio e lungo termine possa dare luogo ad eccessivi squilibri da finanziare a breve termine. Il requisito regolamentare dello "stable funding" è sottoposto ad un periodo di osservazione da parte delle autorità di vigilanza competenti ed entrerà in vigore al termine del processo legislativo attualmente in corso per l'applicazione del pacchetto globale di riforme su CRR e CRD IV.

Sempre con riferimento ad informazioni oggetto di segnalazioni di vigilanza COREP, si rileva che nell'ambito del processo di gestione dei rischi e del RAF, sono stati previsti specifici presidi a fronte dei rischi connessi alla quota di attività vincolate delle banche (asset encumbrance).

Relativamente alla rendicontazione ILAAP 2019, la Cassa Raiffeisen è supportata dalla Funzione di Risk Management di Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige. In tale ambito, gli appena decritti indicatori prudenziali e le stime di pianificazione della Cassa Raiffeisen, sono sottoposti ad un processo di valutazione e stress testing coerente alle best practices di risk management.

La Cassa Raiffeisen ha fatto ricorso al rifinanziamento presso la BCE per un ammontare complessivo di 60 milioni di euro; tale rifinanziamento è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito a 4 anni denominate "Target Long Term Refinancing Operations" (TLTRO-II) attraverso la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige Spa come banca capofila.

A prescindere dall'operazione di rifinanziamento testé menzionata, nella gestione della liquidità la Cassa Raiffeisen si appoggia quasi esclusivamente, sia per le esigenze di approvvigionamento sia per quelle di impiego, alla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige Spa. Grazie alla sua politica aziendale, orientata ad un reciproco rapporto di fiducia con i propri soci e clienti e ad una crescita stabile e controllata delle proprie attività, la Cassa Raiffeisen ha potuto adempiere, puntualmente e senza problemi, a tutti gli impegni di natura finanziaria. La composizione del portafoglio titoli di proprietà della Cassa Raiffeisen, formato prevalentemente da attività finanziarie di alta qualità e liquidabilità, nonché il mantenimento di adeguati margini di accesso all'approvvigionamento di mezzi liquidi presso la Cassa Centrale Raiffeisen, rappresentano i principali strumenti di mitigazione del rischio di liquidità.

Si segnala che comunque anche nel corso dell'esercizio 2019 l'analisi della situazione di liquidità della Cassa Raiffeisen non ha messo in evidenza particolari situazioni di tensione sia a breve sia a lungo termine.

Infine si segnala che la Cassa Raiffeisen segue con attenzione i flussi di cassa in uscita derivanti da rimborsi anticipati, ove contrattualmente previsti, di determinate forme di risparmio; tale fenomeno è comunque da considerare, a tutt'oggi, assai limitato e non dovrebbe costituire, anche in ottica futura, fonte di preoccupazione sotto il profilo del rischio di liquidità.

**Valuta denominazione:
EUR**

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	132.769	129	11.904	1.478	16.059	27.650	27.098	157.964	121.672	3.063
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	4.351	12.572	1.500	47.768	5.500	-
A.2 Altri titoli di debito	-	3	10.151	31	333	4.698	69	22.875	6.319	-
A.3 Quote O.I.C.R.	3.720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	129.049	126	1.753	1.447	11.375	10.380	25.529	87.321	109.853	3.063
- banche	20.094	-	-	-	-	-	2.528	-	-	3.063
- clientela	108.955	126	1.753	1.447	11.375	10.380	23.001	87.321	109.853	-
Passività per cassa	294.205	224	10.437	27.610	12.051	38.087	27.116	33.479	2.892	-
B.1 Depositi e conti correnti	294.204	224	437	27.599	5.984	7.995	26.930	2.771	-	-
- banche	213	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	293.991	224	437	27.599	5.984	7.995	26.930	2.771	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	45	50	111	125	-	-
B.3 Altre passività	1	-	10.000	11	6.022	30.042	75	30.583	2.892	-
Operazioni "fuori bilancio"	(2.284)	1	-	-	63	197	(319)	(741)	(22)	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1	-	-	63	197	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	63	197	-	-	-	-
- posizioni corte	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	(2.284)	-	-	-	-	-	(319)	(741)	(22)	-
- posizioni lunghe	601	-	-	-	-	-	319	741	22	-
- posizioni corte	1.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta denominazione:
USD

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	4.109	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	4.109	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	4.109	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	4.107	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	4.107	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	4.107	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Valuta denominazione:
CHF**

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	172	-	-	-	37	123	105	-	-	-
A.4 Finanziamenti	172	-	-	-	37	123	105	-	-	-
- banche	172	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	37	123	105	-	-	-
Passività per cassa	170	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	170	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	170	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	1	-	-	32	200	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1	-	-	32	200	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	32	200	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta denominazione:
JPY

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-
Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	31	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	31	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo è il rischio presente e futuro di subire impatti negativi derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esterni.

Questa definizione comprende anche i rischi legali ma non i rischi strategici o di reputazione.

Il rischio operativo si distingue in maniera netta dagli altri rischi:

- è un rischio che si manifesta spesso a livello di una singola impresa;
- i rischi operativi possono manifestarsi trasversalmente a tutti gli ambiti della banca;
- è assente la correlazione centrale tra rischio e reddito, vale a dire che un aumento dei rischi operativi non comporta in genere la possibilità di ottenere un reddito maggiore;
- i rischi sottostanti al rischio operativo, così come i fattori di rischio alla base dei sotto-rischi sono molto eterogenei;
- riguardo al rischio operativo, si dispone spesso di dati storici mal documentati o non omogenei;
- la gestione e la misurazione dei rischi operativi risulta spesso difficile;
- nella maggior parte dei casi, i rischi operativi non vengono assunti consapevolmente.

All'interno della banca sono utilizzati i seguenti strumenti per identificare, analizzare e valutare il rischio operativo:

- i risultati dell'audit interno rilevanti per il rischio operativo;
- banca dati per l'identificazione e l'analisi di eventi dannosi;
- autovalutazioni riguardo a rischi e controlli e analisi di differenti scenari (in primo luogo sul rischio informatico e sul rischio di continuità aziendale connesso al rischio informatico);
- definizione di processi operativi;
- indicatori di rischio e di performance;
- altre attività per l'identificazione e la valutazione dei rischi operativi (ad es. analisi di benchmark esterne, elaborazione, monitoraggio e implementazione di piani di interventi).

La banca determina il requisito patrimoniale per il rischio operativo tramite il metodo base previsto dalla normativa di vigilanza (basic indicator approach). Tale metodo fa riferimento all'"indicatore rilevante" per la quantificazione del suddetto requisito patrimoniale. Quest'ultimo è pari al 15 % della media triennale dell'indicatore rilevante (cfr. articolo 316 CRR).

La rilevazione sistematica degli eventi dannosi connessi con il rischio operativo è una prerogativa fondamentale per un'analisi e una valutazione fondata dei rischi in via di manifestazione, così come per la conseguente identificazione di misure di governo adeguate. La banca ha creato, perciò, una banca dati sugli eventi dannosi per identificare le circostanze che determinano il rischio operativo, nonché analizzare e valutare le relative esposizioni al rischio. Nel corso del 2019, le perdite subite a causa di rischi operativi sono ammontate a meno dello 0,001% del totale del bilancio.

La banca dispone di un piano di continuità operativa (Business Continuity Plan) volto a tutelarla da eventi di crisi che possono ostacolare la regolare operatività. A tale riguardo, quindi, sono state formalizzate le procedure operative da adottare negli scenari di crisi considerati e sono stati definiti i ruoli e le responsabilità dei diversi attori coinvolti. Il suddetto piano comprende anche il piano di ripristino in caso di disastro (Disaster Recovery Plan) che stabilisce le misure tecniche e organizzative da adottare in caso d'indisponibilità dei sistemi informativi, anche laddove l'attività di elaborazione dati sia stata attribuita a terzi. Il piano di continuità operativa è sottoposto annualmente ad un controllo e, se ritenuto opportuno, conseguentemente adeguato.

La banca ha definito la propria propensione al rischio (risk appetite) rispetto al rischio operativo nel Risk Appetite Framework.

Altri rischi strettamente collegati al rischio operativo

Rischio legale

Tra i rischi operativi rientrano anche i rischi di natura legale (compreso il rischio comportamentale).

Allo stato attuale non sussistono per la banca rischi di natura legale che hanno assunto un'entità significativa o la cui manifestazione è ritenuta probabile.

Procedimenti legali in corso

A fine esercizio risultano 5 posizioni per le quali è in corso un'azione legale di recupero crediti con una perdita prevista di circa 2.370 migliaia di Euro. La perdita prevista è stata rettificata con la chiusura di bilancio. Se ne occupa l'area legale. È in corso inoltre un altro procedimento legale connesso con il rischio operativo, le eventuali perdite non sono attualmente stimabili.

Rischio di reputazione

Il rischio di reputazione rappresenta il pericolo presente e futuro di impatti negativi dovuti ad un danno all'immagine della banca. In genere, il rischio di reputazione si manifesta in concomitanza e in conseguenza di altri rischi e può causare, originando in casi estremi anche il cosiddetto "effetto palla di neve", l'aumento di altri rischi.

Il rischio di reputazione ricade tra i rischi di impossibile o difficile quantificazione. Di conseguenza, la misurazione e valutazione di tale rischio avviene tramite il monitoraggio di indicatori di rischio, l'analisi di eventi dannosi connessi al rischio operativo che si ripercuotono sull'immagine e valutazioni qualitative. Per la valutazione del rischio di reputazione in ottica futura possono essere utilizzate le analisi di diversi scenari.

Il rischio di reputazione può essere contrastato gestendo efficacemente i restanti rischi.

Il numero di reclami di clienti della banca, che continua a rimanere molto basso, permette di qualificare questo rischio come estremamente ridotto.

Le seguenti misure, che per la banca appartengono alle „best practice” interne, servono a contrastare efficacemente l'insorgere di rischi di reputazione:

- l'entrata in nuovi settori di attività o in nuovi mercati avviene solo dopo un'attenta analisi delle caratteristiche del mercato e dei rischi sottostanti;
- nell'entrata in nuovi settori di attività o in nuovi mercati, ma anche nello svolgimento dell'attività corrente, il rispetto dei principi etico-morali (fissati nel codice etico/di comportamento) prevale sulla spinta alla massimizzazione del profitto;
- ogni attività o transazione che esponga la banca ad un rischio non quantificabile viene tralasciata a priori.

PARTE F – INFORMAZIONE SUL PATRIMONIO

Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'autorità di vigilanza sulla solidità delle banche. Esso contribuisce positivamente anche alla formazione del reddito di esercizio e fronteggia adeguatamente tutte le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alla riserva indivisibile la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), nelle componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), coincidente per l'Istituto con la nozione di capitale di classe 1 (Tier 1), e del capitale di classe 2 (Tier 2).

Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debentrici, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute - dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di "Secondo Pilastro" - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc..).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppato quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'ampliamento della base sociale.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

Si rammenta in proposito che la Banca d'Italia emana periodicamente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (supervisory review and evaluation process - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale", pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l'Autorità, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("target ratio").

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle richiamate disposizioni di vigilanza, in base alle quali:

- il capitale primario di classe 1 della Banca ("CET1 capital ratio") deve ragguagliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("risk weighted assets", RWA);
- il capitale di classe 1 ("Tier 1 capital ratio") deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate;
- il complesso dei fondi propri della Banca ("Total Capital ratio") deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate.

Le risk weighted assets vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "primo pilastro" della normativa di Basilea, rappresentati dai rischi di credito e di controparte (misurati in base alla categoria delle controparti debentrici, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute), dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo.

Le disposizioni di vigilanza richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale"), al 31/12/2017 quantificate in misura pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate.

Con l'emanazione a ottobre 2016 del 18° aggiornamento alla Circ. 285/13, la Banca d'Italia ha peraltro ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di conservazione del capitale (capital conservation buffer – CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV. Tale modifica è stata motivata dalle esigenze rivenienti dall'evoluzione del quadro istituzionale e normativo (caratterizzato da una sempre maggiore integrazione dei processi di supervisione all'interno dell'area Euro) e dalla volontà di minimizzare le differenze nella disciplina prudenziale in concreto applicabile alle banche italiane rispetto agli altri paesi. La misura del requisito di riserva del capitale, non più "assorbito" dal requisito aggiuntivo, verrà quindi ricondotta nel 2017 a quanto previsto dal regime transitorio adottato con il già citato 18° aggiornamento con riguardo al periodo di applicazione delle misure post SREP 2016.

L'articolo 97 della CRD IV infatti stabilisce che la Banca d'Italia, a mezzo dello SREP, riesamina e valuta periodicamente il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente, analizza i profili di rischio della banca singolarmente e in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress e il relativo contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali. Al termine di tale processo, a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario, la Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di imporre un requisito patrimoniale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi sopra richiamati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi assumono carattere vincolante.

Il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Banca, determinato a esito dello SREP 2016, si compone di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP), della misura piena (ovvero, non "assorbita" nei requisiti vincolanti aggiuntivi) del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria come di seguito indicato:

- 7,45% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 4,95% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 9,1% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 6,60% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 11,3% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante del 8,80% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale).

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previsti ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale quali:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di "primo pilastro", la normativa di vigilanza richiede agli intermediari vigilati di misurare/valutare la complessiva adeguatezza patrimoniale della banca (sia in chiave attuale, sia in chiave prospettica che in ipotesi di "stress") a fronte degli ulteriori rischi c.d. di "secondo pilastro" come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. Questa circostanza di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La Banca si è, pertanto, dotata di processi, metodologie e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress", che tenga conto delle strategie deliberate dal Consiglio di Amministrazione e dell'evoluzione del contesto di riferimento ("Internal Capital Adequacy Assessment Process", ICAAP).

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene, nel continuo, con periodicità trimestrale, attraverso il monitoraggio di una serie di indicatori regolamentari e gestionali attinenti alla struttura patrimoniale e finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e al grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il pieno rispetto delle soglie di vigilanza prudenziale previste in genere per le banche, nonché quelle specifiche assegnate all'Istituto dalla Banca d'Italia a mezzo della capital decision.

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri della Banca, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro"), pubblicato dalla Banca sul proprio sito internet.

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione dello stesso, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione tendenti ad assicurare che il patrimonio ed i ratios relativi siano coerenti con il profilo di rischio assunto dalla Banca nel pieno rispetto dei requisiti di Vigilanza.

Per quanto concerne le politiche adottate dalla Banca in tema di rispetto dei requisiti patrimoniali nonché delle politiche e dei processi adottati nella gestione del patrimonio, si rinvia alla successiva Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di solvibilità".

Il patrimonio aziendale, determinato dalla somma di capitale sociale, riserve, e utile d'esercizio da destinare a riserve, è pari a 71.845 migliaia di Euro con un incremento del 11,78% rispetto all'analogo dato dello scorso esercizio.

Il patrimonio aziendale contribuisce a finanziare le attività fruttifere partecipando attivamente al processo di formazione della redditività: difatti il patrimonio libero, denominato "free capital" ammonta a 45.084 migliaia di Euro ed è pari a 70,15%.

Anno	anno	anno	variazione	variazione
Capitale libero	2019	2018	" +/-	%
Patrimonio di bilancio	71.845	64.276	7.569	11,78
Partecipazioni	(13.529)	(10.823)	2.706	25,00
Immobilizzazioni materiali	(7.088)	(7.569)	-481	-6,35
Sofferenze nette	(639)	(800)	-161	-20,12

Capitale di copertura	(21.256)	(19.192)	-2.064	10,75
Capitale libero	50.589	45.084	5.505	12,21
Capitale libero/patrimonio	70,41	70,15		
Capitale copertura/patrimonio	29,59	29,86		

Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 2019	Importo 2018
1. Capitale	6	6
2. Sovrapprezzi di emissione	61	57
3. Riserve	64.546	61.065
- di utili	54.774	60.790
a) legale	54.774	52.188
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre		8.602
- altre	9.772	275
3.5 Acconti su dividendi(-)		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	379	379
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.711	(2)
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	405	(712)
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti		
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	379	379
7. Utile (perdita) d'esercizio	*4.295	3.483
Totale	71.403	64.276

*L'importo è dedotto di 442 migliaia di Euro (fondo mutualistico e fondo a disposizione CDA)

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale unitario di 2,58 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita, comprese nella sottovoce 6) sono dettagliate nella successiva tabella B.2 "Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione".

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva : composizione

Attività/Valori	Totale 2019		Totale 2018	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	395	14	86	798

2. Titoli di capitale	1.809	99		2
4. Finanziamenti				
Totale	2.204	113	86	800

Nella colonna “riserva positiva” è indicato l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna “riserva negativa” è indicato, per converso, l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(798)	0	
2. Variazioni positive	1.302	1.809	0
2.1 Incrementi di fair value	1.302	1.809	
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito		X	
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative: da realizzo		X	
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
3. Variazioni negative	99	99	0
3.1 Riduzioni di fair value	99	99	
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo		X	
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
4. Rimanenze finali	405	1.710	0

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

I fondi propri sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della vigente disciplina prudenziale in materia.

Conformemente alle citate disposizioni, i fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale le componenti positive sono nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 – T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positive e negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali” (ovvero, quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle disposizioni di riferimento con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio).

Di seguito si riportano i principali riferimenti inerenti agli elementi che compongono, rispettivamente, il CET1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2 al 31 dicembre 2019.

4.1 Capitale primario di classe 1 (CET 1)

Il CET 1 è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale e sovrapprezzi di emissione;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve da valutazione;
- “filtri prudenziali” inerenti alle attività e passività valutate al fair value;
- deduzioni per l’avviamento e le altre attività immateriali.

Altri aggiustamenti transitori del Capitale primario di classe 1.

4.2 Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa alla data non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT1.

4.3 Capitale di classe 2 (T2)

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa alla data non ha emesso le passività subordinate emesse le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2

4.4 Effetti del regime transitorio

Gli effetti del regime transitorio sui Fondi Propri della Banca ammontano complessivamente a euro 485.793. In tale ambito rilevano quelli collegati alla disciplina transitoria introdotta con il regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 per mitigare gli effetti legati all'introduzione dell'IFRS9.

Le disposizioni in argomento permettono di diluire su cinque anni:

- l'impatto incrementale, al netto delle imposte, delle svalutazioni delle esposizioni, per cassa e fuori bilancio, rientranti nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment IFRS 9 (componente statica);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione sulle sole esposizioni in bonis a quella data (componente "dinamica").

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede, anche per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.

L'aggiustamento al CET1 potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio.

Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

2.1 Patrimonio di vigilanza

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 2019	Totale 2018
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	69.044	64.194
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie		
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(144)	
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	68.900	64.194
D. Elementi da dedurre dal CET1	(5.376)	(3.984)
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	184	362
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)	63.708	60.572
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	61	45
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
H. Elementi da dedurre dall'AT1	(61)	(45)
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)		
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	0	0
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio		
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie		
N. Elementi da dedurre dal T2		
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)		
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M - N +/- O)	0	0
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	63.708	60.572

Patrimonio di Vigilanza e coefficienti patrimoniali

Anno	2019	2018	variazioni	%
Patrimonio di Vigilanza	63.708	60.572	3.136	5,18
Coefficiente di solvibilità	15,60	14,90	0,70	3,47
Eccedenza di patrimonio	31.041	28.016	3.025	10,80
Operatività prevalente V/soci (min. 50%)	66,18	69,71	-3,53	

Operatività fuori zona competenza (max. 5%)	1,83	1,41	0,42
---	------	------	------

Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra Capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate (Cet 1 capital ratio) e totale fondi propri//Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 15,60%.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	Totale 2019	Totale 2018	Totale 2019	Totale 2018
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	581.355	561.790	382.807	382.463
1. Metodologia standardizzata	581.102	561.402	382.554	382.075
2. Metodologia basata su rating interni	0	0	0	0
2.1 Base	0	0	0	0
2.2 Avanzata	0	0	0	0
3. Cartolarizzazioni	253	388	253	388
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	X	X	30.625	30.597
B.2 RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO CREDITO E DI CONTROPARTE	X	X	0	0
B.3 RISCHIO DI REGOLAMENTO	X	X	0	0
B.4 RISCHI DI MERCATO	X	X	0	0
1. Metodologia standard	X	X	0	0
2. Modelli interni	X	X	0	0
3. Rischio di concentrazione	X	X	0	0
B.5 RISCHIO OPERATIVO	X	X	2.043	1.958
1. Metodo base	X	X	2.043	1.958
2. Metodo standardizzato	X	X	0	0
3. Metodo avanzato	X	X	0	0
B.6 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO	X	X	0	0
B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI	X	X	32.668	32.555
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate	X	X	408.345	406.938
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)	X	X	15,60	14,90
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	X	15,60	14,90
C.4 TOTALE fondi propri//Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	X	15,60	14,90

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

Nel corso dell'esercizio 2019, non sono avvenute operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Nella seguente tabella sono riportati i rapporti intrattenuti dalla banca direttamente con i membri del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, nonché con i dirigenti aventi responsabilità strategiche, e controparti ad essi collegati (in particolare familiari e società controllate dagli stessi e dai propri familiari).

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Compensi ad amministratori:		Importi
benefici a breve termine		104
altri benefici		10

Compensi ai Sindaci		Importi
benefici a breve termine		65
altri benefici		4

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono stati determinati con delibera dell'Assemblea del 27.04.2018. Tali compensi comprendono i gettoni di presenza e le indennità di carica loro spettanti.

Compensi ai dirigenti con responsabilità strategica:		Importi
benefici a breve termine		409
benefici successivi al rapporto di lavoro		
altri benefici a lungo termine		23
indennità per la cessazione del rapporto di lavoro		25

Vengono considerati dirigenti con responsabilità strategica, il direttore generale ed i 2 vicedirettori.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Di seguito si elencano i dati di bilancio relativi alle società di cui considerate parti correlate:

Voce di bilancio		Cassa Raiffeisen	Rvb Immobiliare srl	Ritch srl	Totale
Voci dell'attivo		409.250	1.113	1.727	2.840
40.b	Crediti verso clientela	409.143	1.053	1.680	2.733
70.	Partecipazioni	107	60	47	107
Voci Conto Economico 10	Interessi attivi	10.133	32	37	69

Di seguito si elencano gli impegni delle persone fisiche considerate come parti correlate al 31/12/2019:

Impegni		
	diretti	indiretti
Accordato	561	509
Utilizzato	159	369
Raccolta	1.844	1.921

PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2019, non esistono accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

Come previsto dalla disposizione della circolare nr. 262 del 27.12.2005 e successive modifiche della Banca d'Italia, banca non è tenuta a compilare la parte relativa all'informativa di settore in quanto intermediario non quotato.

PARTE M – INFORMATIVA SUL LEASING

Informazioni qualitative

Il principio contabile internazionale IFRS16 Leasing è stato approvato con Regolamento (UE) 217/1986 del 31 ottobre 2017. Questo standard ha la sua prima applicazione con decorrenza 1 gennaio 2019. Il principio contabile ora si applica anche ai contratti di locazione passivi, a medio e lungo termine. La nostra banca ha stipulato due contratti di affitto come locatari.

Con riferimento alle modalità di rappresentazione degli effetti di prima applicazione del principio, la Cassa Raiffeisen ha deciso di adottare la facoltà prevista al paragrafo 7.2.15 dello standard IFRS 16 ed ai paragrafi E1 und E2 dello standard IFRS 1, secondo cui non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio.

Informazioni quantitative

Locatore	Locatario	Somma da versare fino a scadenza	Importo affitto annuale	Scadenza contratto per legge
Comune La Valle, San Senese 1, 39030 La Valle	Cassa Raiffeisen Val Badia	87	12	31.03.2027
Frenes Angelo, Pidro 14, 39030 La Valle	Cassa Raiffeisen Val Badia	236	25	30.06.2029

Allegato 2:
Bilancio al 31.12.2019 della RVB IMMOBILIARE srl
Bilancio al 31.12.2019 della RITCH srl