



Gruppo  **Banco Desio**

Relazione e Bilancio

20
14







**Assemblea Ordinaria
degli Azionisti
Anno 2014 Esercizio 105°**

Relazione e Bilancio

**20
14**





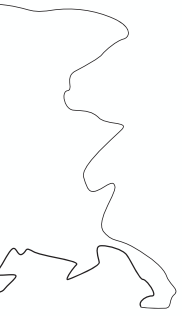
Banco Desio

Gruppo Banco Desio



Banca Popolare di Spoleto

Gruppo Banco Desio



Gruppo  **Banco Desio**

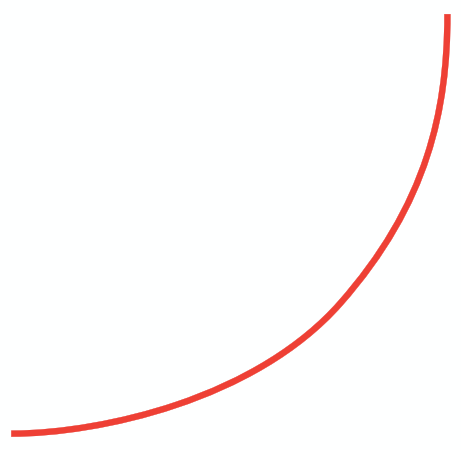
 **Banco Desio**
— Gruppo Banco Desio —

 **Banca Popolare di Spoleto**
— Gruppo Banco Desio —

 **Fides**
— Gruppo Banco Desio —


ROVERE
Société de Gestion S.A.

 **CREDITO
PRIVATO
COMMERCIALE SA** in liquidazione





Cariche sociali

Consiglio di Amministrazione

| | |
|-------------------------|---|
| Presidente | Agostino Gavazzi |
| Vice Presidente | Stefano Lado* |
| Amministratore Delegato | Tommaso Cartone* |
| Consiglieri | Egidio Gavazzi* Paolo Gavazzi Tito Gavazzi * Graziella Bologna* Cristina Finocchi Mahne Gerolamo Pellicanò Sandro Appetiti Gigliola Zecchi Balsamo |

**Membri del Comitato Esecutivo*

Collegio Sindacale

| | |
|-------------------|---|
| Presidente | Eugenio Mascheroni |
| Sindaci Effettivi | Rodolfo Anghileri Giulia Pusterla |
| Sindaci Supplenti | Giovanni Cucchiani Paolo Pasqui Elena Negonda |

Direzione Generale

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Direttore Generale | Luciano Colombini |
| Vice Direttore Generale "Affari" | Ippolito Fabris |

Dirigente Preposto ex art. 154-bis TUF

| | |
|--------------------|----------------------|
| Dirigente Preposto | Mauro Walter Colombo |
|--------------------|----------------------|





Bilancio Individuale

| | |
|---|-----------------|
| Relazione sulla gestione | pag. 11 |
| Relazione del Collegio sindacale | pag. 53 |
| Schemi di bilancio dell'impresa | pag. 67 |
| Stato patrimoniale | pag. 68 |
| Conto economico | pag. 70 |
| Prospetto della redditività complessiva | pag. 71 |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto | pag. 72 |
| Rendiconto finanziario | pag. 74 |
| Nota integrativa | pag. 77 |
| Parte A - Politiche contabili | pag. 78 |
| Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale | pag. 96 |
| Parte C - Informazioni sul conto economico | pag. 151 |
| Parte D - Redditività complessiva | pag. 170 |
| Parte E - Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura | pag. 171 |
| Parte F - Informazioni sul patrimonio | pag. 233 |
| Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda | pag. 238 |
| Parte H - Operazioni con parti correlate | pag. 239 |
| Attestazione ai sensi dell'art. 154-bis del D.LGS. 58/98 | pag. 245 |
| Relazione della società di revisione | pag. 249 |

Bilancio Consolidato

| | |
|---|-----------------|
| Relazione sulla gestione consolidata 2014 | pag. 255 |
| Schemi di bilancio consolidato | pag. 295 |
| Stato patrimoniale consolidato | pag. 296 |
| Conto economico consolidato | pag. 297 |
| Prospetto della redditività consolidata complessiva | pag. 298 |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato | pag. 299 |
| Rendiconto finanziario consolidato | pag. 301 |
| Nota integrativa consolidata | pag. 305 |
| Parte A - Politiche contabili | pag. 306 |
| Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato | pag. 330 |
| Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato | pag. 383 |
| Parte D - Redditività complessiva consolidata | pag. 401 |
| Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura | pag. 402 |
| Parte F - Informazioni sul patrimonio consolidato | pag. 468 |
| Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda | pag. 473 |
| Parte H - Operazioni con parti correlate | pag. 476 |
| Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | pag. 479 |
| Parte L - Informativa di settore | pag. 480 |
| Attestazione ai sensi dell'art. 154-bis del D.LGS. 58/98 | pag. 483 |
| Relazione della società di revisione | pag. 487 |
| Deliberazioni Assembleari | pag. 491 |
| Allegato al Bilancio consolidato | pag. 495 |



DATE DENARO
PER LA VITTORIA:
LA VITTORIA E'
LA PACE

PRESTITO
CONSOL



Relazione sulla gestione



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

NAZIO
LIDATO 50

RIV
O
AL
ON

PREMESSA

Si segnala che, ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5, con riferimento al 31 dicembre 2014 le voci patrimoniali 140 - “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” e 90 - “Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione”, nonché la voce di Conto economico 280 - “Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte”, raggruppano i valori riclassificati dalle pertinenti voci per quanto attiene ai n. 32 sportelli dell’Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., come specificato più in dettaglio nella Parte B - Sezione 14 e nella Parte C - Sezione 19 della *Nota Integrativa*.

L’operazione di conferimento del ramo è stata deliberata dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 18 dicembre 2014 ed ha in particolare la finalità di ridefinire il perimetro della rete distributiva della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. consentendo alla stessa di rafforzare il proprio ruolo nel Centro Italia.

Nella medesima seduta il Consiglio di amministrazione di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha approvato la proposta di aumento di capitale riservato al Banco e determinato in 90,6 milioni di euro, mediante conferimento del predetto ramo di azienda.

L’efficacia giuridica dell’operazione di conferimento è prevista per il 1° aprile 2015, successivamente alla delibera da parte dell’Assemblea di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. convocata per il 30 marzo 2015 in merito al citato aumento di capitale.

Sempre ai sensi dell’IFRS5, con riferimento all’esercizio di confronto al 31 dicembre 2013 è stato effettuato il raggruppamento nella voce di Conto economico 280 - “Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte” dei valori riclassificati dalle pertinenti voci per quanto attiene agli sportelli dell’Area Toscana, in quanto quelli dell’Area Lazio erano a suo tempo riferiti all’ex controllata Banco Desio Lazio (la fusione per incorporazione della stessa controllata nel Banco è avvenuta nel 2014).

Tuttavia, al fine di offrire un confronto più omogeneo tra gli esercizi e poter quindi meglio rappresentare i dati e gli indici corredati dagli specifici commenti andamentali, nella presente *Relazione sulla gestione* sono stati effettuati anche con riferimento all’esercizio 31 dicembre 2013 i raggruppamenti nelle voci patrimoniali 140 - “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” e 90 - “Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione” dei valori riclassificati dalle pertinenti voci per quanto attiene agli sportelli dell’Area Toscana; lo Stato patrimoniale così determinato, e che differisce per tali riclassifiche dallo Schema di bilancio, è stato indicato come “riesposto”.

I dati e gli indici indicati nella presente *Relazione sulla gestione*, oltre ai commenti sulle composizioni delle voci e sugli scostamenti intervenuti, laddove riconducibili, fanno riferimento allo Stato patrimoniale dello Schema del bilancio nonché al Conto economico riclassificato predisposto, come da apposito paragrafo, a partire dallo Schema del bilancio (per il periodo di confronto al 31 dicembre 2013 lo Stato patrimoniale al quale fanno riferimento è dunque indicato come “riesposto”).

1 - DATI DI SINTESI E INDICI PATRIMONIALI, ECONOMICI, DI RISCHIOSITA' E DI STRUTTURA RILEVANTI

VALORI PATRIMONIALI

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | Riesposto | ass. % |
| Totale attivo | 9.491.033 | 8.454.550 | 1.036.483 | 12,3% |
| Attività finanziarie | 1.357.669 | 1.604.819 | -247.150 | -15,4% |
| Crediti verso banche | 315.884 | 229.698 | 86.186 | 37,5% |
| Crediti verso clientela | 6.076.574 | 5.814.732 | 261.842 | 4,5% |
| <i>di cui Crediti verso clientela ordinaria</i> | <i>5.878.213</i> | <i>5.696.790</i> | <i>181.423</i> | <i>3,2%</i> |
| <i>di cui Crediti verso clientela istituzionale</i> | <i>198.361</i> | <i>117.942</i> | <i>80.419</i> | <i>68,2%</i> |
| Attività materiali | 137.803 | 134.881 | 2.922 | 2,2% |
| Attività immateriali | 3.500 | 3.040 | 460 | 15,1% |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 1.117.528 | 336.768 | 780.760 | 231,8% |
| Debiti verso banche | 790.090 | 481.075 | 309.015 | 64,2% |
| Debiti verso clientela | 4.709.455 | 4.561.607 | 147.848 | 3,2% |
| Titoli in circolazione e Passività finanziarie valutate al fair value | 1.978.647 | 2.129.373 | -150.726 | -7,1% |
| Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | 993.775 | 304.926 | 688.849 | 225,9% |
| Patrimonio (incluso l'Utile d'esercizio) | 817.770 | 781.577 | 36.193 | 4,6% |
| Fondi Propri (<i>ex Patrimonio di Vigilanza</i>) ⁽¹⁾ | 912.963 | 808.137 | 104.826 | 13,0% |
| Raccolta indiretta | 10.516.263 | 9.769.018 | 747.245 | 7,6% |
| <i>di cui Raccolta indiretta da clientela ordinaria</i> | <i>6.754.180</i> | <i>6.553.685</i> | <i>200.495</i> | <i>3,1%</i> |
| <i>di cui Raccolta indiretta da clientela istituzionale</i> | <i>3.762.083</i> | <i>3.215.333</i> | <i>546.750</i> | <i>17,0%</i> |

VALORI ECONOMICI⁽²⁾

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------|
| | | | ass. | % |
| Proventi operativi | 319.175 | 305.139 | 14.036 | 4,6% |
| <i>di cui Margine d'interesse</i> | <i>159.858</i> | <i>155.595</i> | <i>4.263</i> | <i>2,7%</i> |
| Oneri operativi | 174.461 | 171.744 | 2.717 | 1,6% |
| Risultato della gestione operativa | 144.715 | 133.395 | 11.320 | 8,5% |
| Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | 9.496 | -472 | 9.968 | n.s. |
| Utile non ricorrente al netto delle imposte | 9.332 | 5.571 | 3.761 | 67,5% |
| Utile delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | 14.158 | 4.475 | 9.683 | 216,4% |
| Utile d'esercizio | 32.986 | 9.574 | 23.412 | 244,5% |

⁽¹⁾ il dato al 31.12.2013 è stato ricalcolato secondo la nuova normativa (Circ. n. 285, Circ. n. 286 Banca d'Italia e Regolamento Europeo 575/2013), mentre quello approvato, ossia l'ex Patrimonio di Vigilanza, era pari ad Euro 809,8 milioni;

⁽²⁾ da Conto Economico riclassificato

INDICI PATRIMONIALI, ECONOMICI E DI RISCHIOSITA'

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
|--|------------|------------|--------------------|--|
| Patrimonio / Totale attivo | 8,6% | 9,2% | -0,6% | |
| Patrimonio / Crediti verso clientela | 13,5% | 13,4% | 0,1% | |
| Patrimonio / Debiti verso clientela | 17,4% | 17,1% | 0,3% | |
| Patrimonio / Titoli in circolazione e Passività finanz. val. al fair value | 41,3% | 36,7% | 4,6% | |
| Capitale primario di classe 1 (CET1) / Attività di rischio ponderate (<i>Common Equity Tier1</i>) | 13,7% | n.a. | | |
| Totale capitale di classe 1 (T1) / Attività di rischio ponderate (<i>Tier1</i>) ⁽³⁾ | 13,8% | 14,7% | -0,9% | |
| Totale Fondi Propri / Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>) ⁽³⁾ | 15,8% | 16,0% | -0,2% | |
| Attività finanziarie / Totale attivo | 14,3% | 19,0% | -4,7% | |
| Crediti verso banche / Totale attivo | 3,3% | 2,7% | 0,6% | |
| Crediti verso clientela / Totale attivo | 64,0% | 68,8% | -4,8% | |
| Crediti verso clientela / Raccolta diretta da clientela | 90,9% | 86,9% | 4,0% | |
| Debiti verso banche / Totale attivo | 8,3% | 5,7% | 2,6% | |
| Debiti verso clientela / Totale attivo | 49,6% | 54,0% | -4,4% | |
| Titoli in circolazione e Passività finanz. val. al fair value / Totale attivo | 20,8% | 25,2% | -4,4% | |
| Raccolta diretta da clientela / Totale attivo | 70,5% | 79,1% | -8,6% | |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
| Oneri operativi / Proventi operativi (Costi/Income ratio) | 54,7% | 56,3% | -1,6% | |
| Margine di interesse / Proventi operativi | 50,1% | 51,0% | -0,9% | |
| Risultato della gestione operativa / Proventi operativi | 45,3% | 43,7% | 1,6% | |
| Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte / Patrimonio ⁽⁴⁾ | 1,2% | -0,1% | 1,3% | |
| Utile d'esercizio / Patrimonio ⁽⁴⁾ (R.O.E.) | 4,2% | 1,2% | 3,0% | |
| Utile della gestione operativa al lordo delle imposte / Totale attivo (R.O.A.) | 0,2% | 0,1% | 0,1% | |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
| Sofferenze / Crediti verso clientela | 3,7% | 3,5% | 0,2% | |
| Crediti deteriorati / Crediti verso clientela | 6,6% | 6,5% | 0,1% | |
| % Copertura sofferenze | 49,2% | 39,4% | 9,8% | |
| % Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni | 63,2% | 60,0% | 3,2% | |
| % Copertura totale crediti deteriorati | 41,8% | 33,6% | 8,2% | |
| % Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni | 53,2% | 48,9% | 4,3% | |
| % Copertura crediti in bonis | 0,60% | 0,67% | -0,06% | |

DATI DI STRUTTURA E PRODUTTIVITA'

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. % | |
|--|------------|------------|----------------------|------|
| Numero dipendenti | 1.687 | 1.563 | 124 | 7,9% |
| Numero filiali | 180 | 164 | 16 | 9,8% |
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | | | |
| Crediti verso clientela per dipendente ⁽⁵⁾ | 3.913 | 3.698 | 215 | 5,8% |
| Raccolta diretta da clientela per dipendente ⁽⁵⁾ | 4.307 | 4.255 | 52 | 1,2% |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. % | |
| Proventi operativi per dipendente ⁽⁵⁾ | 206 | 194 | 12 | 6,2% |
| Risultato della gestione operativa per dipendente ⁽⁵⁾ | 93 | 85 | 8 | 9,4% |

⁽³⁾ i coefficienti patrimoniali al 31.12.2013 sono stati rideterminati con la stima del fattore di sostegno non previsto dalla precedente normativa; tuttavia la comparazione con quelli al 31.12.2014 non è completamente omogenea;

⁽⁴⁾ al netto del risultato d'esercizio;

⁽⁵⁾ in base al numero dipendenti determinato come media aritmetica semplice (per omogeneità, il dato medio utilizzato per il 31.12.2014 è al netto del numero di dipendenti della ex controllata Banco Desio Lazio).

2 - LO SCENARIO DI RIFERIMENTO

2.1 - IL QUADRO MACROECONOMICO

I profondi cambiamenti del contesto macroeconomico avvenuti negli ultimi mesi del 2014 con riferimento al prezzo del petrolio, al deprezzamento dell'euro ed all'annuncio del *Quantitative Easing* nell'Area Euro, hanno aumentato la frammentazione con cui il ciclo economico mondiale si sta sviluppando. Gli ultimi dati disponibili contrappongono la forte accelerazione dell'economia americana alla crescita deludente europea ed alla nuova contrazione dell'economia giapponese. Tra i Paesi Emergenti, l'India ha mantenuto una buona dinamica della crescita, la Cina ha ridotto marginalmente il passo, il Brasile ha segnato una sostanziale stagnazione dopo due trimestri consecutivi in flessione, mentre la Russia sembra sprofondare in una grave crisi economica.

Alla bassa inflazione dei Paesi Industrializzati si contrappone poi il rischio di un innalzamento dei prezzi nei Paesi Emergenti che hanno subito negli ultimi due anni un forte deprezzamento della valuta nazionale; nonostante che le condizioni interne dell'economia richiedessero il sostegno della politica economica, infatti, i governi di questi Paesi (Russia, Brasile, Argentina, Indonesia) hanno aumentato a più riprese i tassi di policy.

A fine 2014 è risultata evidente la discriminazione tra Paesi esportatori ed importatori (netti) di materie prime. Per i primi la riduzione dei proventi dalle vendite in questi mercati ipotizza le risorse a disposizione per la crescita; al contrario, per i Paesi importatori il calo dei prezzi delle materie prime fornisce un sostegno non irrilevante al controllo dell'inflazione interna, alla crescita del potere d'acquisto ed alla domanda di beni di consumo. La forte caduta del prezzo del petrolio, avvenuta nell'ultimo trimestre del 2014 e determinata sia dall'ampliamento dell'offerta sia dalla debolezza della domanda, può contribuire a sostenere la crescita attesa nel 2015 per tali Paesi, ma non è priva di rischi per la stabilità finanziaria dei Paesi esportatori.

Nel quarto trimestre del 2014 la volatilità sui mercati finanziari nell'Area Euro è aumentata dopo che sono state indette le elezioni politiche in Grecia; le possibili ripercussioni di eventuali mutamenti negli orientamenti delle politiche economiche e nella gestione del debito pubblico del nuovo governo ellenico, recentemente insediato, alimentano le preoccupazioni per la coesione dell'Area. I tassi di interesse sui titoli greci a tre anni hanno superato il 15 per cento, alla luce di una possibile rinegoziazione del debito; la flessione delle borse europee è stata accompagnata da una sostanziale stabilità dei premi per il rischio dei titoli di Stato nei paesi periferici, verosimilmente per effetto del consolidarsi delle attese di ulteriori misure di politica monetaria da parte della BCE. In Italia il declassamento del debito sovrano, deciso in dicembre da Standard & Poors per le incerte prospettive di crescita, non ha, peraltro, avuto effetti significativi sui rendimenti dei titoli pubblici.

Stati Uniti

A fine 2014 il Pil degli Stati Uniti è stimato in crescita del 2,2% annuo, grazie ai contributi positivi registrati dai consumi privati (+2,3%), dalla produzione industriale (+4%) e dagli investimenti non residenziali (+6,1%). Tra le componenti della domanda interna, soltanto i consumi pubblici e le esportazioni nette hanno registrato una variazione annua negativa (rispettivamente -0,2% e -0,1%). La performance della domanda domestica è legata in gran parte a fattori che riflettono il lungo aggiustamento post-crisi: bilanci delle famiglie risanati, mercato del lavoro in miglioramento, costo degli interessi ai minimi storici in percentuale al reddito disponibile. Nel corso del 2014 le condizioni del mercato del lavoro sono progressivamente migliorate, sia dal punto di vista dell'aumento dell'occupazione sia dell'offerta di lavoro, nonostante la crescita dei salari rimanga ancora relativamente contenuta. Il tasso di disoccupazione a fine anno è previsto al 6,2%, in netto miglioramento rispetto al dato di fine 2013 (7,4%). A partire dal secondo semestre del 2014 il trend dei prezzi al consumo è stato calmierato dall'apprezzamento del cambio e dal calo del prezzo del petrolio: complessivamente l'inflazione a fine 2014 è risultata pari all'1,3%. Il binomio bassa inflazione e bassa crescita dei salari apre potenziali spazi a manovre di politica monetaria attese nel corso del 2015 e caratterizzate da un aumento prudente del tasso di policy.

Giappone

L'economia giapponese è stimata in debole crescita a fine 2014 (+0,3%) esclusivamente per effetto del contributo delle esportazioni nette (+0,2%) e del settore pubblico (+0,1%). Il mancato contributo della domanda interna alla crescita del Pil è correlato alla caduta registrata dagli investimenti in costruzioni (-6,8%) e al cedimento di quelli produttivi (-0,5%), oltre alle difficoltà dei consumi privati. La stabilizzazione economica riscontrata nell'ultimo trimestre del 2014, infatti, è imputabile esclusivamente all'andamento del prezzo del petrolio ed alla svalutazione del tasso di cambio che ha favorito le grandi imprese esportatrici. A fine 2014 il mercato del lavoro è migliorato, con un tasso di disoccupazione pari al 3,3% (ex 4,0% a fine 2013) ma, con salari reali fermi e senza una chiara indicazione di ripresa. Il quadro monetario continua a preoccupare la Banca Centrale: a fine 2014 l'inflazione è attesa allo 0,7%, lontana dal valore obiettivo (2%). Le politiche monetarie e fiscali hanno mantenuto anche nel quarto trimestre del 2014 l'impostazione di supporto all'economia, tuttavia le pressioni deflazionistiche generate dal calo del prezzo del petrolio hanno indotto la Banca Centrale ad aumentare le iniezioni di liquidità, a varare un pacchetto a sostegno dei consumi privati ed a posporre di 18 mesi la manovra fiscale di rialzo dell'imposta sui consumi che era attesa entro la fine del 2015.

Economie Emergenti

In Russia il Pil stimato a fine 2014 è in crescita dello 0,5%, grazie esclusivamente al contributo positivo delle esportazioni nette, sebbene condizionate dalla debolezza della domanda interna e dalle sanzioni commerciali. Il Paese sta attraversando una fase di debolezza congiunturale: il deprezzamento del rublo, il cui valore si è praticamente dimezzato nel corso dell'anno, ed il brusco calo del prezzo del petrolio si sono accavallati alle sanzioni commerciali ma soprattutto finanziarie legate alla crisi con l'Ucraina. La Banca Centrale ha dovuto attuare una consistente stretta sui tassi di interesse per cercare di difendere la valuta e contenere l'inflazione, attesa a fine 2014 al 7,8%. Le prospettive sono di un ulteriore deterioramento nei prossimi mesi: inflazione, difficoltà di finanziamento, scarsa fiducia ed ostacoli commerciali colpiranno duramente i consumi e gli investimenti, inducendo una profonda recessione che, in assenza di novità nei rapporti con l'Occidente, potrebbe trascinarsi anche nel 2016.

In Cina il Pil ha subito un lieve rallentamento nel quarto trimestre del 2014, con una crescita annua attesa a dicembre del 7,4%, grazie ai contributi positivi della domanda interna (+5,9%) e delle esportazioni nette (+1,5%). I bassi tassi di crescita dell'output manifatturiero rispetto alle medie storiche (+7,9%), la stabilità delle vendite al dettaglio, la discesa dei prezzi delle abitazioni e, in generale, dell'inflazione (pari all'1,5% a fine 2014) sono elementi della fase congiunturale non brillante. Il calo del prezzo del petrolio (per un Paese vorace di commodity) ed il tasso di cambio, legato ad una valuta in notevole rafforzamento, potranno tuttavia aiutare il Paese a ribilanciare, nel corso dell'anno, il modello di crescita del Pil assegnando maggior peso ai consumi.

In India il Pil stimato a fine 2014 risulta in crescita del 5,8%, grazie al contributo della domanda interna (+5,0%) e delle esportazioni nette (+0,8%). Il settore dei servizi è in forte espansione e molti sono i segnali (incremento dei profitti, miglioramento del clima di fiducia di imprese e famiglie) che rendono probabile un ulteriore miglioramento dell'economia nei primi mesi del 2015. Anche il quadro monetario a fine 2014 è in netto miglioramento: l'inflazione è scesa al 4,1% e le prospettive date dai prezzi del petrolio e degli alimentari internazionali costituiscono un ulteriore elemento di contenimento dei prezzi per i prossimi trimestri. Nel corso del 2014 la Banca Centrale ha ridotto i tassi di interesse di 25 punti base.

In America Latina la stazionarietà del Brasile, la debolezza di Argentina e Venezuela e i minori proventi per i Paesi esportatori di materie prime (Cile e Perù) sono all'origine del rallentamento registrato dal Pil nella seconda metà del 2014, la cui crescita è dipesa, in corso d'anno, in misura preponderante dalla domanda interna. A fine 2014 il Pil della Regione è atteso in crescita dello 0,6%. Il deprezzamento delle valute nazionali avvenuto nel corso del 2014 ha mantenuto elevato il rischio di perdita del controllo della dinamica dei prezzi da parte dei Governi locali e le prospettive del 2015 sono orientate verso l'adozione di politiche economiche restrittive, in grado di mantenere sotto controllo la dinamica dell'inflazione interna e cercare di garantire la stabilità macroeconomica necessaria per alimentare la fiducia degli operatori nazionali ed esteri.


Europa

Nel 2014 l'Area Euro è incappata nella trappola della modesta crescita e bassa inflazione: il Pil a fine 2014 registra una crescita dello 0,8%, in larga misura per effetto di un andamento più deludente del previsto delle economie di Germania e Italia. Le tensioni geopolitiche hanno avuto un ruolo non trascurabile nelle dinamiche cicliche più recenti, non solo tramite l'export, ma anche in via indiretta, dal momento che la maggiore incertezza globale ha pesato e continua a pesare sulle decisioni di consumo (+0,9%) e di investimento (+0,7%).

Gli indicatori più recenti confermano la debolezza ciclica dell'economia dell'Area Euro con una crescita contenuta e caratterizzata da andamenti differenziati tra Paesi: a fine 2014 la produzione industriale è cresciuta dello 0,8%, dopo la flessione registrata nel 2013 (-1,1%). Tale miglioramento ha avuto effetti positivi anche sul mercato del lavoro: il tasso di disoccupazione infatti si mostra in tendenziale calo ma, comunque, su valori ancora elevati (11,6%). A dicembre la variazione dei prezzi al consumo è scesa su valori negativi (-0,2%) risentendo della dinamica dei prezzi dei beni energetici (-6,3%): al netto delle componenti più volatili, l'inflazione è attesa allo 0,5%. Il basso livello raggiunto dall'inflazione e la minaccia di contagio sulle dinamiche dei prezzi e dei salari, ha convinto la BCE ad avviare nel mese di gennaio 2015 un piano non convenzionale di politica monetaria espansiva caratterizzato dall'acquisto sul mercato di titoli governativi e corporate (*Quantitative easing*) dal mese di marzo. Le attese di tale politica sono, da un lato, quella di un mantenimento di bassi tassi d'interesse, dall'altro, di iniettare sui mercati una grande massa di liquidità a basso costo per riaccendere i motori dei consumi e degli investimenti. Le attese di una politica monetaria a lungo espansiva da parte della BCE si contrappongono, peraltro, alle già citate aspettative di normalizzazione della politica monetaria della FED: la divaricazione delle politiche nelle due aree favorisce il rafforzamento del dollaro. Le prospettive di tassi di interesse in discesa, euro debole e prezzo del petrolio in ulteriore calo, dovrebbero consentire una stabilizzazione del contesto macroeconomico dell'Area Euro - con benefici anche per l'Italia - nel corso del 2015.

Italia

A fine 2014 il Pil è atteso in calo dello 0,4%, in recupero rispetto alla variazione negativa di fine 2013 (-1,9%). La debolezza degli investimenti (-2,5%) risente dei margini ancora ampi di capacità produttiva inutilizzata, mentre prosegue la lenta ripresa dei consumi delle famiglie (+0,3%), in atto dall'estate del 2013. Gli scambi con l'estero (+2,0%) continuano



a sostenere la dinamica del Pil, malgrado le oscillazioni della domanda mondiale. A dicembre il tasso di disoccupazione si attesta al 12,8%, in aumento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (12,2%), nonostante i segnali di una maggiore reattività del mercato del lavoro, soprattutto per quanto riguarda i lavoratori dipendenti grazie ai consistenti incentivi (i cui effetti si vedranno soprattutto nel 2015) messi in campo dal Governo a favore dell'occupazione a tempo indeterminato. La risalita dell'inflazione osservata nei mesi autunnali del 2014 è stata interrotta fino ad annullarsi a causa del crollo delle quotazioni del petrolio, determinando una previsione di fine anno stimata allo 0,2%. Analogamente all'Area Euro, anche per l'Italia le prospettive per il 2015 sono di un recupero della competitività favorito dai bassi tassi di interesse, dal calo del prezzo del petrolio e dalla debolezza dell'euro che dovrebbero agire da stimolo sulla spesa delle famiglie e sull'aumento dell'export.

2.2 - IL MERCATO DEI CAPITALI E IL SISTEMA BANCARIO IN ITALIA

A dicembre i mercati monetari e finanziari, in attesa del *Quantitative Easing* europeo, non hanno subito particolari variazioni: infatti sia la Banca Centrale Europea sia la Federal Reserve, hanno mantenuto invariato il proprio tasso di policy (rispettivamente pari allo 0,05% e ad un tasso compreso tra lo 0% e lo 0,25%).

Nella prima decade di gennaio 2015 l'Euribor a 3 mesi è risultato in assestamento al minimo storico (0,07%): il dato medio di dicembre (0,08%) ha presentato un calo di 19 punti base rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (0,27%). Il tasso IRS a 10 anni ha registrato invece un calo nella prima decade del 2015 di 14 punti base rispetto al dato medio di dicembre 2014 (0,90%).

Sui mercati obbligazionari, i tassi benchmark a 10 anni sono risultati in calo sia per gli USA (2,21%, ex 2,32% a novembre) sia per l'Area Euro; nel dettaglio, in Germania il tasso benchmark si è assestato allo 0,64% (ex 0,80%) mentre in Italia è risultato pari all'1,98% (ex 2,28%). Lo spread tra il rendimento sul decennale dei Titoli di Stato italiani e tedeschi è risultato quindi, nella media di dicembre, in ulteriore calo, toccando i 133 punti base (ex 149 a novembre).

A dicembre, i corsi azionari internazionali hanno mostrato dinamiche in aumento su base mensile ed annua. Nel dettaglio: il Dow Jones Euro Stoxx è cresciuto dello 0,3% su base mensile (+6,8% annuo), lo Standard & Poor's 500 è aumentato dello 0,5% (+13,6% annuo), il Nikkei 225 del 2,3% (+11,8% annuo). A differenza dei corsi azionari internazionali, i principali indici di borsa europei hanno mostrato, a dicembre, andamenti mensili discordanti: Ftse Mib ed Ftse100 sono scesi rispettivamente dello 0,9% (+4,6% annuo) e dell'1,4% (-0,5% annuo), mentre il Cac40 ed il Dax30 sono aumentati rispettivamente dello 0,1% (+2,4% annuo) e del 3,5% (+5,8% annuo).

A differenza dei principali indici di borsa, tutti i principali indici bancari hanno mostrato dinamiche mensili ed annue positive: FTSE Banche italiano è cresciuto dell'1,8% su base mensile (+17,1% annuo), il Dow Jones Euro Stoxx Banks dello 0,1% (+0,7% annuo) e lo S&P 500 Banks dell'1,6% mensile (+14,6% annuo).

A fine 2014 la dinamica annua della raccolta da clientela residente è risultata stabile, sebbene su valori ancora negativi (-1,6% su base annua); positivo il trend sui depositi, mentre è risultata in forte contrazione la dinamica delle obbligazioni. Osservando infatti le diverse componenti della raccolta per durata, si evidenzia la netta divaricazione tra le fonti a breve e quelle a medio lungo termine. I depositi da clientela residente (al netto di controparti centrali) hanno registrato una crescita a dicembre del 3,6% annuo, mentre le obbligazioni hanno continuato a segnare un'importante flessione (-13,8%), già evidenziata nei trimestri precedenti. Anche il trend dei depositi dall'estero ha mantenuto la flessione annua già riscontrata nelle rilevazioni precedenti (-11,6% annuo).

La remunerazione media della raccolta bancaria è risultata pari all'1,49%, in ulteriore flessione rispetto al trimestre precedente (1,59%). Il tasso sui depositi in euro alle famiglie ed alle società non finanziarie si è attestato allo 0,71% (ex 0,78%) così come quello delle obbligazioni al 3,16% (ex 3,21%) e dei pronti contro termine all'1,55% (ex 1,66%).

Sul fronte del credito, a dicembre i prestiti bancari a famiglie ed imprese hanno registrato una flessione annua dell'1,8% sebbene il "gap" con il medesimo periodo dell'anno precedente abbia continuato a ridursi evidenziando costanti segnali di miglioramento mensili. Nel dettaglio, questa tendenza si osserva sul totale dei prestiti a residenti in Italia (-1,8% annuo, ex -2,2% nella precedente rilevazione trimestrale), nei prestiti a residenti in Italia del settore privato (-2,3% annuo, ex -2,8%) e nei prestiti a famiglie e società non finanziarie (+0,1% annuo, ex -0,9%). Il recupero mensile su base annua si osserva considerando la disaggregazione per durata: sia il segmento a breve termine sia a medio/lungo hanno registrato una variazione annua dello 0,1% (contro il calo rispettivamente dello 0,9% e dello 0,8% di settembre).

3 - PRESIDIO TERRITORIALE E TEMI DI RILEVANZA SOCIETARIA

3.1 - LA RETE DISTRIBUTIVA

La rete distributiva del Banco, connotata dall'elevata centralità del rapporto e della relazione con la clientela, mira al radicamento nel territorio storicamente di riferimento, in aree contigue e complementari, nonché al presidio di altre opportunità locali, ed ha portato il Banco nel corso degli anni ad intensificare la propria presenza nel territorio d'origine della Lombardia e ad estenderlo in Emilia, Piemonte, Liguria, Toscana e Veneto.

Al 31 dicembre 2014 la rete distributiva consta di 180 filiali, registrando incremento di 16 unità in considerazione dell'avvenuta fusione per incorporazione della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. con le relative 21 filiali a far data dal 1° ottobre 2014 (come illustrato al relativo paragrafo fra gli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio") e della chiusura di cinque filiali, di cui due in Lombardia, a Bresso (MI) e Crema (CR), una in Piemonte a Novi Ligure (AL) e due in Veneto, a Bussolengo (VR) e Conegliano Veneto (TV), che nell'ambito del processo di efficientamento ha alimentato l'operatività di altrettante filiali territorialmente più attigue.

Si evidenzia che nel corso dell'anno è stato dato seguito al progetto di ristrutturazione della rete distributiva del Banco, prevedendo il rafforzamento dei presidi territoriali con un'azione di sviluppo strutturata. In particolare, tale progetto si è concretizzato nei seguenti interventi:

istituzione di filiali "aggregate", che identifica filiali di ridotta dimensione operativa (organico complessivo di tre addetti) che dipendono da filiali "principali", ossia di maggiori dimensioni, che ne presidiano l'operatività; tale intervento si è realizzato in due fasi, la prima con decorrenza gennaio 2014 e la seconda con decorrenza maggio 2014 per un totale di filiali "aggregate" pari a 13 unità;

organizzazione della rete distributiva, a partire dal mese di aprile 2014, articolata su otto Aree territoriali, ciascuna presidiata da un Responsabile di Area, prevedendo presso ciascuna di esse l'assegnazione dei seguenti ruoli a supporto dello stesso:

Gestore e Addetto Crediti di Area, che fornisce il supporto nell'erogazione e gestione del credito, intervenendo nel processo di concessione e monitorando la qualità del credito a livello aggregato;

Referente Commerciale di Area, che interviene nel coordinamento delle attività di sviluppo commerciale, applicando sia le direttive impartite dalla struttura della Vice Direzione Generale "Affari" sia le indicazioni comunicate dall'Area commerciale per l'efficace organizzazione di ciascuna campagna commerciale;

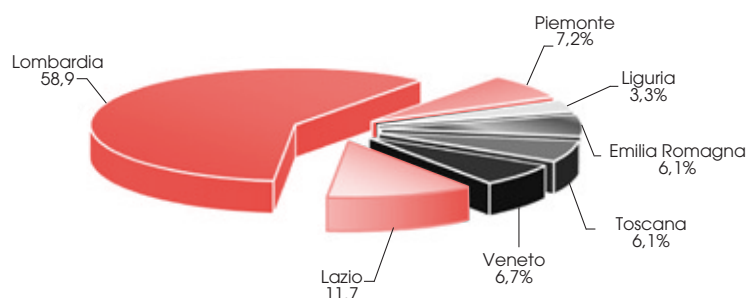
Referente Estero di Area, per quanto attiene alle attività di sviluppo della clientela che opera con l'Estero.

Le attività sopra citate hanno avuto come implicazione la rivisitazione dimensionale delle filiali, focalizzando in maniera più puntuale l'orientamento delle risorse sull'attività di sviluppo commerciale e di assistenza alla clientela ed un'ulteriore attività formativa delle risorse di rete (in particolare quelle selezionate per ricoprire il ruolo di Referente Estero di Area hanno svolto un periodo di training mirato e personalizzato presso l'Area Estero della sede).

Nel corso del 2014 il Banco ha proseguito il percorso di potenziamento dei servizi di prodotti telematici, in una logica di assistenza multicanale alla clientela, in affiancamento alla banca tradizionale e nella direzione di banca "virtuale".

Il grafico sottostante offre il dettaglio della presenza territoriale per regioni della rete distributiva alla fine dell'esercizio 2014.

Grafico n. 1 - RIPARTIZIONE % RETE DISTRIBUTIVA PER REGIONI



Si evidenzia che, in correlazione all'avvenuta acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., come meglio indicato nel successivo paragrafo degli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio", nel corso dei prossimi mesi verrà effettuata la razionalizzazione della rete distributiva del Gruppo, puntando sul posizionamento competitivo del Banco nel Nord e concentrando, per il Centro, gli insediamenti nel Lazio e gli sportelli presenti nella regione Toscana all'interno della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

3.2 - EVENTI SOCIETARI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Acquisizione da parte del Banco della partecipazione di maggioranza di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ed operazioni connesse

A seguito dell'ottenimento dei provvedimenti richiesti alle Autorità di Vigilanza (Banca d'Italia, Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e Consob) in merito all'acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto in A.S. ("BPS") da parte del Banco, si è dato seguito al perfezionamento delle operazioni previste nell'Accordo di Investimento sottoscritto in data 1 aprile 2014, con il rafforzamento patrimoniale di BPS, il ripristino dei coefficienti di solvibilità e del patrimonio di vigilanza nonché la ricostituzione degli Organi sociali di BPS espressione del Banco e la chiusura della procedura di amministrazione straordinaria di BPS.

L'Assemblea Straordinaria di BPS, che si è riunita in data 16 giugno 2014, ha pertanto assunto le seguenti deliberazioni:

- sottoscrizione di un aumento di capitale per cassa di Euro 139,7 milioni riservato al Banco, ad esito del quale il Banco è risultato titolare di un numero di azioni ordinarie di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in A.S. pari al 72,16% del capitale sociale;
- aumento di capitale in denaro con esclusione del diritto di opzione riservato ai dipendenti di BPS ai sensi dell'art. 5, comma 2, dello Statuto di BPS, per un controvalore massimo di Euro 15,5 milioni, che è risultato sottoscritto in data 2 luglio 2014 per un controvalore limitato ad Euro 0,1 milioni circa, talché la suddetta quota di partecipazione del Banco si è attestata al 72,13%.

In conformità al principio contabile di riferimento (IFRS 10 – Bilancio consolidato), il "potere sull'entità" e la possibilità di esercitare il governo della stessa, si è realizzato con l'entrata in carica, a partire dal 1° agosto 2014, dei nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) nominati nel contesto dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria che si è tenuta in data 30 luglio 2014 e la conseguente chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria.

In data 13 ottobre 2014 la Spoleto Credito e Servizi S.C. ("SCS", precedente controllante della Banca nel contempo uscita a propria volta dalla procedura di Amministrazione Straordinaria) ha ceduto al Banco n. 1.100.000 azioni BPS al medesimo prezzo di Euro 1,812 per azione. La partecipazione del Banco in BPS si è quindi attestata al 73,16%.

Il Banco attribuisce una significativa valenza strategica all'ingresso di BPS nel Gruppo, per il conseguimento dei seguenti obiettivi:

- ✓ allargare la base di clientela, data l'elevata penetrazione commerciale di BPS nel proprio bacino di riferimento, realizzando quel salto dimensionale ritenuto indispensabile per competere nel contesto bancario attuale e del prossimo futuro;
- ✓ realizzare la razionalizzazione della rete distributiva puntando sul posizionamento competitivo del Banco nel Nord e concentrando, per il Centro, gli insediamenti del Gruppo già presenti nel Lazio e in Toscana all'interno di BPS, banca contraddistinta da un brand localmente forte, riconosciuto e ben radicato, con un personale che, nonostante la difficile situazione della banca e della congiuntura, ha saputo mantenere un rapporto fiduciario di matrice storica forte con la propria clientela;
- ✓ redistribuire il peso delle sedi centrali su un «corpo bancario» di dimensioni più coerenti, in un'ottica di efficientamento e di sinergie volte ad aumentare l'efficacia dell'azione commerciale della Rete.

In tale ottica, è stato sviluppato, in particolare, un processo di accentramento presso il Banco di diverse funzioni di BPS, in particolare di controllo interno (laddove le funzioni di audit, compliance e risk management del Banco hanno assunto i rispettivi incarichi anche per BPS in data 19 novembre 2014).

Inoltre, sempre nell'ambito del processo di rafforzamento/efficientamento dei presidi di governo a livello di Gruppo, ferma restando comunque l'autonomia gestionale delle singole controllate (processo a cui si ricollega tra l'altro l'adozione, in data 24 luglio 2014, del c.d. "Regolamento di Gruppo"), si è addivenuti all'assunzione, da parte del Revisore del Gruppo (Deloitte&Touche), anche dell'incarico di revisione contabile di BPS, previa risoluzione consensuale del precedente incarico conferito a KPMG, come da deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria in data 9 ottobre 2014.

In data 18 dicembre 2014 i Consigli di Amministrazione del Banco e di BPS hanno tra l'altro approvato, coerentemente con quanto già previsto nell'accordo d'investimento sottoscritto il 1° aprile 2014 e in pari data comunicato al mercato (l'"Accordo d'Investimento"), il già richiamato progetto che, in particolare, prevede il conferimento (il Conferimento") da parte della Capogruppo in BPS del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari (il "Ramo"), di cui n. 11 sportelli

nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio. Il progetto consente quindi a BPS di potenziare il proprio ruolo nel “centro Italia” e, in particolare, nella Regione Toscana (passando da n. 3 a n. 14 sportelli) e nella Regione Lazio (passando da n. 17 a n. 38 sportelli). Ciò potrà comportare benefici di varia natura dovuti principalmente ad obiettivi di efficienza e di redditività, benefici in termini di sinergie di costo e di semplificazione organizzativa, tenuto particolarmente conto delle complementarietà che le attuali reti del Banco e di BPS presentano.


In linea con il menzionato progetto di razionalizzazione della rete di Gruppo, i Consigli di Amministrazione del Banco e di BPS hanno inoltre deliberato la cessione da parte di BPS al Banco dell'unico sportello bancario di BPS presente nella città di Milano (la “Compravendita dello Sportello”).

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha inoltre approvato di proporre all'Assemblea straordinaria degli Azionisti l'emissione, subordinatamente all'efficacia della delibera di Conferimento, di massimi n. 11.104.626 “Warrant Banca Popolare di Spoleto S.p.A. 2015 – 2017” (i “Warrant BPS”) da assegnarsi gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS - diversi dal Banco - nel rapporto di n. 12 Warrant BPS ogni n. 31 azioni ordinarie BPS possedute e che daranno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie BPS di nuova emissione nel rapporto di una azione ordinaria ogni n. 1 Warrant BPS esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 1,812. L'emissione dei Warrant BPS verrà proposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti in esecuzione dell'Accordo di Investimento che prevede, come comunicato al mercato in data 1 aprile 2014, che i Warrant BPS (a) siano assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti di BPS, diversi dal Banco, essendo prevista da parte del Banco stesso la rinuncia all'assegnazione della propria quota di spettanza e (b) abbiano le seguenti principali caratteristiche (i) durata, fino al 30 giugno 2017; (ii) periodo di esercizio, dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017; (iii) rapporto di esercizio, n. 1 Warrant BPS valido per la sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria; e (iv) prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio Euro 1,812 (pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte dal Banco e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale della Banca deliberati in data 16 giugno 2014).

Ai fini dell'operazione di Conferimento è previsto che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni, l'Assemblea degli Azionisti di BPS, convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, sia inoltre chiamata ad approvare, in sede straordinaria, la proposta di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., riservato al Banco per un importo complessivo pari a Euro 90.628.000 (l'“Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento”), mediante emissione di complessive n. 50.015.453 azioni ordinarie di nuova emissione (le “Nuove Azioni”), da liberarsi mediante il Conferimento del Ramo, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione. I Consigli di Amministrazione del Banco e di BPS, nel determinare i termini e le condizioni del Conferimento del Ramo, hanno adottato le opportune procedure volte a tutelare l'interesse dei rispettivi azionisti. Con particolare riferimento a BPS sono state adottate le procedure idonee a tutelare l'integrità del capitale sociale della stessa, anche tenuto conto dell'esclusione del diritto di opzione in favore del Banco e, quindi, ai fini della valutazione del Ramo, il Banco ha provveduto a nominare, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c., il Prof. Mario Massari quale esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità, la cui relazione si conclude come segue: “il valore del Ramo oggetto di conferimento, alla data del 30 settembre 2014, è stimato pari a Euro 90,6 milioni. Sul fondamento di tale valore, l'aumento di capitale al servizio del conferimento da deliberarsi dall'Assemblea della conferitaria non potrà essere superiore a Euro 90,6 milioni.”

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha quindi determinato in Euro 1,812 sia il prezzo di emissione unitario delle Nuove Azioni (il “Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni”) per l'aumento di capitale sociale riservato a servizio del conferimento del “Ramo Sportelli” del Banco sia il prezzo di sottoscrizione unitario delle Azioni di Compendio (il “Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio”) per l'aumento di capitale sociale a servizio dei Warrant BPS da assegnare gratuitamente ai possessori di azioni ordinarie BPS, diversi dal Banco, subordinatamente all'efficacia della delibera di conferimento del ramo. Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni è stato determinato, tenendo conto delle motivazioni riportate nella “Fairness opinion” sul valore delle azioni di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. da emettersi a fronte del conferimento del “Ramo Sportelli” di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. del Prof. Mario Massari, in misura pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte dal Banco e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale di BPS deliberati in data 16 giugno 2014, in considerazione dell'assenza di significativi cambiamenti di scenario o di fatti nuovi che possano aver alterato apprezzabilmente la valutazione di BPS rispetto a quella oggetto dell'Accordo di Investimento. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni e il Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio sono state oggetto del parere di congruità rilasciato, ai sensi dell'art. 158 del TUF, dalla società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. in data 6 marzo 2015. Ad esito dell'operazione di Conferimento, il Banco deterrà n. 128.240.177 azioni ordinarie BPS pari all'81,71% del capitale sociale.

I Consigli di Amministrazione del Banco e di BPS hanno inoltre deliberato, coerentemente con il progetto di razionalizzazione della rete del Gruppo, i termini della Compravendita dello Sportello che è previsto venga eseguita contestualmente all'efficacia del Conferimento. In particolare, l'operazione di cessione da BPS al Banco avrà ad oggetto l'unico sportello bancario di proprietà di BPS situato nella città di Milano a fronte del pagamento in denaro di un corrispettivo pari ad Euro 448.000. Il valore dello sportello bancario oggetto di compravendita è stato determinato sulla base della relativa situazione patrimoniale al 30 settembre 2014 applicando i medesimi criteri adottati ai fini della valutazione del Ramo oggetto di Conferimento.



Per quanto attiene al Banco, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello rappresentano, in quanto operazioni effettuate con una propria società controllata (BPS), operazioni infragruppo di “maggiore rilevanza”, in forza di quanto previsto dalla procedura che disciplina le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 novembre 2010, come successivamente modificata ed integrata (la “Procedura Banco Desio”). Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate del Banco ha esaminato le operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello e, in data 15 dicembre 2014, all’unanimità ha rilasciato un parere motivato favorevole alle operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello. Per quanto attiene a BPS, il relativo Comitato Operazioni Parti Correlate (il “Comitato BPS”) è stato coinvolto nella fase istruttoria delle operazioni anche attraverso la ricezione di flussi informativi completi e tempestivi e, all’unanimità, anche ai sensi dell’art. 14, comma 1 del Regolamento Parti Correlate, in data 18 dicembre 2014 ha rilasciato un parere motivato favorevole. In conformità a quanto disposto dall’art. 5 del Regolamento Parti Correlate, nei tempi e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare vigente, BPS ha messo a disposizione del pubblico, in data 24 dicembre 2014, un documento informativo relativo alle operazioni Conferimento e di Compravendita dello Sportello redatto in conformità all’Allegato 4 del citato Regolamento Parti Correlate (il “Documento Informativo Parti Correlate”). Per completezza, con riferimento al Banco, si precisa che, attesa l’assenza in BPS di interessi significativi di altre parti correlate dello stesso Banco, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello Milano sono esenti da quest’ultimo adempimento informativo in virtù di quanto previsto dalla Procedura Banco Desio.

Fusione per incorporazione nel Banco della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A.

In data 22 luglio 2014 è stato stipulato l’atto di fusione per incorporazione nel Banco e della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. (società interamente posseduta), in attuazione delle delibere di fusione assunte dagli Organi competenti di ciascuna delle predette Società in data 26 giugno 2014 messe a disposizione del pubblico unitamente al Progetto di Fusione e all’apposita Relazione degli Amministratori. La fusione ha efficacia giuridica il 1° ottobre 2014, mentre dal punto di vista contabile e fiscale gli effetti sono retrodatati con decorrenza 1° gennaio 2014.

Il completamento del Progetto di Fusione - che riveste comunque una propria autonoma valenza strategica e organizzativa - è avvenuto in coordinamento con lo sviluppo del progetto di aggregazione a livello di Gruppo Banco Desio con la Banca Popolare di Spoleto (“BPS”), come già indicato nel paragrafo precedente, talché BPS verrà a configurarsi come la Banca del Gruppo per l’Italia Centrale.

Si segnala, peraltro, che in data 3 luglio 2014 è stato sottoscritto il verbale di accordo per la fusione con le competenti Organizzazioni Sindacali e che il previsto conferimento degli sportelli della ex controllata Banco Desio Lazio in BPS non genererà - di per sé - ricadute occupazionali.

Brianfid-Lux S.A. in liquidazione

Con riferimento all’operazione di liquidazione della ex controllata Brianfid-Lux S.A., a seguito dell’ottenimento del benessere da parte della Commissione lussemburghese di vigilanza sul settore finanziario (CSSF), in data 23 luglio 2014 si è svolta l’Assemblea di chiusura della procedura di liquidazione e la conseguente definitiva cancellazione societaria. Si segnala, inoltre, che in data 11 agosto 2014 è avvenuta la cancellazione (c.d. “radiazione”) della società dal registro di commercio.

Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione

L’operazione di liquidazione della controllata elvetica Credito Privato Commerciale S.A. procede ad un ritmo più sostenuto rispetto alle previsioni a suo tempo formulate dai liquidatori con cui sono in corso costanti interlocuzioni affinché, ad esito positivo delle iniziative avviate per favorire la chiusura dei residui rapporti e la soluzione delle residue vertenze legali, la chiusura sostanziale possa avvenire ben prima di quanto era stato ipotizzato.

In tale contesto i liquidatori hanno ulteriormente rivisto le stime contenute nel piano di liquidazione, prevedendo una riduzione dei tempi di prosecuzione della procedura stessa con conseguente riduzione degli oneri futuri (relativi a spese tecniche e amministrative) considerati in precedenza. Oltre a questo, va ricordato che nell’esercizio non si è verificato alcun evento per il quale la procedura aveva prudenzialmente ritenuto di dover effettuare accantonamenti a fondi rischi ed oneri in relazione a passività potenziali presunte e dunque, ad oggi, non esiste alcun obbligo di natura giuridica o implicita. A seguito dell’accordo raggiunto tra il *Department of Justice* statunitense e il Dipartimento Federale delle Finanze elvetico, numerose banche svizzere, pur non essendo ancora accusate ma ritenendo comunque di poter essere state coinvolte in operatività con cittadini americani imputabili di evasione fiscale, nel corso del 2013 avevano deciso di aderire al “*Program for non-prosecution agreements or non-target letter for swiss banks*”; l’adesione a tale programma aveva comportato per il Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione uno specifico accantonamento a fondo rischi ed oneri per CHF 5,5 milioni complessivi, che sono stati ridotti nell’esercizio 2014 a CHF 0,8 milioni in funzione degli ulteriori approfondimenti svolti dai liquidatori.

L’applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo Banco Desio per la redazione del bilancio

individuale del Banco ha determinato un impatto positivo sul conto economico di circa 2,2 milioni di euro (voce “Utile (Perdita) delle partecipazioni”), corrispondente alla parziale ripresa di valore da *impairment* della partecipazione in Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione per effetto delle circostanze sopra descritte. Si segnala inoltre che, sempre in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo, il bilancio consolidato ha registrato una contribuzione complessivamente positiva della controllata elvetica al conto economico per circa 0,9 milioni di euro, comprensivi della plusvalenza di 2,2 milioni di euro realizzato con la vendita dell’immobile di proprietà.

Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione - Indagini giudiziarie

Nell’udienza del procedimento penale n. 22698/08 tenutasi in data 24 gennaio 2014, il Tribunale di Roma ha accolto l’istanza di patteggiamento presentata dalla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. e dalla controllata Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione, coinvolte nel 2011 in tale procedimento nell’ambito della responsabilità amministrativa delle imprese ex D. Lgs. 231/2001 per fatti addebitati a propri ex esponenti. L’esborso relativo al patteggiamento (con cui si è conclusa la vicenda giudiziaria in questione) ha comportato il rilascio parziale, già nell’esercizio 2013, del fondo accantonamento precedentemente costituito.

Operazioni di rifinanziamento TLTRO – BCE

Come da comunicato stampa del 5 giugno 2014, la BCE ha dato il via ad un nuovo piano di prestiti straordinari alle banche a tassi agevolati, volti a sostenere l’economia reale attraverso un aumento della concessione dei prestiti al settore non finanziario (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations* – “TLTRO”). Alle banche, pertanto, è stata data facoltà di richiedere un finanziamento a 4 anni al tasso di rifinanziamento principale, attualmente pari allo 0,05% aumentato di 10 punti base, per un totale di 0,15%. E’ stato consentito, inoltre, l’accesso alle operazioni TLTRO sia individualmente che a livello di Gruppo attraverso una controparte “capofila” abilitata alle operazioni di mercato aperto. La scadenza del prestito è stata fissata, indipendentemente dalla data di richiesta dello stesso, per il 26 settembre 2018; ciò nonostante, è data facoltà di rimborso anticipato su base volontaria, ma in data comunque successiva al 28 settembre 2016. Tra le altre condizioni del finanziamento vi è la richiesta, da parte della BCE, di garanzie rappresentate da titoli aventi i medesimi requisiti delle precedenti operazioni di LTRO. Alle banche, inoltre, è stata data facoltà di poter richiedere un importo pari al 7% dello stock dei prestiti a famiglie (esclusi i prestiti per acquisto immobili) e società non finanziarie dell’Area Euro alla data del 30 aprile 2014. Tale importo può essere richiesto in due tranches (18 settembre 2014 e 11 dicembre 2014) o in un’unica soluzione.

Nel corso del mese di agosto 2014 il Banco ha inviato, in qualità di “capofila” del TLTRO Group creato con la ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A., la domanda di partecipazione alla prima tranche di finanziamenti TLTRO prevista per il mese di settembre 2014. Banca Popolare di Spoleto S.p.A., non compresa nel TLTRO Group in quanto entrata nel perimetro di consolidamento del Gruppo a valere dal 1° agosto 2014, non ha partecipato alla prima asta TLTRO.

In data 11 settembre 2014 è stato ufficialmente comunicato al Banco il relativo limite massimo di finanziamenti richiedibile (“*Initial Allowance*”) per le operazioni di TLTRO di settembre e dicembre 2014 per un importo pari a 404,8 milioni di euro.

In data 6 Novembre 2014 il Consiglio Direttivo della BCE ha approvato l’inclusione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel TLTRO Group creato dal Banco nel corso del mese di agosto 2014, aggiornandone inoltre la composizione a fronte della fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. nel Banco avvenuta con decorrenza 1 ottobre 2014.

In data 4 dicembre 2014 al Banco è stato comunicato l’*Initial Allowance* per l’operazione TLTRO di dicembre 2014 a valere sulla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. per un importo pari a 159,6 milioni di euro. L’*Initial Allowance* complessivamente comunicato al Gruppo nell’esercizio 2014 ammonta a 564,4 milioni di euro.

Verifiche fiscali

Gli avvisi di accertamento conseguenti la verifica di natura tributaria della Guardia di Finanza, notificati al Banco in data 27 dicembre 2013, sono stati definiti per acquiescenza e tramite la procedura dell’accertamento con adesione.

In relazione ai rilievi per presunta “estero-vestizione” delle società controllate estere, si informa che:

- sono stati definiti per acquiescenza e tramite la procedura dell’accertamento con adesione tutti gli avvisi di accertamento notificati alla ex controllata Brianfid S.A. in liquidazione, società liquidata e cancellata dal registro di commercio in data 11 agosto 2014;
- gli avvisi di accertamento riferiti a CPC S.A. in liquidazione, per i periodi d’imposta dal 2001 al 2004, sono stati annullati in autotutela dall’Agenzia delle Entrate;
- con riferimento a CPC S.A. in liquidazione, per i periodi d’imposta dal 2005 al 2009, e Rovere SdG S.A., per il periodo d’imposta 2009, la Direzione Regionale delle Entrate della Lombardia ha tramutato le contestazioni in tema di “estero-vestizione” in rilievi in materia di transfer pricing, emettendo nei confronti del Banco avvisi di accertamento ai fini Ires ed Irap, a cui lo stesso Banco ha già prestato acquiescenza.

Con l'emissione dei suddetti avvisi di accertamento, notificati al Banco in data 30 dicembre 2014 in materia di transfer pricing, l'Agenzia delle Entrate ha definitivamente abbandonato le contestazioni in capo a CPC S.A. in liquidazione e Rovere SdG S.A. in tema di "estero-vestizione".

Con riferimento alla problematica transfer pricing, in ragione dei valori accertati dall'Agenzia per il periodo di imposta 2009, il Banco ha ritenuto opportuno adeguare nel bilancio 2014 gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri per 325 migliaia di euro, in previsione degli accertamenti che saranno emessi anche per i periodi d'imposta 2010 e 2011.

Accertamenti ispettivi Banca d'Italia

Tra il 29 settembre e il 19 dicembre 2014 sono stati svolti accertamenti ispettivi parziali presso il Gruppo da parte della Banca d'Italia. Dal rapporto ispettivo consegnato al Banco in data 24 febbraio 2015 non è scaturito alcun processo sanzionatorio.

Circolare Banca d'Italia n.263

In data 27 gennaio 2014 il Consiglio di Amministrazione del Banco ha approvato la relazione sulla "Gap Analysis" ed il piano d'interventi che il Gruppo deve porre in essere ai sensi della circolare Banca d'Italia n.263, che prevede il rafforzamento del sistema bancario in tema di controlli interni, di sistema informativo e di continuità operativa.

Gli interventi pianificati sono stati approvati dal Consiglio stesso in data 26 giugno u.s., ad esito di un'attività progettuale che ha coinvolto trasversalmente tutte le funzioni aziendali, nel rispetto delle scadenze stabilite dalla citata Circolare. In particolare, si segnalano, nell'ambito di tali interventi, i seguenti aspetti:

- aggiornamento dello Statuto e della regolamentazione interna inerente gli Organi Aziendali alla luce dei compiti attribuiti agli Organi stessi dalle nuove disposizioni;
- Integrazioni "Policy di gestione dei rischi";
- Integrazione processo di gestione del rischio di credito e controparte – Controlli di I e II livello;
- Aggiornamento del Modello di Compliance;
- Adozione di un nuovo modello organizzativo ed operativo da parte della Direzione Revisione Interna;
- Adozione Policy Direzione Risorse esplicitando le politiche di gestione e di sviluppo delle Risorse Umane in coerenza con le disposizioni di vigilanza.

Il Consiglio, inoltre, nella seduta del 7 agosto u.s. ha approvato il "Modello di analisi e gestione del rischio informatico" e la "Metodologia di analisi e gestione del rischio ICT", nonché l'adozione di un processo integrato, attraverso una piattaforma tecnologica dedicata, per la rilevazione dei rischi e dei controlli interni e la condivisione delle informazioni e la loro archiviazione all'interno di un'unica base dati.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Con decorrenza 1° luglio 2014 ha acquistato efficacia l'accordo intergovernativo tra il Governo U.S.A. e quello italiano (Model 1 IGA) funzionale a garantire l'applicazione nell'ordinamento nazionale del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), normativa di emanazione statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale offshore da parte di cittadini ed imprese statunitensi che nascondono beni attraverso conti in territori non U.S. e che si servono di istituzioni finanziarie estere per celare all'Autorità Fiscale americana (IRS – Internal Revenue Service) i redditi da loro conseguiti; in particolare, agli istituti finanziari non statunitensi (FFI – Foreign Financial Institution) sono imposti rafforzati obblighi di identificazione della clientela (USA e non) e di reporting alle autorità fiscali statunitensi.

In relazione a tale normativa internazionale, il Banco ha avviato le attività volte ad assicurare l'implementazione delle misure tecniche, procedurali ed organizzative funzionali alla puntuale applicazione della richiamata disciplina. In particolare, il Gruppo Banco Desio ha effettuato la registrazione sul portale dell'Agenzia delle Entrate statunitense (IRS) assumendo il Banco la qualifica di LEAD FFI (società che ha il compito di coordinare il processo di registrazione del Gruppo e, più in generale, di vigilare sulla compliance FATCA di tutte le entità appartenenti allo stesso).

Dismissione del portafoglio titoli detenuti fino alla scadenza (Held To Maturity)

Alla fine del mese di gennaio 2014, per il venir meno dell'opportunità di mantenere sino a scadenza degli strumenti di debito a tasso fisso con durata finanziaria medio-lunga, il Banco ha deciso di procedere alla dismissione di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM. Il contributo lordo al conto economico dell'esercizio 2014 originato da tale dismissione è ammontato a circa 12,4 milioni di euro. Il Banco non potrà riutilizzare questa categoria di portafoglio per i successivi due esercizi (c.d. *tainting rule*).

Cariche sociali

In data 29 aprile 2014, l'Assemblea Ordinaria ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2016. La composizione di detti organi - dopo le delibere di competenza del Consiglio stesso riunitosi al termine della seduta assembleare - è quella già precedentemente riportata all'apposito paragrafo.

Vice Direzione Generale "Affari"

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione del Banco ha attribuito al sig. Ippolito Fabris la qualifica di Vice Direttore Generale "Affari".

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sig. Mauro Walter Colombo ha assunto la qualifica di Dirigente Preposto ex art. 154-bis T.U.F. del Banco in sostituzione del sig. Piercamillo Secchi cessato per quiescenza a far data dal 30 aprile 2014.

4 - FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Approvazione del Piano Industriale del Gruppo per il triennio 2015-2017

In data 10 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione del Banco ha approvato il *Piano Industriale del Gruppo* per il triennio 2015-2017.

Le azioni strategiche sottostanti al Piano riguardano in sintesi:

- razionalizzazione del perimetro distributivo e la progressiva revisione del modello di rete;
- convergenza delle performance di rete alle best practice interne;
- revisione ed aggiornamento costante dell'offerta prodotti;
- rilancio del private banking;
- progressivo sviluppo della digitalizzazione e multicanalità;
- ulteriore efficientamento delle spese amministrative;
- evoluzione del modello di gestione del credito deteriorato (sofferenze e incagli) con ricorso a società specializzate (esternalizzazione) per la gestione di parte dello stock;
- razionalizzazione ed ampliamento degli accordi distributivi con società prodotte esterne al Gruppo, al fine di un progressivo aumento della componente economica del margine da servizi.

Tale azioni strategiche risultano in coerenza con la scelta territoriale ed organizzativa effettuata che prevede il Banco a presidio delle regioni del Nord Italia e la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. a presidio delle regioni del Centro Italia, secondo un modello commerciale e distributivo correlato alla nuova dimensione del Gruppo. Un modello che possa divenire più integrato, grazie alla gestione del servizio tradizionale tramite il canale fisico, per cogliere le opportunità di sviluppo locale, ed il canale telematico, coerente con le dimensioni che andrà assumendo la clientela web-oriented.

In considerazione di quanto indicato, gli obiettivi del Piano Industriale in termini di rischio/rendimento sono così riassumibili:

- sviluppo del modello di Gruppo, favorendo la piena integrazione organizzativa e culturale di BDB e BPS;
- rispetto dei vincoli di patrimonializzazione e liquidità con opportuni margini prudenziali;
- progressivo incremento della Redditività (ROE e RORAC);
- adeguata remunerazione per tutti gli azionisti.

Sentenza del Consiglio di Stato con riferimento all'avvenuta Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

I Consigli di Amministrazione del Banco e della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. hanno preso atto della sentenza del Consiglio di Stato, depositata in data 9 febbraio 2015, con cui lo stesso ha rilevato - annullando la sentenza del TAR che

a suo tempo aveva respinto i ricorsi di alcuni ex-Amministratori di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. - l'omesso esame critico, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, della proposta della Banca d'Italia da cui è scaturito il provvedimento con cui è stata disposta l'Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. all'inizio del 2013.

Alla luce dei doverosi approfondimenti legali in merito alle possibili implicazioni e conseguenze della sentenza del Consiglio di Stato sull'operatività della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., nonché delle indicazioni al riguardo ricevute dagli autorevoli pareri legali acquisiti, vi è fondato motivo di ritenere che detta sentenza non sia idonea né suscettibile di determinare effetti sulla piena validità e legittimità dell'Aumento di Capitale Riservato al Banco. Parimenti, si ritiene che la sentenza del Consiglio di Stato non abbia effetti rispetto alla piena legittimazione dei suoi organi sociali che sono stati nominati dall'assemblea di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. che si è tenuta successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato.

Aumento di capitale sociale della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

L'Assemblea Straordinaria della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha approvato in data 30 marzo 2015 l'aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 90.628.000,00 mediante emissione di n. 50.015.453 nuove azioni ordinarie ad un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 1,812, riservato alla Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., da liberarsi mediante conferimento in natura di n. 32 sportelli bancari delle regioni Lazio e Toscana in applicazione del Piano industriale.

5 - D.LGS. 231/2001

Nel contesto dei provvedimenti assunti in materia di responsabilità amministrativa delle società per reati commessi da loro esponenti e/o dipendenti, il Consiglio di Amministrazione del Banco sin dal 2004 ha deliberato l'adozione di un Modello di Organizzazione e Gestione per la prevenzione dei reati contemplati dal D.Lgs. n. 231/2001 (di seguito il "Modello 231"). Tale Modello è stato via via implementato con le successive previsioni di legge.

Con riferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. si segnala che è in corso l'allineamento del relativo Modello 231 a quello del Banco già parzialmente attuato per quanto attiene la Parte generale.

Ulteriori informazioni sul Modello 231 e sull'Organismo di Vigilanza ai sensi del citato D.Lgs. (le cui funzioni sono svolte dal 2012 dal Collegio Sindacale) sono riportate anche nella Relazione annuale sul Governo Societario (in particolare, al paragrafo 7) resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

Il Modello 231, unitamente al Codice Etico, è pubblicato sul sito internet del Gruppo.

6 - LE RISORSE UMANE

6.1 - GESTIONE E RIPARTIZIONE DELLE RISORSE

Pur nel rispetto delle singole specificità aziendali, la gestione delle risorse viene indirizzata attraverso una guida unitaria e sinergica, valorizzando le aspettative e favorendo la crescita professionale, nonché assicurando la condivisione di valori all'interno del Gruppo. Tale orientamento, in linea con la politica di sviluppo territoriale, accompagna la diffusione delle informazioni e la crescita sui territori di storica appartenenza nonché sulle realtà interregionali.

Al 31 dicembre 2014 il personale dipendente si è elevato a 1.687 dipendenti, con una crescita di 124 dipendenti (+7,9%) in considerazione dell'avvenuta fusione per incorporazione della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. con il relativo organico di 144 risorse, a far data dal 1° ottobre 2014 (come illustrato al relativo paragrafo fra gli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio"), in parte rettificata dai dipendenti del Banco che hanno usufruito della prima delle tre "finestre" per l'accesso volontario al Fondo di Solidarietà in considerazione del Programma risorse adottato in merito al piano esuberi (con previsione di una progressiva riduzione dell'incidenza correlata alla qualifica dei quadri direttivi).

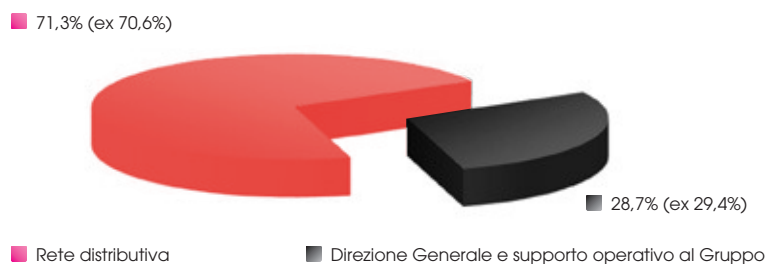
La tabella che segue analizza la composizione del personale dipendente in base al livello di qualifica.

Tabella n. 1 - RIPARTIZIONE PERSONALE DIPENDENTE PER QUALIFICA

| N. Dipendenti | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|-------------|
| | Incidenza | % | Incidenza | % | Valore | % |
| Dirigenti | 23 | 1,3% | 25 | 1,6% | -2 | -8,0% |
| Quadri direttivi 3° e 4° livello | 401 | 23,8% | 379 | 24,3% | 22 | 5,8% |
| Quadri direttivi 1° e 2° livello | 474 | 28,1% | 443 | 28,3% | 31 | 7,0% |
| Restante personale | 789 | 46,8% | 716 | 45,8% | 73 | 10,2% |
| Personale dipendente | 1.687 | 100,0% | 1.563 | 100,0% | 124 | 7,9% |

Il grafico che segue riporta la suddivisione dell'organico in essere alla fine dell'esercizio tra Direzione Generale e supporto operativo al Gruppo e Rete distributiva.

Grafico n. 2 - RIPARTIZIONE PERSONALE DIPENDENTE PER AREA DI APPARTENENZA



L'età media dei dipendenti a fine esercizio è risultata pari a quasi 45 anni, mentre l'incidenza del personale femminile si è incrementata al 35,9%.

6.2 - L'ATTIVITA' FORMATIVA

Con riferimento all'attività di formazione, che accompagna i processi di crescita e sviluppo delle risorse, in coerenza con le direttive e le modalità previste a livello di Gruppo, nel corso dell'esercizio sono state effettuate complessivamente 9.317 giornate/uomo, tra corsi interni, convegni, seminari esterni ed attività formative on-line, che corrispondono a 5,7 giornate medie di formazione per ciascun dipendente.

Le attività dell'anno 2014 si sono sviluppate seguendo le linee guida tracciate all'inizio dell'anno, volte in particolare a:

- promuovere le competenze manageriali delle risorse già in ruolo e di quelle che in prospettiva potranno costituire il naturale ricambio generazionale;
- migliorare le capacità di selezione e di monitoraggio del credito;
- rafforzare la presenza sul territorio e il rapporto di fiducia che lega la clientela al Gruppo attraverso il miglioramento delle modalità di offerta dei prodotti e dei servizi e dell'efficienza commerciale, prestando particolare attenzione alle imprese che operano sui mercati internazionali;

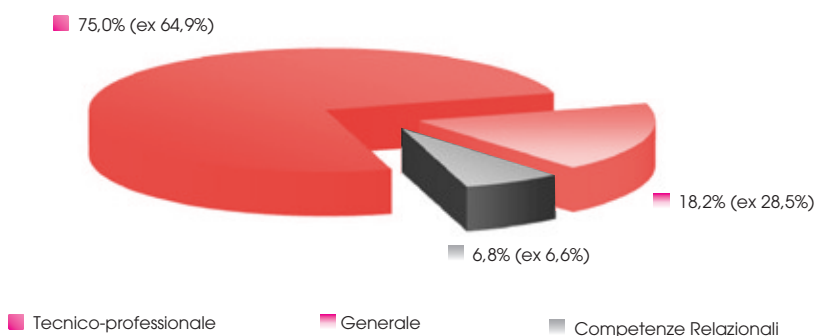
- mantenere costantemente aggiornate le competenze delle risorse alle disposizioni normative al fine di ridurre i rischi operativi.

L'offerta formativa è articolata secondo le tipologie di seguito declinate:

- “Generale”: presenta corsi indirizzati a tutte le famiglie professionali ed avente l'obiettivo di sviluppare conoscenze trasversali;
- “Tecnico-professionale”: comprende corsi finalizzati allo sviluppo delle competenze tecniche delle risorse avviate allo svolgimento di specifiche mansioni, piuttosto che interessate a consolidare, nonché ulteriormente perfezionare, competenze funzionali al ruolo ricoperto;
- “Competenze Relazionali”: è rivolta allo sviluppo delle capacità comportamentali e facilita il diffondere della cultura d'impresa nonché l'interiorizzazione dei valori aziendali.

Il grafico che segue evidenzia la ripartizione percentuale delle giornate di incontri formativi svolte nell'esercizio per le tre tipologie indicate.

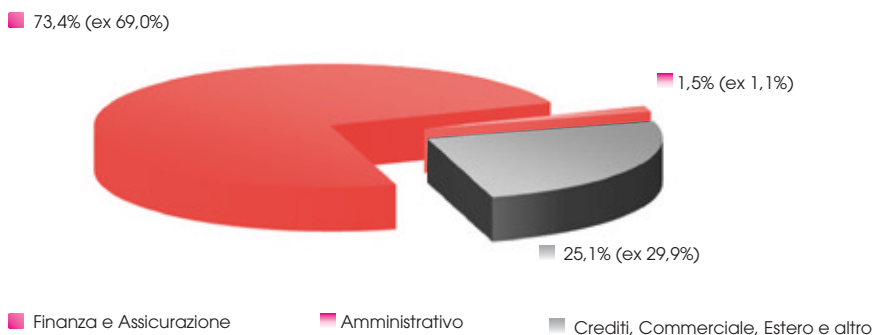
Grafico n. 3 - RIPARTIZIONE GIORNATE ANNO 2014 PER TIPOLOGIA DI OFFERTA FORMATIVA



Nell'ambito della formazione “Generale”, con l'obiettivo di mantenere costantemente aggiornate le conoscenze delle risorse sulle disposizioni normative, sono state erogate circa 1.700 giornate/uomo, su temi quali MOC 231, Antiriciclaggio, Salute e Sicurezza sui luoghi di lavoro, Circ. 263, attraverso specifici moduli di aggiornamento.

Per quanto riguarda la formazione “Tecnico-professionale”, la ripartizione percentuale degli incontri svolti in base alla classificazione degli argomenti trattati per settori interessati, viene così graficamente rappresentata.

Grafico n. 4 - RIPARTIZIONE FORMAZIONE “TECNICO-PROFESSIONALE” ANNO 2014 PER TIPOLOGIA ARGOMENTI



Si segnala, in particolare, un percorso modulare e periodi di training on the job, finalizzati al miglioramento delle capacità di selezione e di monitoraggio dei rischi di credito, accompagnati da interventi formativi effettuati in seguito al rilascio del nuovo “Credit Rating System” (CRS) e della nuova procedura “Origination Credit”.

In quest’ambito rientrano anche i programmi di base che interessano le nuove risorse da avviare all’attività di intermediazione assicurativa nonché quelli di aggiornamento professionale IVASS per le altre risorse abilitate.

Per quanto concerne le iniziative sulle “Competenze Relazionali” si evidenziano i nuovi percorsi, rivolti a tutti i Responsabili di filiale e Responsabili di Sede, destinati a sostenere lo sviluppo delle capacità manageriali, in continuità con quanto iniziato nell’anno precedente. Inoltre è stato avviato un training finalizzato allo sviluppo delle capacità commerciali, destinato a figure professionali di Gestori Aziende: tale programma verrà riproposto anche nell’anno 2015.

L’attenzione riposta dal Banco, e più in generale dal Gruppo, alla crescita ed allo sviluppo delle competenze professionali è stata riconosciuta e sostenuta anche nell’anno 2014 dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA), attraverso un piano di finanziamento per le attività erogate.

6.3 - LE RELAZIONI SINDACALI

Nel corso dell’anno si sono efficacemente sviluppati gli effetti derivanti dall’attivazione dell’accordo sindacale in tema di Fondo esuberi e si è, pertanto, provveduto, ad attuare tutti i relativi adempimenti in materia gestionale e sindacale.

Più in generale a livello di Gruppo, in seguito all’ingresso di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., si è attivata la procedura contrattuale prevista e disciplinata dall’art. 21 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del 19 gennaio 2012, “confronto a livello di Gruppo”, al fine di raggiungere un accordo con le rappresentanze sindacali di Gruppo sulla parziale ridefinizione dell’assetto organizzativo della controllata. Tale attività si è resa necessaria, anche al fine di assicurare un efficace governo del Gruppo e presidio dei rischi, in un’ottica di efficientamento e contenimento dei costi.

In data 17.10.2014 è stato raggiunto un accordo con le rappresentanze sindacali di Gruppo, ove si precisa che la manovra determina la ricollocazione infragrupo delle risorse interessate, senza che ciò comporti, di per sé, ricadute di carattere occupazionale, anche facendo ricorso ad opportuni accordi di servizio infragrupo.

Di recente l’A.B.I. ha dato disdetta al vigente C.C.N.L. e, nel corso del 2015, si apriranno le negoziazioni a livello nazionale per le procedure di rinnovo.

7 - L’ATTIVITA’ DI CONTROLLO

7.1 - I LIVELLI DI CONTROLLO NELLA FUNZIONE DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Nell’esercizio della propria funzione di direzione e coordinamento, il Banco, in qualità di Capogruppo, pone in essere un triplice livello di controllo nei confronti delle società controllate, al fine di attuare lo specifico “modello di coordinamento” prescelto, tenuto conto della natura e delle dimensioni dell’attività svolta dalle singole società, nonché della specifica localizzazione, individuando al proprio interno le funzioni competenti per gli specifici meccanismi di controllo.

Un primo livello, di natura strategica, è volto alla costante verifica degli indirizzi dettati dalla Capogruppo e viene attuato principalmente attraverso la presenza nei Consigli di Amministrazione di ciascuna società controllata, di un certo numero di propri esponenti, tale da costituirne, di norma, la maggioranza.

Il secondo livello è di tipo gestionale e riguarda lo svolgimento delle attività di analisi, sistematizzazione e valutazione dei flussi informativi periodici delle società controllate, al fine di verificare il perseguimento degli obiettivi strategici nel rispetto della normativa di vigilanza, la predisposizione di adeguata reportistica su andamento e redditività, l’analisi dei progetti di sviluppo, ricerca / investimento e di opportunità strategiche, i flussi previsionali e le altre informazioni necessarie per la predisposizione del budget di Gruppo.

Il terzo livello è definito tecnico-operativo, e si concretizza principalmente attraverso il presidio del sistema dei controlli interni.

Ulteriori informazioni sulle attività di direzione e coordinamento sono contenute nel paragrafo 2.3 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell’art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.2 - IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme dei principi di comportamento, delle regole e delle procedure organizzative che - nel rispetto delle leggi, delle disposizioni dell'Organo di vigilanza e delle strategie aziendali - presidia la corretta gestione di tutte le attività del Gruppo, coinvolgendo gli Organi e soggetti apicali e, in generale, tutto il personale.

Informazioni di dettaglio sul sistema dei controlli interni, nonché sul Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e quindi anche sui sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno sul processo di informativa finanziaria, sono contenute nei paragrafi 1 e 7 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.3 - LA MISURAZIONE E LA GESTIONE DEI RISCHI

Per quanto attiene alle specifiche attività svolte dalla funzione Risk Management del Banco, con l'obiettivo di assicurare i controlli sulla gestione delle varie tipologie di rischio attraverso l'adozione di processi integrati, si rimanda alla Parte E della Nota Integrativa – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

8 - L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Come indicato in Premessa alla presente *Relazione sulla gestione*, ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5, con riferimento al 31 dicembre 2014 le voci patrimoniali 140 - "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e 90 - "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione", nonché la voce di Conto economico 280 - "Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte", raggruppano i valori riclassificati dalle pertinenti voci per quanto attiene ai n. 32 sportelli dell'Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

Sempre ai sensi dell'IFRS5, con riferimento all'esercizio di confronto al 31 dicembre 2013 sono stati riclassificati alla voce di Conto economico 280 - "Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte" i valori economici relativi agli sportelli dell'Area Toscana, in quanto quelli dell'Area Lazio erano a suo tempo riferiti all'ex controllata Banco Desio Lazio (la fusione per incorporazione della stessa controllata nel Banco è avvenuta nel 2014).

Tuttavia nella presente *Relazione sulla gestione*, al fine di offrire un confronto più omogeneo tra gli esercizi e poter quindi meglio rappresentare i dati e gli indici corredati dagli specifici commenti andamentali, con riferimento all'esercizio 31 dicembre 2013 sono stati altresì riclassificati alle voci patrimoniali 140 - "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e 90 - "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione" dei valori patrimoniali relativi agli sportelli dell'Area Toscana.

Lo Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2013 così determinato, che dunque differisce dallo Schema di bilancio per le riclassifiche indicate, è definito come "Riesposto" e viene qui riportato quale esercizio di confronto al consuntivo dell'esercizio 2014.

Tabella n. 2 - STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2014 IN COMPARAZIONE CON STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2013 "RIESPOSTO"

| ATTIVO | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | Riesposto |
| 10 Cassa e disponibilità liquide | 33.788 | 23.303 |
| 20 Attività finanziarie disponibili per la negoziazione | 3.572 | 2.798 |
| 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.354.097 | 1.420.453 |
| 50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | 181.568 |
| 60 Crediti verso banche | 315.884 | 229.698 |
| 70 Crediti verso clientela | 6.076.574 | 5.814.732 |
| 80 Derivati di copertura | 2.784 | 5.052 |
| 100 Partecipazioni | 214.379 | 117.460 |
| 110 Attività materiali | 137.803 | 134.881 |
| 120 Attività immateriali | 3.500 | 3.040 |
| <i>di cui:</i> | | |
| <i>- avviamento</i> | <i>1.729</i> | <i>1.729</i> |
| 130 Attività fiscali | 110.650 | 84.377 |
| <i>a) correnti</i> | | <i>3.987</i> |
| <i>b) differite</i> | <i>110.650</i> | <i>80.391</i> |
| <i>- di cui alla L. 214/2011</i> | <i>110.579</i> | <i>70.516</i> |
| 140 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 1.117.528 | 336.768 |
| 150 Altre attività | 120.474 | 100.420 |
| Totale dell'attivo | 9.491.033 | 8.454.550 |
| PASSIVO | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | Riesposto |
| 10 Debiti verso banche | 790.090 | 481.075 |
| 20 Debiti verso clientela | 4.709.455 | 4.561.607 |
| 30 Titoli in circolazione | 1.955.021 | 2.090.756 |
| 40 Passività finanziarie di negoziazione | 2.084 | 480 |
| 50 Passività finanziarie valutate al fair value | 23.626 | 38.617 |
| 60 Derivati di copertura | | 2.894 |
| 80 Passività fiscali | 14.713 | 13.417 |
| <i>a) correnti</i> | <i>1.581</i> | <i>1.852</i> |
| <i>b) differite</i> | <i>13.132</i> | <i>11.565</i> |
| 90 Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | 993.775 | 304.926 |
| 100 Altre passività | 128.435 | 125.415 |
| 110 Trattamento di fine rapporto del personale | 24.342 | 23.191 |
| 120 Fondi per rischi e oneri | 31.722 | 30.595 |
| <i>b) altri fondi</i> | <i>31.722</i> | <i>30.595</i> |
| 130 Riserve da valutazione: | 24.511 | 24.879 |
| 160 Riserve | 676.423 | 663.274 |
| 170 Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | 16.145 |
| 180 Capitale | 67.705 | 67.705 |
| 200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 32.986 | 9.574 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 9.491.033 | 8.454.550 |

8.1 - LA RACCOLTA DEL RISPARMIO: LE MASSE AMMINISTRATE DELLA CLIENTELA

Il totale delle masse amministrare della clientela si è elevato alla fine dell'esercizio a 17,2 miliardi di euro, con una crescita annua di circa 0,7 miliardi di euro, pari al 4,5%, attribuibile all'incremento delle masse della raccolta indiretta pari al 7,6%, considerando l'andamento stabile della raccolta diretta.

La composizione ed i saldi delle voci vengono riportati nella tabella che segue.

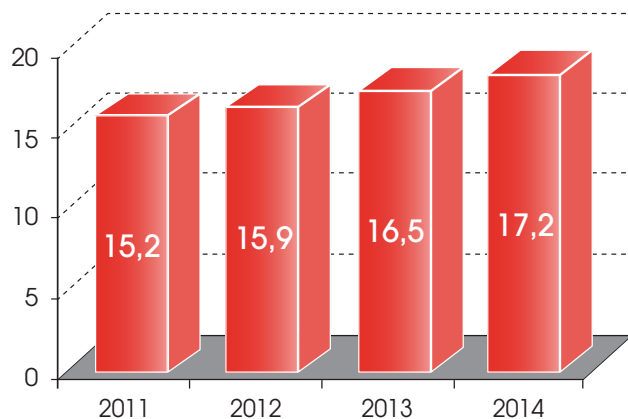
Tabella n. 3 - RACCOLTA DA CLIENTELA

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|-------------|
| | | Incidenza % | | Incidenza % | Valore | % |
| Debiti verso clientela | 4.709.455 | 27,4% | 4.561.607 | 27,7% | 147.848 | 3,2% |
| Titoli in circolaz. e Passività finanz. val. al f.v. | 1.978.647 | 11,5% | 2.129.373 | 12,9% | -150.726 | -7,1% |
| Raccolta diretta | 6.688.102 | 38,9% | 6.690.980 | 40,6% | -2.878 | 0,0% |
| Raccolta da clientela ordinaria | 6.754.180 | 39,2% | 6.553.685 | 39,8% | 200.495 | 3,1% |
| Raccolta da clientela istituzionale | 3.762.083 | 21,9% | 3.215.333 | 19,6% | 546.750 | 17,0% |
| Raccolta indiretta | 10.516.263 | 61,1% | 9.769.018 | 59,4% | 747.245 | 7,6% |
| Totale Raccolta da clientela | 17.204.365 | 100,0% | 16.459.998 | 100,0% | 744.367 | 4,5% |

L'andamento registrato dalla raccolta totale nel corso degli ultimi anni viene rappresentato dal grafico sottostante e corrisponde ad un tasso di crescita medio annuo composto del 4,2% a partire dal 2012.

Grafico n. 5 - ANDAMENTO RACCOLTA TOTALE NEGLI ULTIMI ANNI

Euro/MLD



La raccolta diretta

Il saldo della raccolta diretta a fine 2014 si è attestato a circa 6,7 miliardi di euro, in linea con il consuntivo dell'esercizio precedente, registrando l'incremento dei debiti verso clientela (+3,2%) compensato dalla riduzione del saldo dei titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value (-7,1%)

I debiti verso clientela, pari a 4,7 miliardi di euro, rappresentano la voce più rilevante con il 70,4% del saldo complessivo e sono riferibili per circa 4 miliardi di euro alla componente "a vista" della raccolta, ossia a c/c e depositi a risparmio liberi, per circa 0,6 miliardi di euro a depositi vincolati e per la parte residuale a pronti contro termine passivi ed altri debiti.

I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value sono riferibili ad obbligazioni emesse e collocate per circa 1,9 miliardi di euro (inclusi circa 0,2 miliardi di euro di titoli subordinati) e per circa 0,1 miliardi di euro a certificati di deposito.

Si evidenzia che nel corso dell'anno 2014 il valore nominale complessivo dei prestiti obbligazionari emessi e collocati ammonta a circa 0,5 miliardi di euro, così come quello dei prestiti rimborsati a scadenza ammonta a quasi 0,7 miliardi di euro.

La raccolta indiretta

La raccolta indiretta ha complessivamente registrato nell'arco dell'esercizio una crescita di circa 0,7 miliardi di euro, pari al 7,6% del saldo precedente, elevandosi a 10,5 miliardi di euro.

L'incremento è attribuibile sia alla raccolta da clientela ordinaria che, pari a circa 6,7 miliardi di euro, evidenzia una variazione positiva annua di 0,2 miliardi di euro (+3,1%) attribuibile all'andamento del comparto del risparmio gestito (+10,7%), parzialmente ridimensionata da quello del risparmio amministrato (-4%), sia alla raccolta da clientela istituzionale che con una crescita di circa 0,5 miliardi di euro ha raggiunto circa 3,8 miliardi di euro (+17%).

La tabella che segue offre il dettaglio delle voci in esame, evidenziando le variazioni effettuate alla fine dei dodici mesi analizzati.

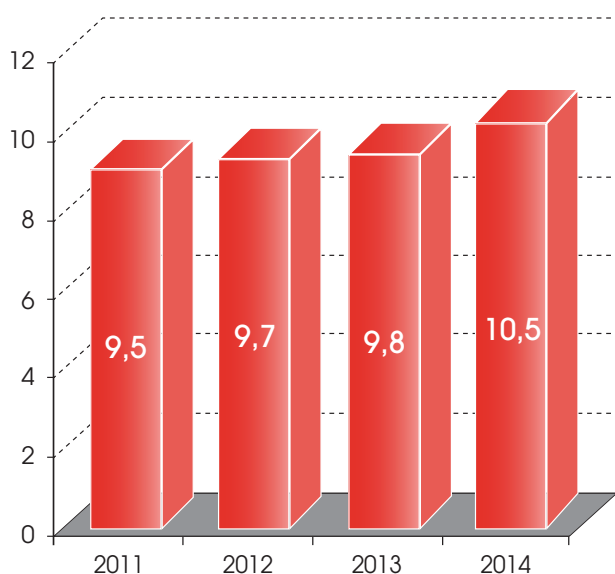
Tabella n. 4 - RACCOLTA INDIRETTA

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | Incidenza % | 31.12.2013 | Incidenza % | Variazioni | |
|--|-------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|--------------|
| | | | | | Valore | % |
| Risparmio amministrato | 3.268.205 | 31,1% | 3.404.551 | 34,9% | -136.346 | -4,0% |
| Risparmio gestito | 3.485.975 | 33,1% | 3.149.134 | 32,2% | 336.841 | 10,7% |
| <i>di cui: Fondi comuni e Sicav</i> | 849.829 | 8,1% | 741.757 | 7,6% | 108.072 | 14,6% |
| <i>Gestioni patrimoniali</i> | 406.952 | 3,9% | 273.314 | 2,8% | 133.638 | 48,9% |
| <i>Bancassicurazione</i> | 2.229.194 | 21,2% | 2.134.063 | 21,8% | 95.131 | 4,5% |
| Raccolta da clientela ordinaria | 6.754.180 | 64,2% | 6.553.685 | 67,1% | 200.495 | 3,1% |
| Raccolta da clientela istituzionale | 3.762.083 | 35,8% | 3.215.333 | 32,9% | 546.750 | 17,0% |
| Raccolta indiretta | 10.516.263 | 100,0% | 9.769.018 | 100,0% | 747.245 | 7,6% |

L'andamento della raccolta indiretta nel corso degli ultimi anni viene rappresentato dall'istogramma sottostante e corrisponde ad un tasso di crescita medio annuo composto del 3,6% a partire dal 2012.

Grafico n. 6 - ANDAMENTO RACCOLTA INDIRETTA NEGLI ULTIMI ANNI

Euro/MLD



Il grafico che segue rappresenta la composizione percentuale per comparto della raccolta indiretta da clientela ordinaria al 31 dicembre 2014, evidenziando rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente l'inversione della quota maggioritaria a favore del comparto del risparmio gestito rispetto a quello del risparmio amministrato, mentre quello successivo si focalizza sulla ripartizione per componenti del risparmio gestito.

Grafico n. 7 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA DA CLIENTELA ORDINARIA PER COMPARTO AL 31.12.2014

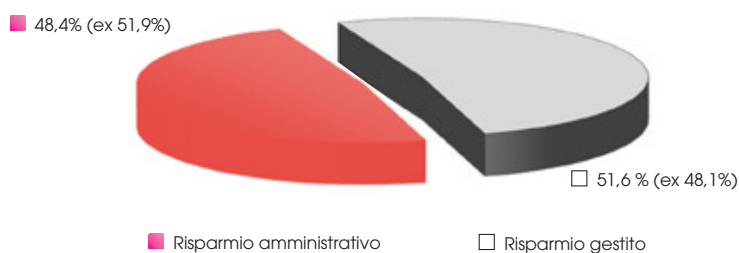
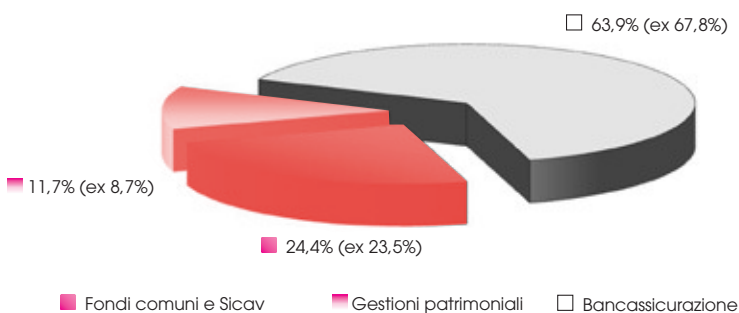


Grafico n. 8 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA PER COMPONENTI RISPARMIO GESTITO AL 31.12.2014



Nell'ambito delle componenti dei Fondi Comuni, Sicav e Gestioni patrimoniali, si è registrato nel corso dell'esercizio un andamento moderatamente positivo per i mercati azionari ma con forti differenze geografiche, mentre per quanto riguarda le obbligazioni si è assistito ad un generalizzato calo dei rendimenti; in particolare i ritorni maggiormente positivi sono stati ottenuti dalle emissioni governative dei Paesi periferici. Nei portafogli gestiti obbligazionari sono state leggermente aumentate le scadenze delle obbligazioni statali di Italia e Spagna. Inoltre, è stata diminuita l'esposizione verso le emissioni societarie dal momento che il differenziale di rendimento rispetto a quelle governative si è portato su livelli eccessivamente bassi. Nei portafogli gestiti azionari il Banco ha mantenuto un buon grado di diversificazione, favorendo, sul piano geografico, l'Europa continentale e gli Stati Uniti, mentre del tutto marginale è stato l'investimento nei Paesi emergenti. A livello settoriale la preferenza è andata a quelli legati al ciclo congiunturale, in particolare industriali, automobilistici e tecnologici.

Si segnala che nel mese di novembre 2014 è stata costituita la Direzione Wealth Management che si compone dell'Ufficio Gestioni Patrimoniali (ex Direzione Finanza) e dell'Ufficio Retail Asset Management (di nuova costituzione) al fine di supportare la Direzione Generale nel governo aziendale per le aree di competenza, ricoprendo un ruolo propositivo e di coordinamento sulle tematiche e le attività di business connesse ai "Servizi di Investimento per la clientela". A far data dal 1° dicembre 2014, l'Ufficio Gestioni Patrimoniali cura altresì la gestione di 20 linee Gpm della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in virtù di una delega gestionale acquisita nell'ambito di un più ampio Accordo di Servizio.

8.2 - LA GESTIONE DEL CREDITO: GLI IMPIEGHI ALLA CLIENTELA

Il valore degli impieghi verso clientela ordinaria al 31 dicembre 2014 ha raggiunto circa 5,9 miliardi di euro, superando di 0,2 miliardi di euro il consuntivo dell'esercizio precedente (+3,2%).

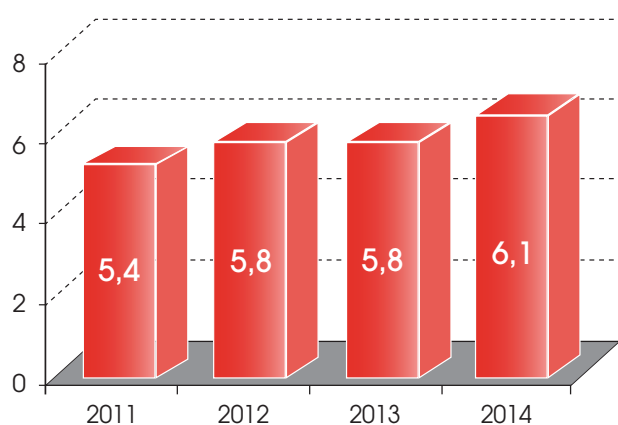
Gli impieghi verso clientela istituzionale, rappresentati da operazioni di pronti contro termine, a fine esercizio ammontano a circa 0,2 miliardi di euro, con un incremento di circa 0,1 miliardi rispetto a fine 2013.

L'attività creditizia del Banco ha così determinato un valore complessivo degli impieghi netti verso la clientela di circa 6,1 miliardi di euro con una crescita nei dodici mesi considerati di circa 0,3 milioni di euro, corrispondente al 4,5%.

L'andamento degli impieghi verificatosi negli ultimi anni viene riportato dall'istogramma sottostante e corrisponde ad un tasso di crescita medio annuo composto del 3,7% a partire dal 2012.

Grafico n. 9 - DINAMICA IMPIEGHI ALLA CLIENTELA NEGLI ULTIMI ANNI

Euro/MLD



Gli scostamenti dei saldi nelle voci che compongono gli impieghi per forma tecnica vengono sintetizzati dalla tabella che segue mentre quella successiva evidenzia le variazioni registrate nell'esercizio in base alla suddivisione per tipologia della clientela.

Tabella n. 5 - CREDITI VERSO CLIENTELA

| Importi in migliaia di euro | | | | | Variazioni | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2014 | Incidenza % | 31.12.2013 | Incidenza % | Valore | % |
| Conti correnti | 1.489.863 | 24,5% | 1.476.737 | 25,4% | 13.126 | 0,9% |
| Pronti contro termine attivi | | | 18 | | -18 | -100,0% |
| Mutui e altri finanz. a m/l termine | 3.547.272 | 58,4% | 3.514.139 | 60,4% | 33.133 | 0,9% |
| Altro | 841.078 | 13,8% | 705.896 | 12,2% | 135.182 | 19,2% |
| Crediti verso clientela ordinaria | 5.878.213 | 96,7% | 5.696.790 | 98,0% | 181.423 | 3,2% |
| Pronti contro termine attivi | 198.361 | 3,3% | 117.942 | 2,0% | 80.419 | 68,2% |
| Crediti verso clientela istituzionale | 198.361 | 3,3% | 117.942 | 2,0% | 80.419 | 68,2% |
| Crediti verso clientela | 6.076.574 | 100,0% | 5.814.732 | 100,0% | 261.842 | 4,5% |

Tabella n. 6 - RIPARTIZIONE CREDITI VERSO CLIENTELA PER TIPOLOGIA DI CLIENTELA

| Importi in migliaia di euro | | | | | Variazioni | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|-------------|
| | 31.12.2014 | Incidenza % | 31.12.2013 | Incidenza % | Valore | % |
| Famiglie | 1.425.117 | 23,5% | 1.460.168 | 25,1% | -35.051 | -2,4% |
| Soc non finanz, artig. e altre fam. prod. | 4.014.362 | 66,1% | 3.842.826 | 66,1% | 171.536 | 4,5% |
| Società finanziarie | 622.423 | 10,2% | 475.634 | 8,2% | 146.789 | 30,9% |
| Istituzioni sociali private a altro ⁽¹⁾ | 14.673 | 0,2% | 36.105 | 0,6% | -21.432 | -59,4% |
| Crediti verso clientela | 6.076.574 | 100,0% | 5.814.732 | 100,0% | 261.842 | 4,5% |

⁽¹⁾ incluso le società finanziarie e non finanziarie resto del mondo

Si può notare, in particolare, il valore assoluto della categoria che raggruppa le società non finanziarie, gli artigiani e le altre famiglie produttive che, pari a circa 4,1 miliardi di euro, rappresenta una quota del 66,1% del totale.

Il grafico sotto riportato rappresenta la composizione percentuale degli impieghi alla fine del 2014 suddivisi per tipologia di clientela, mentre quello successivo si focalizza sulla composizione degli impieghi riferibili alla categoria delle società non finanziarie, degli artigiani e delle altre famiglie produttrici, in base al settore economico di appartenenza.

Grafico n. 10 - RIPARTIZIONE % CREDITI VERSO CLIENTELA AL 31.12.2014 PER TIPOLOGIA DI CLIENTELA

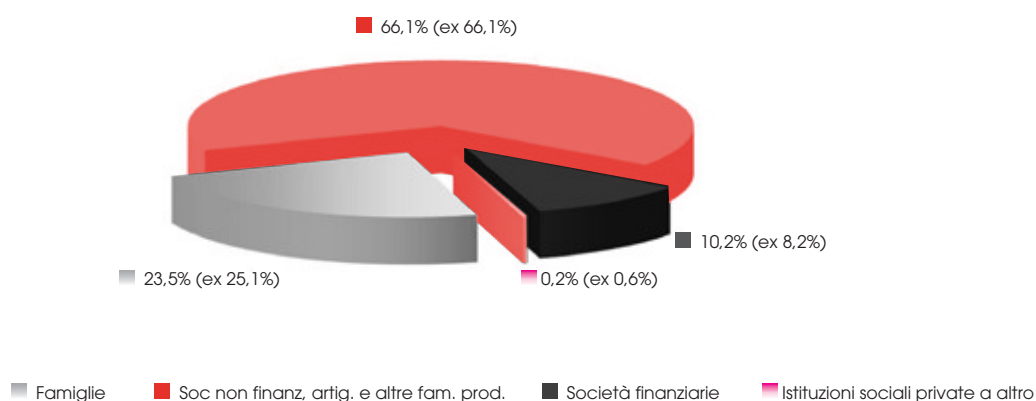
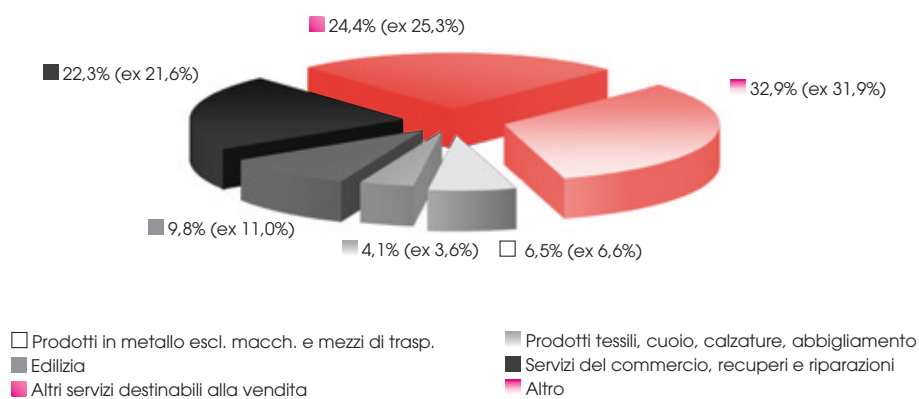


Grafico n. 11 - RIPARTIZIONE % CREDITI VERSO CLIENTELA AL 31.12.2014 RIFERIBILI ALLE SOCIETA' NON FINANZIARIE, ARTIGIANI E ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI



Da quanto sopra rappresentato, assumono notevole importanza gli impieghi alla clientela appartenenti al settore terziario in generale, con particolare evidenza degli altri servizi destinati alla vendita, di quelli del commercio, recuperi e riparazioni, e del settore dell'edilizia. Unitamente considerati, tali impieghi rappresentano una quota pari al 56,5% della categoria analizzata, corrispondente a circa 2,3 miliardi di euro.

Nell'ambito della distribuzione dei crediti lordi, inclusi quelli di firma, l'incidenza percentuale degli utilizzi riconducibile ai primi clienti alla fine dell'esercizio 2014 riflette un ancor più elevato grado di frazionamento del rischio, come si evince dalla tabella sottostante.

Tabella n. 7 - INDICI DI CONCENTRAZIONE DEL CREDITO SUI PRIMI CLIENTI

| <i>Numero clienti</i> ⁽¹⁾ | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Primi 10 | 1,5% | 1,7% |
| Primi 20 | 2,5% | 2,7% |
| Primi 30 | 3,4% | 3,5% |
| Primi 50 | 4,7% | 4,9% |

⁽¹⁾ al netto degli impieghi verso la controllata FIDES S.p.A. e Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

Si segnala che, secondo le normative di vigilanza vigenti, a fine 2014 sono state rilevate tre posizioni classificabili come "Grandi Rischi", per un ammontare complessivo nominale (che include anche le garanzie rilasciate e gli impegni) di circa 2,5 miliardi di euro, che si riduce a circa 0,1 miliardi di euro in termini di ammontare complessivo ponderato. Si tratta di esposizioni verso le società del Gruppo, il Ministero del Tesoro e la Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A..

Il Banco è impegnato nel sempre più sistematico monitoraggio delle esposizioni e nell'applicazione di policy più puntuali a livello di svalutazioni analitiche che riflettono il perdurare del difficile contesto originato dalla prolungata negativa congiuntura economica.

L'ammontare complessivo dei crediti deteriorati netti del Banco al 31 dicembre 2014, compresi i valori riferibili alla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. oggetto di fusione per incorporazione, costituiti da sofferenze, incagli, esposizioni scadute, nonché esposizioni ristrutturate, è risultato di 476,3 milioni di euro, al netto di rettifiche di valore per 342,4 milioni di euro. L'incremento rispetto ai valori di fine 2013 ammonta a 75 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2014 si rilevano, in particolare, sofferenze nette per 264,1 milioni di euro, partite incagliate nette per 173 milioni di euro, esposizioni scadute per 35,1 milioni di euro ed esposizioni ristrutturate per 4,1 milioni di euro.

La tabella che segue riepiloga gli indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti, evidenziando complessivamente valori in crescita rispetto a quelli di fine anno precedente.

Tabella n. 8 - INDICATORI SULLA RISCHIOSITA' DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| <i>Indici % sui crediti lordi</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Crediti verso clientela deteriorati lordi | 10,83% | 9,46% |
| <i>di cui:</i> | | |
| - sofferenze lorde | 6,88% | 5,54% |
| - incagli lordi | 3,37% | 3,25% |
| - esposizioni scadute lorde | 0,52% | 0,64% |
| - esposizioni ristrutturate lorde | 0,06% | 0,03% |
| <i>Indici % sui crediti netti</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Crediti verso clientela deteriorati netti | 6,64% | 6,53% |
| <i>di cui:</i> | | |
| - sofferenze nette | 3,68% | 3,49% |
| - incagli netti | 2,41% | 2,40% |
| - esposizioni scadute nette | 0,49% | 0,62% |
| - esposizioni ristrutturate nette | 0,06% | 0,03% |

Vengono esposti di seguito i principali indicatori in merito alle coperture dei crediti deteriorati, considerando inoltre per le sofferenze in essere l'entità delle svalutazioni dirette apportate nel corso degli anni, e di quelle dei crediti in bonis, evidenziandosi complessivamente un aumento dei livelli di copertura rispetto ai dati del periodo di confronto.

Tabella n. 9 - INDICATORI SULLE COPERTURE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| <i>% di Copertura crediti deteriorati e in bonis</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| % Copertura sofferenze | 49,19% | 39,42% |
| % Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni | 63,21% | 59,99% |
| % Copertura totale crediti deteriorati | 41,82% | 33,55% |
| % Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni | 53,16% | 48,94% |
| % Copertura crediti in bonis | 0,60% | 0,67% |

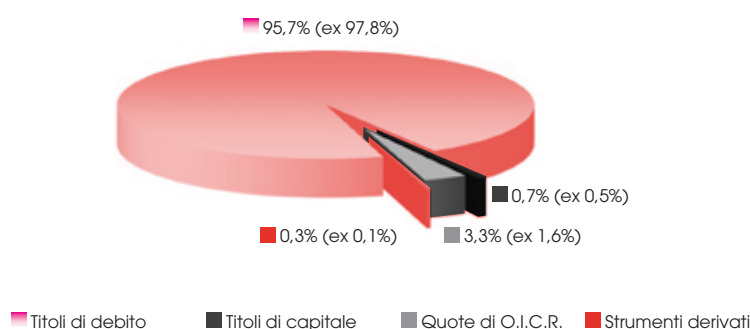
8.3 - IL PORTAFOGLIO TITOLI E LA POSIZIONE INTERBANCARIA

Il portafoglio titoli

Al 31 dicembre 2014 le attività finanziarie complessive del Banco sono risultate di circa 1,4 miliardi di euro, con un decremento di circa 0,2 miliardi di euro rispetto al consuntivo di fine anno precedente (-15,4%) prevalentemente attribuibile all'avvenuta dismissione del portafoglio titoli detenuti fino alla scadenza (Held To Maturity), come precedentemente indicato al relativo paragrafo degli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio".

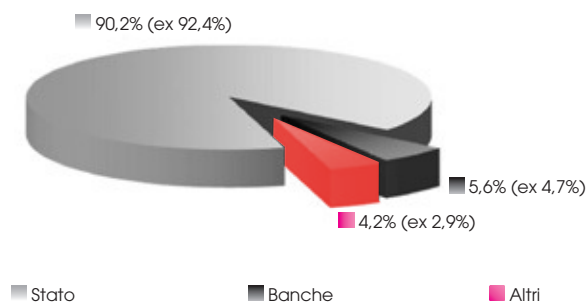
La composizione percentuale del portafoglio in base alla tipologia dei titoli viene rappresentata dal grafico sottostante che evidenzia come la quasi totalità (95,7%) dell'investimento complessivo sia in titoli di debito.

Grafico n. 12 - RIPARTIZIONE % ATTIVITA' FINANZIARIE AL 31.12.2014 PER TIPOLOGIA TITOLI



Con riferimento agli emittenti dei titoli, il Portafoglio complessivo alla fine dell'esercizio 2014 è costituito per il 90,2% da Titoli di Stato, per il 5,6% da titoli di emittenti bancari e per la quota rimanente da altri emittenti, come di seguito graficamente rappresentato.

Grafico n. 13 - RIPARTIZIONE % ATTIVITA' FINANZIARIE AL 31.12.2014 PER TIPOLOGIA EMITTENTI



Nel corso dell'anno 2014 i mercati obbligazionari, in un contesto caratterizzato da periodi di incertezza e volatilità derivanti essenzialmente da fattori geopolitici, hanno mantenuto un'intonazione decisamente positiva. Le attese degli interventi da parte della BCE, nonché le aspettative di calo di inflazione, hanno favorito i titoli governativi dell'Area Euro e in particolare quelli dei paesi periferici.

La riduzione dei rendimenti dei titoli di stato italiani è stata decisamente significativa: il rendimento del titolo a 2 anni è sceso dall'1,25% allo 0,53% mentre il rendimento del decennale dal 4,12% all'1,89%.

Esposizioni detenute nei titoli di debito sovrano

Con riferimento al documento n. 2011/266 pubblicato il 28 luglio 2011 dalla European Securities and Markets Authority (ESMA) riguardante l'informativa relativa al rischio sovrano da includere nelle Relazioni finanziarie annuali e semestrali redatte dalle società quotate che adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS, si dettagliano di seguito le posizioni riferite al 31.12.2014 tenendo presente che, secondo le indicazioni della predetta Autorità di vigilanza europea, per "debito sovrano" devono intendersi i titoli obbligazionari emessi dai Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi erogati.

Tabella n. 10 - TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA ED EMITTENTE

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | Italia | 31.12.2014 |
|---|---------------------------|------------------|------------------|
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | Valore nominale | 1.218.000 | 1.218.000 |
| | Valore di bilancio | 1.224.877 | 1.224.877 |
| Titoli di debito sovrano | Valore nominale | 1.218.000 | 1.218.000 |
| | Valore di bilancio | 1.224.877 | 1.224.877 |

Tabella n. 11 - TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA, EMITTENTE E DURATA RESIDUA

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | Italia | 31.12.2014 | |
|---|----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | | | Valore nominale | Valore di bilancio |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | sino a 1 anno | 160.000 | 160.000 | 159.753 |
| | da 1 a 3 anni | 323.000 | 323.000 | 323.039 |
| | da 3 a 5 anni | 550.000 | 550.000 | 556.147 |
| | oltre 5 anni | 185.000 | 185.000 | 185.938 |
| | Totale | 1.218.000 | 1.218.000 | 1.224.877 |
| Titoli di debito sovrano | sino a 1 anno | 160.000 | 160.000 | 159.753 |
| | da 1 a 3 anni | 323.000 | 323.000 | 323.039 |
| | da 3 a 5 anni | 550.000 | 550.000 | 556.147 |
| | oltre 5 anni | 185.000 | 185.000 | 185.938 |
| | Totale | 1.218.000 | 1.218.000 | 1.224.877 |

La posizione interbancaria

La posizione interbancaria netta a fine esercizio è risultata a debito per circa 0,5 miliardi di euro, rispetto alla posizione, sempre debitoria, per circa 0,3 miliardi di euro di fine esercizio precedente.

Con riferimento all'attività di tesoreria, la posizione di liquidità in eccesso del Banco durante l'anno è stata principalmente allocata sul mercato dei pronti contro termine MMF (Money Market Facility).

8.4 - IL PATRIMONIO NETTO E L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2014, incluso l'utile netto di periodo, si è elevato a complessivi 817,8 milioni di euro rispetto a 781,6 milioni di euro del consuntivo 2013.

Il patrimonio calcolato secondo la nuova normativa di vigilanza (rif. Circolare n. 285 e Circolare n. 286 di Banca d'Italia, Regolamento Europeo 575/2013), ora definito Fondi Propri, dopo il *pay out* del 30,33%, ammonta al 31 dicembre 2014 a 913 milioni di euro (CET1 + AT1 793,6 milioni di euro + T2 119,4 milioni di euro), mentre il dato al 31.12.2013 ricalcolato secondo la nuova normativa è risultato pari a 808,1 milioni di euro (l'ex Patrimonio di Vigilanza in base alla precedente normativa era pari a 809,8 milioni di euro).

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del 26/06/2013 che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il Comitato di Basilea ha inteso migliorare la tenuta del sistema bancario perseguendo - fra gli altri - l'obiettivo di innalzare la qualità del patrimonio di vigilanza al fine di aumentare la capacità delle banche di assorbire le perdite. In particolare, le nuove disposizioni rafforzano l'importanza delle azioni ordinarie nella composizione dei fondi propri ed estendono e armonizzano la lista degli elementi da dedurre e degli aggiustamenti prudenziali.

I requisiti minimi di capitale richiesti dalla normativa vigente per il 2014 alle banche appartenenti a gruppi bancari, inclusa la riserva di conservazione del capitale pari allo 0,625%, sono pari al 5,125% di *Common Equity Tier 1*, all'6,125% di *Tier 1* e al 8,625% di *Total capital ratio*.

La riserva di conservazione del capitale, aggiuntiva ai requisiti minimi, ha l'obiettivo di dotare le banche di mezzi patrimoniali di elevata qualità da utilizzare nei momenti di tensione del mercato per prevenire disfunzioni del sistema bancario ed evitare interruzioni nel processo di erogazione del credito.

Al 31 dicembre 2014, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier1*, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle attività di rischio ponderate è risultato pari al 13,7% (a fronte del 5,125% quale requisito minimo previsto dalla normativa). Il *Tier1*, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle attività di rischio ponderate, è risultato pari al 13,8%, mentre il *Total capital ratio*, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle attività di rischio ponderate, è risultato pari al 15,8% (a fronte, rispettivamente, del 6,125% e dell'8,625% quali requisiti minimi). I coefficienti patrimoniali *Tier1* e *Total capital ratio* rideterminati al 31.12.2013 con la stima del fattore di sostegno non previsto dalla precedente normativa risultano pari rispettivamente al 14,7% e al 16,0%; tuttavia, la comparazione con quelli al 31.12.2014 non è completamente omogenea.

8.5 - IL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Per consentire una visione più coerente con l'andamento gestionale è stato predisposto un prospetto di Conto economico riclassificato rispetto allo Schema di bilancio, che costituisce la base di riferimento per i commenti specifici.

I criteri per la costruzione del prospetto vengono così riepilogati:

- esplicitazione di due aggregati di voci contabili, definiti "Proventi operativi" ed "Oneri operativi", il cui saldo algebrico determina il "Risultato della gestione operativa";
- suddivisione dell'Utile (Perdita) d'esercizio tra "Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte" e "Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte";
- nei "Proventi operativi" viene ricompreso anche il saldo della voce 190 "Altri proventi/oneri di gestione", pur al netto dei recuperi di imposta per bolli su e/c e depositi titoli della clientela ed imposta sostitutiva su finanziamenti a m/l termine nonché degli ammortamenti delle spese per migliorie su beni di terzi, riclassificati rispettivamente a riduzione della voce 150b) "Altre spese amministrative" e ad incremento della voce 180 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" di cui all'aggregato "Oneri operativi";

- i dividendi percepiti dalle partecipazioni in società controllate vengono riclassificati dalla voce 70 “Dividendi e altri proventi simili” alla voce “Dividendi da partecipazioni in società controllate” successiva al “Risultato della gestione operativa”;
- il saldo della voce 100a) “Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti” dei “Proventi operativi” viene riclassificato all’apposita voce “Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti” successiva al “Risultato della gestione operativa”;
- gli accantonamenti relativi ad azioni revocatorie su crediti in contenzioso vengono riclassificati dalla voce 190 “Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri” alla voce 130a) “Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti”, voci entrambe successive al “Risultato della gestione operativa”;
- gli accantonamenti e spese di natura straordinaria o “una tantum”, nonché gli utili derivanti dalla cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riclassificati alla voce “Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza”;
- l’effetto fiscale sull’Utile (Perdita) non ricorrente viene riclassificato dalla voce 260 “Imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente” alla voce “Imposte sul reddito dell’esercizio da componenti non ricorrenti”.

Come riportato dalla successiva tabella che espone il prospetto di Conto economico riclassificato, l'esercizio 2014 si è chiuso con un utile netto d'esercizio di 33 milioni di euro, in incremento di 23,4 milioni di euro rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente

Tabella n. 12 - CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| Voci <i>Importi in migliaia di euro</i> | | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|--|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | | | | Valore | % |
| 10+20 | Margine di interesse | 159.858 | 155.595 | 4.263 | 2,7% |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 718 | 2.117 | -1.399 | -66,1% |
| 40+50 | Commissioni nette | 98.467 | 94.445 | 4.022 | 4,3% |
| 80+90 +100+110 | Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, att. e pass. finanz. e di att. e pass. finanz. e val. al fair value | 50.277 | 41.465 | 8.812 | 21,3% |
| 190 | Altri proventi/oneri di gestione | 9.855 | 11.517 | -1.662 | -14,4% |
| | Proventi operativi | 319.175 | 305.139 | 14.036 | 4,6% |
| 150 a | Spese per il personale | -114.937 | -113.440 | -1.497 | 1,3% |
| 150 b | Altre spese amministrative | -51.247 | -50.494 | -753 | 1,5% |
| 170+180 | Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | -8.277 | -7.811 | -466 | 6,0% |
| | Oneri operativi | -174.461 | -171.744 | -2.717 | 1,6% |
| | Risultato della gestione operativa | 144.715 | 133.395 | 11.320 | 8,5% |
| | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | -1.634 | -1.229 | -405 | 32,9% |
| 130 a | Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti | -125.758 | -120.251 | -5.507 | 4,6% |
| 130 b | Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita | | -574 | 574 | -100,0% |
| 130 d | Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie | 546 | -1.552 | 2.098 | -135,2% |
| 160 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | -2.283 | -7.577 | 5.294 | -69,9% |
| | Dividendi da partecipazioni in società controllate | 2.457 | 2.846 | -389 | -13,7% |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte | 18.042 | 5.058 | 12.984 | 256,7% |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -8.546 | -5.530 | -3.016 | 54,5% |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | 9.496 | -472 | 9.968 | n.s. |
| 210 | Utile (perdite) delle partecipazioni | 2.585 | 17.466 | -14.881 | -85,2% |
| 240 | Utile (perdite) da cessione di investimenti | 217 | | 217 | |
| | Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 10.025 | -16.183 | 26.208 | n.s. |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte | 12.827 | 1.283 | 11.544 | 899,9% |
| | Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti | -3.495 | 4.288 | -7.783 | n.s. |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte | 9.332 | 5.571 | 3.761 | 67,5% |
| 280 | Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | 14.158 | 4.475 | 9.683 | 216,4% |
| 290 | Utile (Perdita) d'esercizio | 32.986 | 9.574 | 23.412 | 244,5% |

Al fine di agevolare la riconduzione del Conto economico riclassificato ai dati dello schema di bilancio, viene di seguito riportato per ciascun esercizio il prospetto di raccordo che evidenzia i numeri corrispondenti alle voci aggregate dello schema ed i saldi oggetto delle riclassifiche apportate.

Tabella n. 14 - RACCORDO TRA SCHEMA DI BILANCIO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31.12.2013

| Voci | Da schema di bilancio | | Riclassifiche | | | | Prospecto riclassificato 31.12.2013 | | |
|---------------|---|-----------------|------------------|---|-------------------------|---|--|--|--|
| | 31.12.2013 | | Recupero imposte | Dividendi da migliore società controllate | Amm.to su beni di terzi | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | | Acc.ti fondi rischi e oneri / altri acc.ti e spese | Utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza |
| 10+20 | Margine di interesse | 155.595 | | | | | | | 155.595 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 4.963 | -2.846 | | | | | | 2.117 |
| 40+50 | Commissioni nette | 94.445 | | | | | | | 94.445 |
| 80+90+100+110 | Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, att. e pass. finanz. e di att. e pass. finanz. e val. al fair value | 40.236 | | 1.229 | | | | | 41.465 |
| 190 | Altri proventi/oneri di gestione | 26.944 | -17.583 | 2.156 | | | | | 11.517 |
| | Proventi operativi | 322.182 | -17.583 | 2.156 | 1.229 | 0 | 0 | 0 | 305.139 |
| 150 a | Spese per il personale | -129.623 | | | | 16.183 | | | -113.440 |
| 150 b | Altre spese amministrative | -68.076 | 17.583 | | | | | | -50.494 |
| 170+180 | Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | -5.655 | | -2.156 | | | | | -7.811 |
| | Oneri operativi | -203.354 | 17.583 | -2.156 | 16.183 | 0 | 0 | 0 | -171.744 |
| | Risultato della gestione operativa | 118.828 | 0 | -2.846 | 1.229 | 16.183 | 0 | 0 | 133.395 |
| | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | | | -1.229 | | | | | -1.229 |
| 130 a | Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti | -120.246 | | | | -5 | | | -120.251 |
| 130 b | Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita | -574 | | | | | | | -574 |
| 130 d | Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie | -1.552 | | | | | | | -1.552 |
| 160 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | -7.582 | | | | 5 | | | -7.577 |
| | Dividendi da partecipazioni in società controllate | 2.846 | | | | | | | 2.846 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte | -11.125 | 0 | 0 | 0 | 16.183 | 0 | 0 | 5.058 |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -1.242 | | | | | | | -4.288 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | -12.367 | 0 | 0 | 0 | 16.183 | 0 | 0 | -4.288 |
| 210 | Utili (perdite) delle partecipazioni | 17.466 | | | | | | | 17.466 |
| 240 | Utili (perdite) da cessione di investimenti | 0 | | | | | | | 0 |
| | Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | -16.183 | | | -16.183 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte | 17.466 | 0 | 0 | 0 | -16.183 | 0 | 0 | 1.283 |
| | Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti | | | | | | | | 4.288 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte | 17.466 | 0 | 0 | 0 | -16.183 | 0 | 0 | 5.571 |
| 280 | Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | 4.475 | | | | | | | 4.475 |
| 290 | Utile (Perdita) d'esercizio | 9.574 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.574 |

Sulla base di quanto sopra riportato, la composizione e l'andamento delle principali voci del Conto economico riclassificato vengono di seguito riassunti.

Proventi operativi

Le voci di ricavo caratteristiche della gestione operativa registrano un incremento del 4,6% rispetto all'esercizio precedente, elevandosi a 319,2 milioni di euro, con una crescita di 14 milioni di euro. Tale incremento è attribuibile per 8,8 milioni di euro al maggior contributo del *risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e cessione/riacquisto di crediti, attività e passività finanziarie valutate al fair value* (peraltro al netto del contributo di circa 12,4 milioni di euro al lordo delle imposte derivante dalla dismissione da parte della Capogruppo di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM - *Held To Maturity*, riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente), per circa 4,3 milioni di euro al *marginale di interesse* che, raggiungendo i 159,9 milioni di euro, ha registrato una crescita del 2,7% e per 4 milioni di euro all'aggregato delle commissioni nette (+4,3%). Sono risultati, viceversa, in flessione gli apporti della voce *dividendi e proventi simili* per 1,4 milioni di euro (dovuto al minor dividendo percepito dalla collegata Chiara Assicurazioni S.p.A.) e degli *altri proventi/oneri di gestione* per 1,7 milioni di euro.

Con l'ausilio della tabella che segue, che riporta la suddivisione delle *commissioni nette* per tipologia, si evidenzia come l'incremento sia prevalentemente attribuibile alle commissioni di collocamento dei titoli.

Tabella n. 15 - RIPARTIZIONE COMMISSIONI NETTE PER TIPOLOGIA SERVIZIO

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | Valore | Incidenza % | Valore | Incidenza % | Valore | % |
| Servizi di incasso e pagamento | 14.780 | 15,0% | 15.912 | 16,9% | -1.132 | -7,1% |
| Collocamento di titoli | 8.886 | 9,0% | 5.979 | 6,3% | 2.907 | 48,6% |
| Gestioni Patrimoniali e Ricez./ trasmiss. ordini | 11.053 | 11,2% | 9.724 | 10,3% | 1.329 | 13,7% |
| Distribuzione prodotti assicurativi | 9.006 | 9,2% | 9.188 | 9,7% | -182 | -2,0% |
| Tenuta e gestione dei conti correnti | 45.922 | 46,6% | 46.334 | 49,1% | -412 | -0,9% |
| Altre commissioni | 8.820 | 9,0% | 7.308 | 7,7% | 1.512 | 20,7% |
| Commissioni nette | 98.467 | 100,0% | 94.445 | 100,0% | 4.022 | 4,3% |

Oneri operativi

L'aggregato degli *oneri operativi*, che include le *spese per il personale*, le *altre spese amministrative* e le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali*, evidenzia complessivamente un saldo in crescita di 2,7 milioni di euro, pari all'1,6% del saldo di fine esercizio precedente, raggiungendo circa 174,5 milioni di euro.

In particolare le variazioni registrate hanno interessato le *spese per il personale* per 1,5 milioni di euro (+1,3%) al netto di circa 0,2 milioni di euro relativi al rilascio dell'attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all'esodo per il Piano esuberanti, riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, le *altre spese amministrative* per 0,8 milioni di euro (+1,5%), al netto delle spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a circa 2,2 milioni di euro e riclassificate nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, nonché le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali* per 0,5 milioni di euro (+6%).

Risultato della gestione operativa

Il *risultato della gestione operativa* alla fine dell'esercizio risulta, conseguentemente, pari a 144,7 milioni di euro che, rapportato a quello di circa 133,4 milioni di euro dell'anno precedente, registra una crescita di 11,3 milioni di euro, ossia dell'8,5%.

Utile (perdita) della gestione operativa al netto delle imposte

Il peso delle *rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti* pari a 125,8 milioni di euro, in incremento rispetto ai 120,3 milioni di euro dell'esercizio precedente, riflette il perdurare del difficile contesto economico di riferimento e la correlata adozione di policy sempre più stringenti in merito alla valutazione dei crediti.

L'*utile della gestione operativa al netto delle imposte*, considerate le rettifiche di valore nette sui crediti, ammonta al 31 dicembre 2014 a 9,5 milioni di euro e ricomprende altresì: (i) le *perdite da cessione o riacquisto di crediti* di 1,6 milioni di euro; (ii) il saldo positivo delle *rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie* di 0,5 milioni di euro; (iii) gli *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri* di 2,3 milioni di euro; (iv) il contributo dei *dividendi da partecipazioni in società controllate* di 2,5 milioni di euro, nonché (v) le *imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente* di 8,6 milioni di euro.

Il saldo di fine esercizio precedente evidenziava, viceversa, una *perdita della gestione operativa al netto delle imposte* pari a 0,5 milioni di euro.

Utile (perdita) della gestione non ricorrente al netto delle imposte

Alla fine dell'esercizio l'*utile della gestione non ricorrente al netto delle imposte* è pari a 9,3 milioni di euro, rispetto a quello di 5,6 milioni dell'anno precedente.

Il risultato è determinato per 12,4 milioni di euro dal contributo al lordo delle imposte derivante dalla dismissione di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM - *Held To Maturity*, alla parziale ripresa di valore da *impairment* della partecipazione nella controllata Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione per 2,2 milioni di euro, dalla ripresa di valore derivante dalla chiusura della procedura di liquidazione della ex controllata Brianfid-Lux S.A. per 0,4 milioni di euro e dall'impatto delle spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a 2,2 milioni di euro. Si aggiungono, inoltre, l'impatto dell'attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all'esodo per il Piano esuberanti di circa 0,2 milioni di euro, l'utile per l'avvenuta cessione parziale dell'immobile di una ex filiale di 0,2 milioni di euro ed i relativi effetti imposte aventi un onere netto complessivo di circa 3,5 milioni di euro.

Il saldo di 5,6 milioni di euro dell'esercizio precedente era costituito: (i) dalla plusvalenza realizzata a titolo di aggiustamento prezzo sull'avvenuta cessione a fine 2012 della residua quota del 30% della ex collegata Chiara Vita S.p.A., pari a 7,2 milioni di euro; (ii) dalla plusvalenza realizzata sulla cessione della quota di controllo di Chiara Assicurazioni S.p.A. pari a 4,6 milioni di euro; (iii) dall'impatto degli oneri a tantum del complesso degli interventi sulle risorse in attuazione del Piano industriale del Gruppo 2013-2015 pari a 16,2 milioni di euro, nonché (iv) dal contributo delle imposte per complessivi 4,3 milioni di euro sugli stessi oneri a tantum e plusvalenze indicate.

Utile (perdita) delle attività non ricorrenti in via di dismissione al netto delle imposte

Ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5, al 31 dicembre 2014, la voce "*Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte*" raggruppa i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico per quanto attiene ai n. 32 sportelli dell'Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ed ammonta a 14,2 milioni di euro. Con riferimento al saldo dell'esercizio precedente, pari a 4,5 milioni di euro, la medesima voce raggruppa i valori riclassificati per quanto attiene ai soli sportelli dell'Area Toscana, in quanto quelli dell'Area Lazio erano a suo tempo ricompresi nell'ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A., la cui fusione per incorporazione nel Banco è avvenuta a far data dal 1° ottobre 2014.

Utile d'esercizio

La somma dell'utile della gestione operativa e dell'utile non ricorrente, entrambi al netto delle imposte, nonché dell'utile netto delle attività non correnti in via di dismissione, determina l'*utile d'esercizio* 2014 pari a 33 milioni di euro, in incremento di 23,4 milioni di euro rispetto a quello dell'esercizio precedente, pari a 9,6 milioni di euro.

9 - ALTRE INFORMAZIONI

9.1 - PARTECIPAZIONI IN BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. DETENUTE DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, DAL DIRETTORE GENERALE E DAL VICE DIRETTORE GENERALE IN CARICA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO

| Nome e Cognome | Carica ricoperta in Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | Titolo / Modalità di possesso | Azioni ordinarie al 31.12.2013 | % | Azioni risparmio al 31.12.2013 | % | Azioni ordinarie acquistate | Azioni risparmio acquistate | Azioni ordinarie vendute | Azioni risparmio vendute | Azioni ordinarie al 31.12.2014 | % | Azioni risparmio al 31.12.2014 | % |
|----------------------------|---|--|--------------------------------|-------|--------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------|--------------------------------|-------|
| Agostino Cavazzi | Presidente | Proprietà | 78.244 | 0,067 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78.244 | 0,067 | 0 | 0,000 |
| | | Nuda Proprietà | 5.500 | 0,005 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.500 | 0,005 | 0 | 0,000 |
| | | Intestate al coniuge | 2.900 | 0,002 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.900 | 0,002 | 0 | 0,000 |
| Stefano Lado * | Vice Presidente | Proprietà | 2.122.656 | 1,814 | 196.000 | 1,485 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.122.656 | 1,814 | 196.000 | 1,485 |
| | | Intestate al coniuge | 6.500 | 0,006 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.500 | 0,006 | 0 | 0,000 |
| | | Proprietà tramite Vega Finanziaria SpA | 6.885.730 | 5,885 | 571.522 | 4,329 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.885.730 | 5,885 | 571.522 | 4,329 |
| Tommaso Cartone | Amministratore Delegato | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Sandro Appetiti ** | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Graziella Bologna ** | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Pier Antonio Cutellè | Consigliere (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | | 0 | 0,000 | 139.000 | 1,053 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 139.000 | 1,053 |
| Cristina Finocchi Mahne | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Egidio Cavazzi | Consigliere | Proprietà | 15.000 | 0,013 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.000 | 0,013 | 0 | 0,000 |
| Luigi Cavazzi | Consigliere (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | Proprietà | 84.340 | 0,072 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84.340 | 0,072 | 0 | 0,000 |
| | | Nuda Proprietà | 5.500 | 0,005 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.500 | 0,005 | 0 | 0,000 |
| Paolo Cavazzi | Consigliere | Proprietà | 750.453 | 0,641 | 15.004 | 0,114 | 0 | 0 | 90.000 | 0 | 660.453 | 0,564 | 15.004 | 0,114 |
| Tito Cavazzi ** | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Gerolamo Pellicano * | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Guido Pozzoli | Consigliere (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | Proprietà | 37.000 | 0,032 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37.000 | 0,032 | 0 | 0,000 |
| | | Intestate al coniuge | 12.500 | 0,011 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.500 | 0,011 | 0 | 0,000 |
| | | Usufrutto | 50.000 | 0,043 | 3.000 | 0,023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50.000 | 0,043 | 3.000 | 0,023 |
| Lorenzo Rigodanza | Consigliere (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Gigliola Zecchi Balsamo ** | Consigliere | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Luciano Colombini | Direttore Generale | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Eugenio Mascheroni | Presidente Collegio Sindacale | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | |
| Rodolfo Anghileri | Sindaco Effettivo | | 0 | 0,000 | 20.000 | 0,151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 20.000 | 0,151 |
| Marco Piazza | Sindaco Effettivo (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Giulia Pusterla ** | Sindaco Effettivo | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Giovanni Cucchiani | Sindaco Supplente | Proprietà | 14.240 | 0,012 | 1.000 | 0,008 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.240 | 0,012 | 1.000 | 0,008 |
| | | Intestate al coniuge | 3.200 | 0,003 | 0 | 0,000 | 3.600 | 0 | 0 | 0 | 6.800 | 0,006 | 0 | 0,000 |
| Clemente Domenici | Sindaco Supplente (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | Proprietà | 1.000 | 0,001 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.000 | 0,001 | 0 | 0,000 |
| Elena Negonda ** | Sindaco Supplente | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Paolo Pasqui ** | Sindaco Supplente | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Carlo Mascheroni | Sindaco Supplente (cessato dalla carica il 29 aprile 2014) | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |
| Ippolito Fabris | Vice Direttore Affari Generali (nominato dal CdA dal 17 marzo 2014) | | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 |

* L'Arc. Stefano Lado risulta titolare di procura generale rilasciata al fratello sig. Luigi Lado in forza della quale detiene una percentuale pari allo 0,227% di azioni ordinarie del Banco nonché il controllo della Vega Finanziaria SpA.

** Nominati dall'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014. Si precisa che per gli Esponenti cessati dalla carica in data 29 aprile 2014 il n. delle azioni è aggiornato a tale data.

9.2 - PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE DETENUTE DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, DAL DIRETTORE GENERALE E DAL VICE DIRETTORE GENERALE IN CARICA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO

Al 31 dicembre 2014 non risultano in essere partecipazioni in società controllate detenute dai componenti degli Organi di amministrazione e di controllo, dal Direttore Generale e dal Vice Direttore Generale in carica alla fine dell'esercizio, né interessate a movimentazione nel corso del periodo.

9.3 - AZIONI PROPRIE

Al 31 dicembre 2014, così come alla fine dell'esercizio precedente, il Banco non deteneva azioni proprie né azioni della controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A. e non ha altresì effettuato alcuna negoziazione in corso d'anno sulle stesse, nemmeno per interposta persona o società fiduciaria.

9.4 - RAPPORTI DI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. CON LA SOCIETA' CONTROLLANTE E CON LE SOCIETÀ CONTROLLATE O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE

Di seguito vengono evidenziati in sintesi, con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio, i valori patrimoniali ed economici sottostanti ai rapporti intercorsi tra il Banco e la società controllante, le società controllate o sottoposte ad influenza notevole, distinti per controparte e per natura.

Si segnala che tutti i rapporti evidenziati nella presente tabella sono stati regolati, ove sia stato possibile effettuarne un raffronto, applicando le condizioni ed i tassi mediamente espressi dal mercato.

Ai sensi dell'art. 37 comma 2 del Regolamento Consob Mercati (Del. 16191 del 29 ottobre 2007), si precisa che Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., società controllante del Banco, per espressa previsione statutaria non esercita attività di direzione e coordinamento sul Banco stesso e sulle sue controllate, né in base alla normativa bancaria, né in base alla normativa civilistica. Per maggiori dettagli sulla struttura del Gruppo ai fini dell'esercizio delle attività di direzione e coordinamento, si rimanda al paragrafo 2.3 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione.

Tabella n. 15 - RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLANTE, SOCIETA' CONTROLLATE O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE AL 31.12.2014

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | Attività | Passività | Garanzie / impegni | Proventi | Oneri |
|--|----------------|---------------|-----------------------|---------------|------------|
| Società Controllante | | | | | |
| Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A. | 0 | 927 | 0 | 7 | 7 |
| Società controllate | | | | | |
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 148.133 | 129 | 0 | 392 | 0 |
| Brianfid-Lux S.A. in liquidazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione | 0 | 7.590 | 0 | 1 | 0 |
| Rovere Société de Gestion S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FIDES S.p.A. | 422.573 | 2.009 | 0 | 16.536 | 26 |
| Società sottoposte ad influenza notevole | | | | | |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | 0 | 1.279 | 5 | 605 | 375 |
| Istifid S.p.A. | 2.109 | 0 | 0 | 6 | 90 |
| Rapporti per società | 572.815 | 11.934 | 5 | 17.547 | 498 |
| Suddivisione dei rapporti per tipologia | | | | | |
| Finanziaria | 572.549 | 11.934 | 0 | 17.035 | 411 |
| Commerciale | 158 | 0 | 5 | 109 | 0 |
| Locazione / gestione cespiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fornitura servizi | 108 | 0 | 0 | 203 | 87 |
| Altri | 0 | 0 | 0 | 200 | 0 |
| Rapporti per tipologia | 572.815 | 11.934 | 5 | 17.547 | 498 |

9.5 - IL RATING

In data 19 dicembre 2014 l'Agenzia internazionale Fitch Ratings, nell'ambito dell'azione di rating per la risoluzione del Rating Watch Negative (RWN), ha attribuito i seguenti nuovi ratings della Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A.:

- Long term IDR "BBB" Outlook Stabile (ex "BBB+" Outlook Negativo)
- Short term IDR "F3" (ex "F2")
- Viability Rating "bbb" (ex "bbb+")

e ha lasciato invariato i seguenti altri ratings:

- Support Rating: "4"
- Support Rating Floor: "B+"

L'azione di rating si è ricollegata all'acquisizione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (BPS) entrata nel perimetro di consolidamento del Gruppo a partire dal 1° agosto 2014, al termine del periodo di Amministrazione Straordinaria, durato 19 mesi, che ha comportato un innalzamento dell'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti lordi di BPS, peraltro accompagnato da un consistente incremento dei coefficienti di copertura.

L'Agenzia di Rating riconosce i potenziali impatti strategici positivi dell'operazione in virtù della diminuzione della concentrazione geografica della rete distributiva del Gruppo, dell'immutata propensione al rischio (la clientela di BPS è simile a quella della Capogruppo), dei benefici derivanti dalle sinergie di costo, dalle opportunità di *cross selling* e dalle politiche commerciali che potranno accrescere la redditività attesa nel medio-lungo termine. L'acquisizione, inoltre, influenza in misura marginale il livello dei ratio patrimoniali del Gruppo, che restano più che adeguati.

I fattori sopra indicati hanno inciso positivamente sull'*Outlook* del Gruppo che passa da Negativo a Stabile.

9.7 - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E/O SOGGETTI COLLEGATI

Per una descrizione più dettagliata delle procedure che regolano le operazioni con Parti correlate (ai sensi dell'art. 2391-bis c.c.) e/o con Soggetti collegati (ai sensi dell'art. 53 del TUB) si rimanda al paragrafo 5 della Relazione annuale sul Governo Societario, resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione.

Il dettaglio delle operazioni con Parti correlate approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2014 è riportato nella Parte H della Nota Integrativa.

9.8 - INFORMAZIONI SUI PIANI DI INCENTIVAZIONE

Con riferimento al Piano di Stock Grant per il triennio 2011-2012-2013 si segnala che non è scattata l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie del Banco a favore del Management del Gruppo. Restano da verificare le condizioni per l'attribuzione delle azioni relativamente al 3° ed ultimo ciclo di assegnazione legato al periodo di performance 2013-2015. Il sistema incentivante nel cui ambito operava detto Piano è stato oggetto di rivisitazione complessiva approvata con delibera consiliare del 19 dicembre 2013. Si rinvia alla Parte I della Nota integrativa del bilancio consolidato.

9.9 - RELAZIONE SULL'ADESIONE AL CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETÀ QUOTATE

Le informazioni sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate sono contenute nella Relazione annuale sul Governo Societario prevista dall'art. 123-bis del TUF, resa disponibile sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

9.10 - ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Il Banco, nell'ambito della propria funzione in qualità di Capogruppo, come descritta nel precedente paragrafo 7.1 "I livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento", si pone in un'ottica di sviluppo finalizzato al supporto ed al coordinamento delle società appartenenti al Gruppo, nonché di ricerca / investimento nelle soluzioni operative volte, in particolare, al continuo miglioramento relazionale del Gruppo con la propria clientela.

9.11 - OPZIONE DI DEROGA ALL'OBBLIGO DI REDAZIONE DEI DOCUMENTI INFORMATIVI DA PREDISPORRE IN OCCASIONE DI OPERAZIONI STRAORDINARIE AI SENSI DELLA NORMATIVA CONSOB

Ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, il Banco ha stabilito di aderire al regime di "opt-out" previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

10 - EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

L'andamento della gestione dei primi mesi dell'anno corrente conferma le stime reddituali per l'esercizio 2015 delineate dal Piano Industriale per il triennio 2015 -2017, che prevedono il raggiungimento a fine anno di risultati dell'operatività ordinaria sostanzialmente in linea con quelli consuntivati nell'esercizio appena conclusosi.

Con riferimento ai principali rischi e incertezze, si precisa che la presente Relazione e, più in generale, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 sono stati predisposti nella prospettiva della continuità aziendale, non essendovi ragioni per ritenere plausibile il contrario in un futuro prevedibile. La struttura patrimoniale e finanziaria, nonché l'andamento operativo aziendale costituiscono assolute conferme in tal senso.

Nel capitolo sullo scenario di riferimento macroeconomico sono stati descritti l'andamento dell'economia mondiale e dei mercati finanziari dal quale sono desumibili i rischi connessi, mentre i controlli sulla gestione aziendale delle varie tipologie di rischio sono dettagliatamente illustrate nella Parte E della Nota Integrativa – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Inoltre, note illustrative sui livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento nonché sul sistema dei controlli interni trovano spazio nei relativi paragrafi della presente Relazione con rimandi, per informazioni di dettaglio, alla Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente al presente documento.

11 - PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DI DESTINAZIONE DELL'UTILE NETTO

Signori Azionisti,

sottoponiamo dunque alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2014, che si chiude con un Utile netto d'esercizio di Euro 32.986.004,82 come da prospetto di Conto economico.

Tenuto conto anche di quanto previsto dall'art. 31 dello statuto sociale, si propone la seguente destinazione dell'Utile netto:

| | | |
|--|-------------|----------------------|
| - 10% da assegnare alla riserva legale | Euro | 3.298.600,00 |
| - 10% da assegnare alla riserva statutaria | Euro | 3.298.600,00 |
| - ai soci: | | |
| Euro 0,0753 per ciascuna delle n. 117.000.000 azioni ordinarie | Euro | 8.810.100,00 |
| Euro 0,0904 per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio | Euro | 1.193.460,80 |
| - ulteriore assegnazione alla riserva statutaria | Euro | 16.385.244,02 |
| Totale Utile netto | Euro | 32.986.004,82 |

Desio, 19 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione

187 6.693,05
 188 42.058,05
 189 16.197,80
 190 16.067, =
 191 12.290,90
 192 9.652,75
 193 11.199,30
 194 13.6

143

Alretto

176 ~~176~~ 175
 177 ~~177~~ 176
 178 ~~178~~ 174
 181 ~~181~~ 178
 182 ~~182~~ 181
 183 182
 184 183
 185 184
 186 185
 187 186
 188 187
 189 188
 190 189
 191 190
 192 191
 193 192
 194 193
 195 194

PRESTITO NAZIONALE

RENDITA CONSOLIDATA 5% NETTO

emessa a L.86,50 per 100 nominali - REDDITO EFFETTIVO 5,78%
 - ESENTE DA IMPOSTE PRESENTI E FUTURE -
 Le sottoscrizioni si ricevono
 PRESSO TUTTE LE FILIALI DEGLI ISTITUTI DI EMISSIONE E
 PRESSO GLI ISTITUTI DI CREDITO ORDINARIO LE CASSE
 DI RISPARMIO, LE BANCHE POPOLARI E COOPERATIVE LE
 DITTE E SOCIETA' BANCHE PARTECIPANTI AL CONSORZIO
 PER L'EMISSIONE DEL PRESTITO.



tori Olive
 rco Pissosseri
 ott. Balleani L. a
 Luigi Borbetto
 Fanny Rubin Gavassi
 Dott. Simone Gavassi
 Giuseppe Bascherani
 Barcano Bruno e Santino
 Orienti Angelo
 Scuratti Agostino
 Differense di cassa
 R. Barario Pm. S. L.
 Dott. Balleani L. emol 1926
 M. Alberti Brcole L.
 Pantani regio unica
 Dott. Balleani = Parcelle =
 Felice Gavassi
 P. A. L. S. L. L. Dott. Simone Gavassi
 M. Luigi Lado

505,10
 582,10
 3.063,10
 24, =
 248,75
 1.175,50
 212,65
 640,10
 1.122,50
 109,14
 5.110,85
 1.163,35

Cartoline pubblicitarie dei prestiti nazionali guerra 1915-1918

VI PRESTITO NAZIONALE



E LIETAMENTE OGNUNO A LA FATICA
PIEGHI LE FORZE, SCIOLGA I POLSI IGNAVI
PERCHÈ ALL'ITALIA LA FORTUNA AMICA
LE AMAREZZE CONVERTA IN DOLCI FAVI.

Relazione del Collegio Sindacale



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

60,10
3.750 =
1.250 =
333 =
206,50
67,50
26,25
50,01H
1.302,65
400 =
400 =
400 =
2.000 =
900 =

Dott. Egidio Gavassi
Gianfranco Gavassi

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.

(ART. 153 D.Lgs 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E ART. 2429 , c. 3 C.C.) ESERCIZIO CHIUSO IL 31/12/2014

Signori Azionisti,

in conformità all'art. 153 D.Lgs n. 58 del 24/2/1998 (di seguito anche "T.U.F.") e dell'art. 2429, co. 3 C.C., Vi presentiamo la seguente Relazione per riferirVi in ordine all'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2014, conclusosi con il Bilancio al 31/12/2014 che Vi viene presentato corredato dalla Relazione sulla Gestione e dai documenti d'informazione nei quali sono adeguatamente illustrati l'andamento del Banco e delle sue Controllate, con i dati patrimoniali ed economici e i risultati conseguiti.

Per quanto attiene al controllo sulla contabilità e sul Bilancio Vi ricordiamo che il compito è stato svolto dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), il cui incarico di revisione legale, per gli esercizi 2012-2020, è stato conferito, su nostra proposta, dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2012.

La Società di Revisione ha rilasciato in data 27/03/2015 il proprio giudizio positivo sul Bilancio al 31/12/2014 e non ha formulato rilievi, eccezioni o richiami d' informativa.

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2014 è redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) e agli International Accounting Standards (IAS) con

l'osservanza dei principi generali di redazione segnalati in nota integrativa; in particolare, gli schemi di bilancio e di nota integrativa sono stati predisposti e redatti in osservanza delle regole di compilazione pubblicate da Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Vi segnaliamo che ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. non si registrano nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto, di ampliamento, di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Sempre ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c., esperiti i dovuti controlli, avevamo espresso il nostro consenso all'iscrizione alla voce 120 nell'attivo dello stato patrimoniale di avviamenti per € 1.728.505 che si riferiscono in particolare agli acquisti, a suo tempo effettuati, di n. 5 sportelli del Banco Ambroveneto.

La Relazione sulla Gestione commenta ed illustra in modo adeguato l'andamento nell'esercizio e fornisce indicazioni sulla evoluzione prospettica della gestione. La stessa Relazione adempie tra l'altro all'informativa prescritta dall'art. 123-bis del T.U.F. in tema di assetti proprietari, con pertinente rimando alla connessa Relazione annuale sul Governo Societario anch'essa approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2015.

Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza in conformità alla legge.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza e controllo abbiamo avuto incontri con l'Alta Direzione, con le Funzioni di controllo interno (Compliance, Antiriciclaggio, Risk Management, Dirigente Preposto, Revisione Interna), con la Deloitte, con i Responsabili di diversi servizi della Società, nonché con il Comitato Controllo e Rischi, con il Comitato Operazioni con Parti Correlate e con il Comitato Nomine e Remunerazione. Ai citati Comitati abbiamo partecipato collegialmente ampliando la presenza prevista dai regolamenti. Tali incontri, nonché l'esame dei flussi informativi predisposti dalle funzioni ci hanno consentito di acquisire, nei diversi settori, informazioni necessarie ed utili in ordine all'organizzazione, al sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi e al sistema amministrativo contabile, al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze aziendali, nonché l'affidabilità operativa. Gli incontri avuti con le suddette funzioni di controllo interno hanno in particolare consentito al Collegio di ricevere adeguate informazioni sul sistema dei controlli interni e della gestione dei rischi.

Vi segnaliamo che, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2014, l'Ufficio Compliance e l'Ufficio Antiriciclaggio sono stati scorporati dalla Direzione Risk Management e Compliance e posti anch'essi a diretto riporto al Consiglio di Amministrazione.

Abbiamo effettuato riunioni e verifiche su temi generali e specifici oggetto di vigilanza e controllo nonché verifiche presso le dipendenze.

Abbiamo potuto accertare, attraverso la partecipazione a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, che gli organi delegati hanno riferito al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale sulle operazioni compiute, in funzione dei poteri attribuiti, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

Attraverso la predetta partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e l'esame dei verbali delle medesime riunioni abbiamo ottenuto adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere dalla Società. In merito a tali operazioni, possiamo affermare,

anche sulla base delle informazioni assunte, che le stesse sono state compiute in conformità alla legge ed allo statuto e sempre nell'interesse della Società e che non sono apparse manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto d'interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea e dal Consiglio o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

I contatti con il Dirigente Preposto¹ e la Direzione Amministrativa hanno consentito un riscontro in merito al rispetto delle Policy e delle procedure di controllo relative al sistema amministrativo e contabile, che si conferma adeguato ed efficace.

Il sostanziale e continuo collegamento con le Direzioni della Società, che ringraziamo per la collaborazione prestata, ha consentito di seguire ogni attività di vigilanza svolta all'interno del Gruppo.

Avuto riguardo alle modalità con le quali abbiamo svolto la nostra attività istituzionale, Vi informiamo e Vi diamo atto:

- di aver partecipato a n.2 Assemblee rispettivamente dei titolari di azioni ordinarie e di risparmio, a n. 15 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 13 riunioni del Comitato Esecutivo, tenutesi nel corso dell'esercizio e di aver avuto dagli Amministratori e dall'Alta Direzione tempestive ed idonee informazioni sull'attività svolta;
- di aver eseguito n. 72 verifiche collegiali ed individuali presso la sede sociale di cui n. 14 come Organismo di Vigilanza 231 e n. 10 presso le dipendenze per un riscontro dell'adeguata applicazione dei sistemi operativi e di controllo;
- di aver partecipato alle n. 14 riunioni del Comitato Controllo e Rischi, n. 7 del Comitato Nomine e Remunerazione e n. 7 del Comitato Operazioni con Parti Correlate;
- di aver acquisito gli elementi di conoscenza necessari per svolgere l'attività di controllo, per gli aspetti di propria competenza, sul grado di adeguatezza della struttura organizzativa della Società, anche per quanto riguarda i collegamenti con le Società controllate, mediante indagini dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle Funzioni interessate, scambi di dati e informazioni con la Società di Revisione;
- di aver vigilato sull'osservanza delle prescrizioni della Banca d'Italia e della Consob;
- di aver vigilato sull'applicazione delle norme Antiriciclaggio;
- di aver vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo-contabile al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze gestionali nonché l'affidabilità di quest'ultimo nella rappresentazione dei fatti di gestione, mediante indagini dirette sui documenti aziendali, ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive Funzioni, analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.
- di aver vigilato sui controlli della Capogruppo sulle Società Controllate sia mediante la presenza di componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo nei Collegi Sindacali delle partecipate, in ossequio alla comunicazione Consob DAC/RM/97001574 del 20/2/1997 e successivi aggiornamenti, sia mediante riunioni collegiali tra il Collegio Sindacale della Capogruppo ed i diversi Collegi Sindacali delle Società Controllate.

Possiamo pertanto confermarVi l'adeguatezza:

- del Sistema di Governance e del correlato Sistema dei Controlli Interni e Gestione dei rischi i cui fondamenti sono delineati nell'ambito della predetta Relazione annuale sul Governo Societario ai sensi dell'art. 123-bis del T.U.F.;
- del Processo Interno di Adeguatezza Patrimoniale (ICAAP), la cui elaborazione ed aggiornamento è oggetto di verifica in adempimento alle specifiche disposizioni di Vigilanza;
- dei presidi organizzativi e di controllo in linea con le disposizioni di legge e la normativa di Vigilanza in materia di Antiriciclaggio;
- del Regolamento Flussi informativi inerenti gli Organi sociali e le funzioni di controllo interno e annesso Documento di Coordinamento dei Controlli redatti in conformità alle Disposizioni di Vigilanza in materia di Governo Societario e rispettivamente in materia di Sistema dei Controlli Interni, Sistemi Informativi e Continuità Operativa;
- delle attività di controllo svolte dalle preposte funzioni e, in particolare, dal Dirigente Preposto, dalla Direzione Revisione Interna, dalla Direzione Risk Management, dall'Ufficio Compliance e dall'Ufficio Antiriciclaggio, anche attraverso la periodica valutazione della reportistica istituzionale;
- delle procedure di gestione dei reclami pervenuti dalla Clientela del Gruppo, anche con riferimento a quelli relativi ai servizi di investimento;
- delle attività svolte in materia di Privacy (L. 196/2003) ricordando che il Consiglio di Amministrazione dell'8 luglio 2014 ha approvato il Testo Unico Privacy che ha abrogato e sostituito il "Regolamento aziendale per il trattamento

¹ Si precisa che in un'ottica di rafforzamento delle funzioni di controllo, il Consiglio di Amministrazione, in data 25 settembre 2014, ha deliberato l'istituzione dell'Ufficio Bilancio e Controlli Contabili L.262 posto in Staff al Dirigente Preposto.

dei dati personali ai sensi del D.Lgs. 196/2003 – Misure per la sicurezza del trattamento dei dati personali - Linee guida, istruzioni operative, obblighi”.

- dei presidi esistenti in materia di Sicurezza sul Lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/2008.

Nel riferirVi più in dettaglio dell'attività di vigilanza espletata, ci atteniamo alle disposizioni Consob di cui alla comunicazione DEM/1025564 del 6.4.2001 e successive integrazioni.

In particolare, abbiamo effettuato un esame dei fatti di rilievo, avvenuti nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dello stesso, i principali dei quali vengono di seguito riportati:

Accertamenti ispettivi Banca d'Italia

Tra il 29 settembre e il 19 dicembre 2014 sono stati svolti accertamenti ispettivi parziali presso il Banco di Desio e della Brianza da parte della Banca d'Italia ed il rapporto ispettivo è stato consegnato al Banco in data 24 febbraio 2015 con giudizio positivo di “parzialmente favorevole”. Il Consiglio di Amministrazione del Banco, in data 19 marzo 2015, ha inoltrato alla Banca d'Italia una lettera congiunta con il Collegio Sindacale di risposta in esito ai rilievi ed alle osservazioni riportati nel verbale ispettivo.

Cariche sociali

In data 29 aprile 2014, l'Assemblea Ordinaria ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2016.

Modifiche statutarie

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 13 marzo 2014, e l'Assemblea in data 29 aprile 2014, hanno approvato le modifiche dello Statuto sociale introdotte principalmente alla luce:

- delle disposizioni correttive (D.Lgs. n. 91/2012 che ha modificato il D.Lgs. n. 27/2010) in materia di “diritti degli azionisti”;
- dell'evoluzione della normativa di vigilanza con particolare riferimento al 15° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. “263” in materia di sistema dei controlli interni. In particolare:
 - è stato previsto espressamente per il Collegio Sindacale lo svolgimento dei compiti stabiliti dalla Circ. 263/2006 e delle funzioni di O.d.V. ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
 - sono stati rimossi i vincoli statutarie alla composizione e alla durata del mandato del Comitato Esecutivo;

Con l'occasione sono state introdotte anche alcune modifiche mirate ad un maggior allineamento alle corrispondenti disposizioni civilistiche.

Inoltre, Vi informiamo che in data 10 febbraio 2015 è stato avviato un progetto ulteriore di revisione dello Statuto Sociale al fine di allinearne pienamente le previsioni alla Circolare Banca d'Italia n. 285 – 1° aggiornamento in materia di Governo Societario - maggio 2014.

Credito Privato Commerciale SA in liquidazione

L'operazione di liquidazione della controllata elvetica Credito Privato Commerciale S.A. procede ad un ritmo più sostenuto rispetto alle previsioni a suo tempo formulate dai liquidatori con cui sono in corso costanti interlocuzioni affinché, ad esito positivo delle iniziative avviate per favorire la chiusura dei residui rapporti e la soluzione delle residue vertenze legali, si possa pervenire alla chiusura definitiva della procedura.

In tale contesto i liquidatori hanno ulteriormente rivisto le stime contenute nel piano di liquidazione, prevedendo una riduzione dei tempi di prosecuzione della procedura stessa con conseguente riduzione degli oneri futuri (relativi a spese tecniche e amministrative).

Brianfid-Lux SA in liquidazione

Con riferimento all'operazione di liquidazione della ex controllata Brianfid-Lux S.A., a seguito dell'ottenimento del benestare da parte della Commissione lussemburghese di vigilanza sul settore finanziario (CSSF), in data 23 luglio 2014 si è svolta l'Assemblea di chiusura della procedura di liquidazione e la conseguente definitiva cancellazione societaria. Vi segnaliamo, inoltre, che in data 11 agosto 2014 è avvenuta la cancellazione (c.d. “radiazione”) della società dal registro di commercio.

Acquisizione da parte del Banco della partecipazione di maggioranza di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ed operazioni connesse

A seguito dell'ottenimento dei provvedimenti richiesti alle Autorità di Vigilanza (Banca d'Italia, Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e Consob) in merito all'acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto in A.S. da parte del Banco, si è dato seguito al perfezionamento delle operazioni previste nell'Accordo di Investimento sottoscritto in data 1 aprile 2014, con il rafforzamento patrimoniale di BPS, il ripristino dei coefficienti di solvibilità e del patrimonio di vigilanza nonché la ricostituzione degli Organi sociali di BPS espressione del Banco e la chiusura della procedura di amministrazione straordinaria di BPS.

L'Assemblea Straordinaria di BPS, che si è riunita in data 16 giugno 2014, ha pertanto assunto le seguenti deliberazioni:

- sottoscrizione di un aumento di capitale per cassa di Euro 139,7 milioni riservato al Banco, ad esito del quale il Banco è risultato titolare di un numero di azioni ordinarie di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in A.S. pari al 72,16% del capitale sociale;
- aumento di capitale in denaro con esclusione del diritto di opzione riservato ai dipendenti di BPS ai sensi dell'art. 5, comma 2, dello Statuto di BPS, per un controvalore massimo di Euro 15,5 milioni, che è risultato sottoscritto in data 2 luglio 2014 per un controvalore limitato ad Euro 0,1 milioni circa, talché la suddetta quota di partecipazione del Banco si è attestata al 72,13%, per poi salire, in data 13 ottobre 2014, al 73,16 % a seguito di un acquisto azionario dalla ex - controllante SCS anch'essa in A.S..

In data 18 dicembre 2014 i Consigli di Amministrazione del Banco e di BPS hanno tra l'altro approvato, coerentemente con quanto già previsto nel citato accordo d'investimento il progetto che, in particolare, prevede il conferimento da parte della Capogruppo in BPS del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari, di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio.

In un'ottica di efficientamento del Gruppo, è stato sviluppato un intenso processo di accentramento presso il Banco di diverse funzioni di BPS, in particolare di controllo interno, formalizzato con l'Accordo di Servizio approvato dal Consiglio di Amministrazione di BPS del 10 novembre 2014 e dal Consiglio di Amministrazione del Banco del 13 novembre 2014.

Nella sezione generale dell'Accordo sono elencate tutte le attività oggetto di esternalizzazione da parte di BPS in BDB:

- A- Audit Governance, Controlli a distanza
- B- Risk Management
- C- Compliance
- D- GPM
- E- Information and Communication Technology
- F- Organizzazione e sistemi
- G- Back Office
- H- Retail asset management
- I- Risorse
- L- Consulenza Legale
- M- Pianificazione e controllo di gestione
- N- Attività finanziarie
- O- Marketing, prodotti e servizi commerciali
- P- Contact center
- Q- Estero
- R- Crediti
- S- Relazioni esterne

Vi segnaliamo, infine, che la Banca Popolare di Spoleto ha conferito incarico di Revisione legale dei conti alla società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., previa risoluzione consensuale del precedente incarico conferito a KPMG. Ciò ha consentito al Gruppo di avere in Deloitte la medesima Società di Revisione con evidente uniformità di Controlli e rendicontazioni.

Fusione per incorporazione nel Banco della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A.

In data 22 luglio 2014 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione nel Banco della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. (società interamente posseduta), in attuazione delle delibere di fusione assunte dagli Organi competenti di ciascuna delle predette Società in data 26 giugno 2014. La fusione ha avuto efficacia giuridica il 1° ottobre 2014, mentre dal punto di vista contabile e fiscale gli effetti sono stati retrodatati con decorrenza 1° gennaio 2014.

Indagini giudiziarie - Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A.

Come riferitoVi nella Relazione dell'anno precedente, nell'udienza del procedimento penale n. 22698/08 tenutasi in data 24 gennaio 2014, il Tribunale di Roma ha accolto l'istanza di patteggiamento presentata dalle controllate Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione, coinvolte nel 2011 in tale procedimento nell'ambito della responsabilità amministrativa delle imprese ex D. Lgs. 231/2001 per fatti addebitati a propri ex esponenti.

Nomina del Vice Direttore Generale "Affari"

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, in relazione alla creazione di una Vice Direzione Generale "Affari", ha nominato Vice Direttore Generale "Affari" il Sig. Ippolito Fabris.

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sig. Mauro Walter Colombo ha assunto la qualifica di Dirigente Preposto ex art. 154-bis T.U.F. del Banco in sostituzione del sig. Piercamillo Secchi cessato per quiescenza a far data dal 30 aprile 2014.

Assetto territoriale

Al 31 dicembre 2014 la rete distributiva del Banco consta di 180 filiali, registrando nelle more del citato Conferimento un incremento di 16 unità in considerazione dell'avvenuta fusione per incorporazione della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. con le relative 21 filiali a far data dal 1° ottobre 2014, parzialmente compensata dall'avvenuta chiusura di cinque filiali, di cui due in Lombardia, a Bresso (MI) e Crema (CR), una in Piemonte a Novi Ligure (AL) e due in Veneto, a Bussolengo (VR) e Conegliano Veneto (TV). Tali chiusure nell'ambito del processo di efficientamento hanno peraltro alimentato l'operatività di altrettante filiali territorialmente attigue.

Organizzazione e Governo Societario

Nel corso del 2014 non Vi segnaliamo mutamenti significativi negli assetti di Governo Societario del Gruppo.

Per completezza Vi informiamo che in ottemperanza alle disposizioni introdotte con la citata Circolare n. 285 il Comitato Nomine e Remunerazione è stato scisso in data 10 febbraio 2015 in "Comitato Nomine" e in "Comitato Remunerazione".

Ogni informazione in merito a tali assetti è riportata nella Relazione annuale sul Governo Societario che il Collegio Sindacale ha esaminato in occasione della seduta consiliare del 19 marzo 2015.

Attività svolta dal Collegio Sindacale in veste di Organismo di Vigilanza (OdV 231)

Come riferito, il Banco ha ritenuto di stabilire Statutariamente che le funzioni di OdV 231 siano di competenza del Collegio Sindacale (art. 28 dello Statuto Sociale).

Riteniamo quindi opportuno riferirvi, in funzione di tali attribuzioni di compiti, quanto il Collegio Sindacale ha svolto nel corso dell'esercizio 2014 ed in particolare nel corso dei 14 incontri tenutisi.

In sintesi possiamo segnalarVi che:

- è stata particolarmente curata la formazione in ambito D. Lgs 231/2001 del personale del Banco e delle figure apicali;
- sono state svolte verifiche su alcune tematiche amministrative;
- in merito al D.lgs 81/2008 (sicurezza sui luoghi di lavoro) sono stati effettuati incontri ricognitivi con le figure preposte;
- è stata prestata particolare attenzione all'applicazione e controllo della normativa antiriciclaggio;
- è stata in particolare monitorata la regolarizzazione dell'Adeguata Verifica della clientela;
- è stato periodicamente effettuato l'accesso, individuale e collegiale, alla casella di posta elettronica dell' OdV 231 destinataria dei flussi informativi Organismo231BDBrianza@bancodesio.it, e verificata la correttezza e completezza delle comunicazioni ricevute accertando altresì l'assenza di segnalazioni di eventi sospetti. All'OdV 231 è stato assegnato un autonomo budget di spesa annuo di Euro 50.000,00 per l'anno 2014 (confermato anche nel 2015) che nel corso dell'anno 2014 è stato in parte impiegato per le predette attività formative.

Operazioni atipiche e/o inusuali, infragruppo o con parti correlate/soggetti collegati

Vi diamo atto che le operazioni infragruppo e le altre operazioni con parti correlate/soggetti collegati, ai sensi dell'art. 2391-bis C.C. e dell'art. 53 T.U.B., nonché le operazioni con esponenti bancari ai sensi dall'art. 136 T.U.B., hanno sempre formato oggetto di specifica analisi da parte del Consiglio di Amministrazione.

Vi evidenziamo, inoltre, che in data 18 dicembre 2014 il Comitato Operazioni Parti Correlate è stato chiamato ad esprimere il proprio parere vincolante in merito all'operazione, già richiamata, di:

- conferimento da parte di Banco Desio in BPS di un ramo di azienda costituito n. 32 sportelli bancari; e
- contestuale acquisto da parte di Banco Desio dell'unico sportello bancario di proprietà di BPS situato nella città di Milano, in via Achille Mauri n. 6.

Tale operazione si configura infatti quale operazione "di maggiore rilevanza" con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n.17221/2010.

Vi segnaliamo che, nell'ambito del progetto di allineamento alle disposizioni introdotte dal 15° aggiornamento della circolare 263/2006 ed in particolare di quelle relative al cap. 7 inerente il sistema dei controlli interni è stato definito il processo di approvazione delle "Operazioni di Maggior Rilievo" (OMR) configurabili come operazioni che – superando determinati parametri di rischio – necessitano di preventiva valutazione da parte della Direzione Risk Management. Le operazioni in questione soggiacciono a un iter particolare e sono individuate negli ambiti di operatività afferenti:

- i crediti;
- la finanza;
- nonché le operazioni straordinarie come quelle in discorso.

Il Banco applica, in osservanza alle citate normative primarie e connesse regolamentazioni attuative, una Procedura interna in materia di operazioni con parti correlate/soggetti collegati, finalizzata ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni della specie, caratterizzata principalmente, per quanto attiene agli iter deliberativi, dalla presenza di un Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Vi diamo atto di aver riscontrato efficaci e coerenti le procedure operative adottate al fine del monitoraggio ed individuazione di ogni operazione della specie.

Quanto alle operazioni infragruppo, avendone esaminato i profili di legittimità e ragionevolezza, possiamo attestare che le stesse si fondano su corretti principi economici, finanziari e contabili.

La Relazione sulla Gestione e la Nota Integrativa forniscono una adeguata ed esaustiva informazione circa le operazioni di cui sopra.

Non sono state effettuate operazioni atipiche o inusuali.

Rapporti con la Società di Revisione ed eventuali osservazioni

Abbiamo intrattenuto incontri e scambi di elementi informativi e di conoscenza, relativi alle attività di vigilanza e controllo di rispettiva competenza, con la Società di Revisione Deloitte, alla quale è stato affidato il controllo legale dei conti.

Nel corso di detti incontri i Revisori hanno dichiarato che dai controlli eseguiti non sono emerse irregolarità o fatti censurabili che abbiano richiesto la segnalazione agli Organi di Controllo e alle Autorità di Vigilanza; hanno riferito inoltre sulla corretta redazione del bilancio d'esercizio secondo le norme che ne disciplinano i criteri di formazione. Come già detto la Società di Revisione ha emesso il proprio giudizio che non contiene rilievi, eccezioni o richiami d' informativa in data 27/03/2015.

Denunce Art. 2408 C.C. – Art. 2409 C.C.

Non è pervenuta al Collegio Sindacale alcuna denuncia ex articolo 2408 C.C. e non sono state presentate denunce al Tribunale ex articolo 2409 C.C..

Pareri rilasciati dal Collegio Sindacale

In occasione del Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2014 il Collegio Sindacale, ai sensi della disposizione della Circolare "263", (Titolo 1 - Capitolo 1 - Parte 4[^] - Par. 2.3: "l'organo con funzioni di controllo vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza del sistema di gestione e controllo dei rischi, nonché del processo ICAAP, ai requisiti stabiliti dalla normativa") ha espresso il parere favorevole sul Resoconto del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) al 31 dicembre 2013 che è stato tempestivamente trasmesso alla Banca d'Italia.

In data 13 marzo 2014 il Collegio ha rilasciato il proprio parere favorevole sul documento "Relazione annuale sulle

Politiche di remunerazione del Gruppo Banco Desio”.

In data 10 aprile 2014 il Collegio ha espresso il proprio parere favorevole in merito all’ impianto del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo riportato nella “Relazione della Direzione Revisione Interna ai fini dell’Istanza a Banca d’Italia ex. art. 19 e 53 TUB”.

Denunce - esposti - reclami

Per completezza di informazione Vi segnaliamo che tutti i reclami pervenuti alla Società nel corso del 2014 da parte della clientela (complessivamente n. 301, di cui n. 10 relativi a servizi d’investimento) sono stati debitamente esaminati dalla Direzione Affari Legali e Societari che ha provveduto agli adempimenti previsti; di tali reclami n. 275 (di cui n. 5 relativi a servizi d’investimento) sono stati rigettati e n. 26 sono stati accolti.

Vi segnaliamo, inoltre, n. 23 richieste informative pervenute dalla Banca d’Italia a fronte di esposti inoltrati da clienti alla medesima Autorità di Vigilanza.

Incarichi alla Società di Revisione

In data 13 maggio 2014 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire alla Deloitte, anche con il parere favorevole del Collegio, un incarico per la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica trimestrale individuale del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e consolidata del Gruppo Banco Desio predisposte ai fini della determinazione del patrimonio di vigilanza trimestrale al 31 marzo 2014.

L’incarico in argomento integra quello conferito alla Deloitte in data 23 marzo 2012 relativa alla revisione legale per gli esercizi 2012-2020.

La citata Circolare n. 285 stabilisce infatti che “Ai sensi dell’art. 26, par. 2 del regolamento (UE) n. 575/2013 le banche possono computare nel capitale primario di classe 1 gli utili di periodo o gli utili di fine esercizio per i quali non è stata ancora adottata la delibera formale di conferma del risultato finale di esercizio a condizione che siano rispettati i requisiti previsti dalla citata disposizione comunitaria e dalle norme tecniche di regolamentazione previste dall’art. 26, par. 4 CRR”. Tale articolo prevede che l’autorità competente conceda l’autorizzazione se, tra le altre, è soddisfatta la condizione che “gli utili siano stati verificati da persone indipendenti dall’ente che sono responsabili della revisione dei conti dell’ente stesso”.

Per tale incarico è stato attribuito un corrispettivo pari a euro 15.800,00 più spese nella misura forfettaria dell’ 6%, più l’IVA.

Vi segnaliamo altresì che il Consiglio di Amministrazione del 24 luglio 2014 ha deliberato, anche con il parere favorevole del Collegio, a favore di una proposta di integrazione dell’incarico della Deloitte per le attività di revisione legale del Banco di cui alla proposta originaria del 23 marzo 2012, con relativo aggiornamento degli onorari per gli esercizi 2014 – 2020 tenuto conto di quella che è la nuova configurazione a regime del Gruppo. Detto adeguamento nasce in particolare dalle predette operazioni straordinarie. Complessivamente la proposta di adeguamento ha rideterminato un corrispettivo pari a euro 185.000 più spese nella misura forfettaria del 6%, nonché l’ IVA (integrazione per Revisione legale del Banco e per revisione limitata delle situazioni contabili trimestrali individuali e consolidate del Banco).

E’ stata altresì conferita lettera di incarico alla stessa Deloitte per i servizi di traduzione delle informative contabili periodiche che si riferiscono alle seguenti attività:

- Traduzione dall’italiano all’inglese del resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo, della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno, del resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre, del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre di ciascuno degli esercizi dal 2013 al 2020 del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., nonché delle rispettive relazioni di revisione per un corrispettivo annuo di euro 35.000,00 più spese nella misura forfettaria del 6%, nonché l’ IVA.

Vi segnaliamo, inoltre, che in relazione alle attività di migrazione informatica relative al progetto di integrazione della Banca Popolare di Spoleto sono state avviate le attività di analisi per definire le modalità ed i tempi della collaborazione con la Deloitte Consulting Srl, società facente parte del “network” della Società di Revisione Deloitte , finalizzata a:

- valutare la struttura contrattualistica di Cedacri, sia di Banco Desio che di Banca Popolare di Spoleto, evidenziando gap rispetto alle *best practices*;
- fornire benchmarking di macropianificazione di progetti di outsourcing, esemplificando le attività caratteristiche del progetto (quali assunzioni, vincoli, fattori critici di successo) e confrontando benchmark di costi di recenti progetti di migrazione.

Per tale collaborazione è stato attribuito un importo di Euro 45.000 + 2.700 per spese forfettarie (cui va aggiunta l’IVA).

Tali incarichi a nostro avviso non comportano rischi sotto il profilo dell’indipendenza della società di revisione.

Infine, Vi segnaliamo un affidamento di € 2.000.000 nella forma tecnica della apertura di credito in conto corrente, concesso con delibera del Consiglio di Amministrazione 27 febbraio 2014 a Deloitte Financial Advisory S.r.L., società facente parte del “network” della Società di Revisione che opera nel settore dei servizi di assistenza finanziaria ad imprese ed enti pubblici e privati nell’ambito di interventi e progetti di finanza straordinaria.

Neppure tali relazioni, anche alla luce del disposto dell’art. 149 quinquies del Regolamento Emittenti, in quanto regolate a normali condizioni di mercato e di entità tali da non costituire una dipendenza di una parte dall’altra, determinano a nostro avviso una causa di incompatibilità.

Rispetto dei Principi di corretta amministrazione, adeguatezza della struttura amministrativa

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull’adeguatezza della struttura amministrativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nell’ambito dei controlli eseguiti e della partecipazione all’attività della Società, con particolare riferimento ad incontri e verifiche con il Dirigente Preposto e la Direzione Amministrativa, possiamo attestare che la struttura amministrativa è adeguata all’attività del Vostro Istituto, così come possiamo assicurarVi il rispetto dei principi di corretta amministrazione, sostanziali e statuiti dalla legge e dai regolamenti vigenti.

Il sistema contabile amministrativo, che si avvale dell’attività in outsourcing per il sistema informatico assegnato principalmente a Cedacri S.p.A., è affidabile ed adeguato a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni

Il sistema dei controlli interni è costituito dall’insieme dei principi di comportamento, delle regole e delle procedure organizzative che - nel rispetto delle leggi, delle disposizioni dell’Organo di Vigilanza e delle strategie aziendali - consente la corretta gestione di tutte le attività del Gruppo, coinvolgendo gli Organi e soggetti apicali e, in generale, tutto il personale.

In data 27 gennaio 2014 il Consiglio di Amministrazione del Banco ha approvato la relazione sulla “Gap Analysis” ed il piano d’interventi che il Gruppo deve porre in essere ai sensi della già citata circolare Banca d’Italia “263”, che prevede il rafforzamento del sistema bancario in tema di controlli interni, di sistema informatico e di continuità operativa.

Gli interventi pianificati sono stati approvati dal Consiglio stesso in data 26 giugno 2014, ad esito di un’attività progettuale che ha coinvolto trasversalmente tutte le funzioni aziendali, nel rispetto delle scadenze stabilite dalla citata Circolare. In particolare si segnalano, nell’ambito di tali interventi, i seguenti aspetti:

- aggiornamento dello Statuto e della regolamentazione interna inerente gli Organi Aziendali alla luce dei compiti attribuiti agli Organi stessi dalle nuove disposizioni;
- Integrazioni alla “Policy di gestione dei rischi”;
- Integrazione processo di gestione del rischio di credito e controparte – Controlli di I e II livello;
- Aggiornamento del Modello di Compliance;
- Adozione di un nuovo modello organizzativo ed operativo da parte della Direzione Revisione Interna;
- Adozione Policy Direzione Risorse con esplicitazione delle politiche di gestione e di sviluppo delle Risorse Umane in coerenza con le disposizioni di vigilanza.

E’ stato inoltre adottato un documento di “Coordinamento dei Controlli” tra funzioni / organi aziendali di controllo, finalizzato:

- ad assicurare una corretta interazione tra tutte le funzioni / organi con compiti di controllo;
- ad evitare sovrapposizioni o lacune nella quotidiana operatività.

Il documento descrive le componenti del Sistema dei Controlli Interni e i meccanismi di interazione e coordinamento tra le funzioni di controllo e tra queste e gli Organi Aziendali. In particolare:

- i compiti e le responsabilità, in materia di controlli interni, degli Organi Aziendali e delle funzioni di controllo;
- i flussi informativi tra le diverse funzioni e tra queste e gli Organi Aziendali;
- le modalità di coordinamento e di collaborazione, eliminando aree di potenziale sovrapposizione e sviluppando sinergie.

Vi segnaliamo la “Diffusione della cultura del controllo”, la quale - all’interno del processo integrato di gestione dei rischi - assume una posizione di rilievo nella scala dei valori aziendali; non riguarda solo le funzioni aziendali di controllo, ma coinvolge tutta l’organizzazione aziendale (Organi aziendali, strutture, livelli gerarchici, personale), nello sviluppo e nell’applicazione di metodi, logici e sistematici, per identificare, misurare, comunicare, gestire i rischi.

Vi segnaliamo l’introduzione dei c.d. “Risk Meeting”, che si tengono periodicamente tra le funzioni di controllo interno, ad

alcuni dei quali abbiamo peraltro partecipato, e rappresentano un momento di condivisione delle tematiche di rischio di maggiore impatto da parte delle funzioni di controllo interno.

Il Consiglio, inoltre, nella seduta del 7 agosto 2014 ha approvato il “Modello di analisi e gestione del rischio informatico” e la “Metodologia di analisi e gestione del rischio ICT”, nonché l’adozione di un processo integrato, attraverso una piattaforma tecnologica dedicata, per la rilevazione dei rischi e dei controlli interni e la condivisione delle informazioni e la loro archiviazione all’interno di un’unica base dati.

Nell’ambito della Relazione annuale sul Governo Societario sono descritte le Linee Guida del Sistema dei Controlli Interni di Gruppo, in coerenza con le previsioni statutarie e regolamentari.

Tutte le Società del Gruppo condividono - pur facendo salve le specificità operative di ciascuna tipologia aziendale - i modelli di misurazione e gestione dei rischi definiti a livello generale dalla Capogruppo.

Il compito di supportare gli Organi aziendali nella valutazione dell’efficacia del sistema dei controlli interni e gestione dei rischi spetta principalmente alla Direzione Revisione Interna e alla Direzione Risk Management, nell’ambito delle funzioni ad esse attribuite in virtù della normativa di vigilanza e della regolamentazione aziendale, le cui valutazioni sono state puntualmente rendicontate agli stessi Organi aziendali.

Al Collegio Sindacale ed al Comitato Controllo e Rischi spettano, nell’ambito delle rispettive finalità, e tenuto conto di quanto previsto dal D.Lgs 39/2010 in materia di revisione dei conti, i compiti di valutazione dell’efficacia ed efficienza dei servizi di controllo istituiti in virtù delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

A tal fine, abbiamo mantenuto costanti collegamenti e ricevuto adeguato supporto ai nostri compiti da parte della Direzione Revisione Interna, della Direzione Risk Management, dell’Ufficio Compliance e dell’Ufficio Antiriciclaggio; anche sulla base dell’esame della reportistica prodotta dalle predette Direzioni possiamo affermare che le funzioni di controllo interno della Società sono ritenute proporzionate e congrue rispetto all’operatività ed ai rischi connessi, nonché svolte in modo costante, adeguato ed efficace.

Responsabilità Amministrativa delle persone giuridiche ex D.Lgs. n. 231/2001

Nel corso di diverse riunioni abbiamo costantemente monitorato l’aggiornamento del MOG della Capogruppo nonché delle controllate Banca Popolare di Spoleto e Fides.

Vi segnaliamo che nell’ambito del “Progetto di integrazione BDB/BPS”, con l’accentramento presso la Capogruppo di attività/servizi (es. Tesoreria) al di fuori del perimetro di *business* del Banco, si è resa necessaria l’attività di aggiornamento della Parte Generale e Parte Speciale del relativo MOG che ricomprenderà anche le intervenute modifiche dell’assetto organizzativo del Banco stesso. Tale attività, accuratamente monitorata dall’Organismo di Vigilanza, è oggetto di una specifica programmazione che si svilupperà nel primo semestre del 2015.

Inoltre, Vi diamo atto che in data 1 gennaio 2015 è entrata in vigore la Legge 15 dicembre 2014, n. 186 “Disposizioni in materia di emersione e rientro di capitali detenuti all’estero nonché per il potenziamento della lotta all’evasione fiscale. Disposizioni in materia di auto riciclaggio” (nuovo reato presupposto del D. Lgs. 231/2001). Tali disposizioni alla data della presente relazione sono oggetto di approfondito esame e il recepimento di tali disposizioni si affiancherà ai già citati interventi di aggiornamento del MOG di tutte le società del Gruppo.

Disposizioni impartite alle Società Controllate (Art. 114 D. Lgs n. 58/98)

I rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le Società Controllate hanno sempre formato oggetto di illustrazione nelle riunioni degli Organi consiliari della Capogruppo ed abbiamo ottenuto, ove necessario esaurienti risposte alle richieste di approfondimento. Il sistema di indirizzo, coordinamento e controllo attuato dal Banco nello svolgimento delle funzioni di guida ed indirizzo strategico dell’intero Gruppo, anche ai sensi dell’art. 61 del T.U.B. e dell’art. 2497 C. C., è adeguato e funzionale.

Adeguatezza dei sistemi di controllo applicati alla Controllata estera

Vi diamo atto che la Controllata C.P.C. – Credito Privato Commerciale S.A. è in liquidazione dall’ 8 giugno 2012 con affidamento dell’incarico di liquidatore alla società Ernst & Young, la quale fa pervenire regolarmente rapporti periodici sull’andamento della liquidazione.

In altra parte della presente relazione vi abbiamo riferito in ordine allo stato della liquidazione.

Politiche di remunerazione e incentivazione

Abbiamo verificato le modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione applicate dal Banco al contesto normativo, avvalendoci anche degli esiti delle verifiche svolte, per quanto di rispettiva competenza, da parte delle Funzioni di controllo interno.

Abbiamo esaminato, senza osservazioni, la Relazione annuale sulle Politiche di Remunerazione e di Incentivazione di Gruppo, approvata dal Consiglio del 19 marzo 2015 redatta ai sensi delle nuove Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari emanate il 18 novembre 2014.

I sistemi di remunerazione adottati dal Gruppo Banco Desio sono, nell'interesse di tutti gli *stakeholders* e nel rispetto delle indicazioni dell'Organo di Vigilanza, in linea con la strategia e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi che possano determinare l'insorgere di conflitti di interesse ed indurre ad un'eccessiva assunzione di rischi.

L'allargamento del perimetro del Gruppo intervenuto a seguito dell'aggregazione di BPS, ha comportato la necessità di rivedere il percorso di adozione delle politiche di remunerazione e di aggiornare i contenuti del piano di incentivazione per il Management del Gruppo Banco Desio al fine di commisurare la determinazione dei Bonus per il personale rilevante delle Società controllate ai risultati prodotti opportunamente corretti per i rischi individualmente assunti.

Codice di autodisciplina delle Società Quotate

Rammentiamo che la Società ha aderito al Codice di autodisciplina delle Società quotate sin dal 1999.

Nell'ambito di quanto raccomandato dal Codice, abbiamo provveduto, tempo per tempo, alla consueta verifica del corretto accertamento dei requisiti d'indipendenza degli Amministratori da parte del Consiglio ed abbiamo verificato direttamente la sussistenza degli analoghi requisiti in capo a ciascuno dei Sindaci.

Considerato che, in ottemperanza alla citata Circolare n. 285, "anche l'organo con funzione di controllo è chiamato a svolgere un'autovalutazione sulla propria composizione e funzionamento, sulla base di criteri e modalità coerenti con le proprie caratteristiche", abbiamo adottato, con riferimento all'esercizio 2014, una modalità di autovalutazione analitica analoga a quella del Consiglio di Amministrazione, tale attività è stata svolta secondo una procedura formalizzata in un apposito "Regolamento di Autovalutazione" approvato dal Consiglio di Amministrazione del 10 febbraio 2015 e condiviso dal Collegio per quanto di competenza. L'esito dell'autovalutazione permane positivo.

Per completezza, Vi segnaliamo che la maggiore innovazione introdotta quest'anno nel processo di autovalutazione è stata lo svolgimento delle interviste individuali il cui compito è stato affidato alla società di consulenza PwC Advisory. Tale società ha curato anche l'aggiornamento dei questionari di autovalutazione nonché l'elaborazione delle risultanze dell'analisi istruttoria a supporto delle valutazioni di competenza del Collegio.

Ogni ulteriore informazione in merito alla adesione al Codice è riportata nella citata Relazione annuale sul Governo Societario.

Valutazioni conclusive dell'attività di vigilanza ed eventuali proposte ex art. 153 D.Lgs. 58/98

A seguito dell'attività di vigilanza svolta possiamo ragionevolmente assicurare che non sono emersi fatti significativi e censurabili da segnalare agli Organi di Controllo o tali da costituire motivo per rilievi o proposte ex art. 153, co. 2 D. Lgs 58/98 all'Assemblea.

Possiamo pertanto concludere, tenuto anche conto dei suddetti interventi di rafforzamento posti in essere sul sistema dei controlli interni, che attraverso l'attività svolta nell'esercizio abbiamo potuto accertare:

- l'osservanza della Legge e dello Statuto;
 - l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile;
 - l'adeguatezza della struttura organizzativa e di controllo interno;
 - i principi di corretta amministrazione;
 - la concreta attuazione delle regole di governo societario;
 - l'adeguatezza delle disposizioni impartite alle Controllate;
 - l'attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate;
 - l'avvenuta redazione del Bilancio d'esercizio in conformità sia ai principi contabili internazionali IAS-IFRS sia alle disposizioni di Banca d'Italia (Circolare 22/12/2005 n. 262 ed aggiornamenti successivi), in considerazione anche delle specifiche comunicazioni inviate in materia dalla Banca d'Italia sia al Sistema Creditizio sia al Banco.
- La relazione sulla gestione risulta esaustiva e coerente con i dati e le informazioni forniti nel bilancio e nella nota integrativa. Oltre ad illustrare i fatti e le operazioni che hanno caratterizzato l'esercizio, nonché i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dello stesso, unitamente alla nota integrativa fornisce le dovute informazioni in merito alle operazioni con parti correlate, tra cui le società controllate e collegate.

Bilancio Consolidato al 31/12/2014

Abbiamo altresì esaminato il Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31/12/2014, che Vi viene presentato dagli Amministratori, e si può attestare che lo stesso è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge e che la Relazione sulla Gestione integra l'illustrazione dell'andamento delle società e di quello, in sintesi, delle controllate, nonché della struttura del Gruppo, così come previsto dagli art. 25 e seguenti del D.lsg 127/91 e successive modificazioni.

Risultano integralmente consolidate le società controllate:

- Banca Popolare di Spoleto partecipata al 73,16%
- Fides S.p.A. partecipata al 100% direttamente dopo l'avvenuta incorporazione di BDL;
- Rovere Société de Gestion S.A. partecipata all' 80%;
- Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione partecipata al 100%;

risultano consolidate col metodo patrimonio netto le società collegate:

- Chiara Assicurazioni S.p.A. partecipata al 32,665%;
- Istifid S.p.A. partecipata al 31,389%

La responsabilità della redazione del Bilancio Consolidato, come Vi è noto, compete all'organo amministrativo della società, così come previsto dagli art. 25 e seguenti del D.lsg 127/91 e successive modificazioni. ed è compito della Società di Revisione esprimere su di esso un giudizio professionale, basato sulla revisione contabile. Tale giudizio è stato rilasciato da Deloitte in data 27/03/2015 e non contiene rilievi, eccezioni o richiami d'informativa.

Signori Azionisti,

concludiamo la nostra Relazione sull'attività di controllo, svolta nel corso dell'anno 2014 come meglio evidenziato da quanto precede, dando un giudizio positivo sull'attività della Vostra Società, sull'organizzazione della stessa, sul sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, sul rispetto delle Leggi e dello Statuto sociale.

Esprimiamo conseguentemente parere favorevole all'approvazione del Bilancio al 31/12/2014 sottopostovi dal Consiglio di Amministrazione (che si chiude con Utile netto d'esercizio di € 32.986.004,82) ed alla proposta di distribuzione di dividendi in ragione di € 0,0753 per ciascuna delle n. 117.000.000 di azioni ordinarie e di € 0,0904 per ciascuna delle n. 13.202.000 di azioni di risparmio e così per un dividendo complessivo di € 10.003.560,80 ed alla proposta di destinazione dell'utile residuo alla Riserva Legale per € 3.298.600,00 alla Riserva Statutaria per € 3.298.600,00 e ad ulteriore incremento della Riserva Statutaria per € 16.385.244,02.

Desio, 27/03/2015

LSINDACI Dott. Eugenio Mascheroni - Presidente
 Dott. Rodolfo Anghileri
 Dott.ssa Giulia Pusterla



Bilancio

20
14



Banco Desio

Gruppo Banco Desio



187
188
189
190
191
192
193

6.693,05
42.058,05
16.197,80
16.067, =
10.12... BORIONI

142

Alretto

~~170~~
~~187~~
~~182~~

183
184
186
187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
209
217
273
277
278
316
352
354
357
58

16.
16.06
12.290.
9.652,45
11.199,30
13.652,35
21.043,90
505,10
582,40
3.063,40
24, =
248,75
1.175,50
212,65
640,10
1.122,50
109,240
5.110,85
4.163,35



FUORI DAI ROVETI DELLA GUERRA
PROCEDIAMO RISOLUTAMENTE
PER LE VIE DEL LAVORO!



Boro
Rubini
Liuane Gavass.
Giuseppe Bascherani
Barcauo Bruno e Santino
Oriente Angelo
Scuratti Agostino
Differense di Cassa
R. Carario Pm. S. L.
Dott. Colleoni (6 emol 1926)
Dott. Colleoni
Pantani regio unica
Dott. Colleoni = Parcella =
Felice Gavass
P. A. L. S. L. Dott. Liuane Gavass
Dott. Luigi Lodo



Schemi di Bilancio dell'Impresa



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

| Voci dell'attivo | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 33.788.451 | 24.322.157 | 9.466.294 | 38,9% |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 3.572.302 | 2.797.735 | 774.567 | 27,7% |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.354.097.087 | 1.420.453.094 | (66.356.007) | -4,7% |
| 50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | 181.567.955 | (181.567.955) | -100,0% |
| 60. Crediti verso banche | 315.883.630 | 229.698.156 | 86.185.474 | 37,5% |
| 70. Crediti verso clientela | 6.076.574.340 | 6.141.481.121 | (64.906.781) | -1,1% |
| 80. Derivati di copertura | 2.783.566 | 5.052.139 | (2.268.573) | -44,9% |
| 100. Partecipazioni | 214.379.098 | 117.459.942 | 96.919.156 | 82,5% |
| 110. Attività materiali | 137.803.245 | 137.285.382 | 517.863 | 0,4% |
| 120. Attività immateriali | 3.500.287 | 8.270.489 | (4.770.202) | -57,7% |
| di cui: | | | | |
| - avviamento | 1.728.505 | 6.958.401 | (5.229.896) | -75,2% |
| 130. Attività fiscali | 110.650.361 | 84.398.939 | 26.251.422 | 31,1% |
| a) correnti | | 3.986.724 | (3.986.724) | -100,0% |
| b) anticipate | 110.650.361 | 80.412.215 | 30.238.146 | 37,6% |
| di cui alla L. 214/2011 | 100.578.539 | 70.516.308 | 30.062.231 | 42,6% |
| 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 1.117.527.763 | | 1.117.527.763 | n.s. |
| 150. Altre attività | 120.473.210 | 101.763.271 | 18.709.939 | 18,4% |
| Totale dell'attivo | 9.491.033.340 | 8.454.550.380 | 1.036.482.960 | 12,3% |

PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Debiti verso banche | 790.090.154 | 481.074.887 | 309.015.267 | 64,2% |
| 20. Debiti verso clientela | 4.709.455.145 | 4.846.469.176 | (137.014.031) | -2,8% |
| 30. Titoli in circolazione | 1.955.020.588 | 2.091.798.521 | (136.777.933) | -6,5% |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione | 2.083.973 | 480.308 | 1.603.665 | 333,9% |
| 50. Passività finanziarie valutate al fair value | 23.626.180 | 38.617.148 | (14.990.968) | -38,8% |
| 60. Derivati di copertura | | 2.893.904 | (2.893.904) | -100,0% |
| 80. Passività fiscali | 14.712.929 | 13.417.374 | 1.295.555 | 9,7% |
| <i>a) correnti</i> | <i>1.581.166</i> | <i>1.852.358</i> | <i>(271.192)</i> | <i>-14,6%</i> |
| <i>b) differite</i> | <i>13.131.763</i> | <i>11.565.016</i> | <i>1.566.747</i> | <i>13,5%</i> |
| 90. Passività associate ad attività in via di dismissione | 993.775.308 | | 993.775.308 | |
| 100. Altre passività | 128.435.134 | 144.167.691 | (15.732.557) | -10,9% |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale | 24.341.922 | 23.438.562 | 903.360 | 3,9% |
| 120. Fondi per rischi e oneri: | 31.721.568 | 30.615.624 | 1.105.944 | 3,6% |
| <i>b) altri fondi</i> | <i>31.721.568</i> | <i>30.615.624</i> | <i>1.105.944</i> | <i>3,6%</i> |
| 130. Riserve da valutazione | 24.510.955 | 24.878.836 | (367.881) | -1,5% |
| 160. Riserve | 676.423.351 | 663.274.449 | 13.148.902 | 2,0% |
| 170. Sovrapprezzi di emissione | 16.145.088 | 16.145.088 | | |
| 180. Capitale | 67.705.040 | 67.705.040 | | |
| 200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 32.986.005 | 9.573.772 | 23.412.233 | 244,5% |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 9.491.033.340 | 8.454.550.380 | 1.036.482.960 | 12,3% |

CONTO ECONOMICO

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 250.152.960 | 260.778.667 | (10.625.707) | -4,1% |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (90.294.546) | (105.183.654) | 14.889.108 | -14,2% |
| 30. Margine d'interesse | 159.858.414 | 155.595.013 | 4.263.401 | 2,7% |
| 40. Commissioni attive | 103.390.489 | 98.860.449 | 4.530.040 | 4,6% |
| 50. Commissioni passive | (4.923.467) | (4.415.926) | (507.541) | 11,5% |
| 60. Commissioni nette | 98.467.022 | 94.444.523 | 4.022.499 | 4,3% |
| 70. Dividendi e proventi simili | 3.174.189 | 4.962.755 | (1.788.566) | -36,0% |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 2.038.469 | 1.595.082 | 443.387 | 27,8% |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (1.041.084) | 4.052 | (1.045.136) | n.s. |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 60.023.377 | 40.043.004 | 19.980.373 | 49,9% |
| a) crediti | (1.633.603) | (1.228.982) | (404.621) | 32,9% |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 51.249.864 | 41.594.322 | 9.655.542 | 23,2% |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 12.428.166 | | 12.428.166 | |
| d) passività finanziarie | (2.021.050) | (322.336) | (1.698.714) | 527,0% |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 50.712 | (1.405.813) | 1.456.525 | -103,6% |
| 120. Margine di intermediazione | 322.571.099 | 295.238.616 | 27.332.483 | 9,3% |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: | (125.082.783) | (122.371.358) | (2.711.425) | 2,2% |
| a) crediti | (125.628.720) | (120.245.815) | (5.382.905) | 4,5% |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | | (573.814) | 573.814 | -100,0% |
| d) altre operazioni finanziarie | 545.937 | (1.551.729) | 2.097.666 | -135,2% |
| 140. Risultato netto della gestione finanziaria | 197.488.316 | 172.867.258 | 24.621.058 | 14,2% |
| 150. Spese amministrative: | (188.604.199) | (197.699.513) | 9.095.314 | -4,6% |
| a) spese per il personale | (115.178.446) | (129.623.174) | 14.444.728 | -11,1% |
| b) altre spese amministrative | (73.425.753) | (68.076.339) | (5.349.414) | 7,9% |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (2.412.645) | (7.581.696) | 5.169.051 | -68,2% |
| 170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (5.054.199) | (5.041.064) | (13.135) | 0,3% |
| 180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (713.705) | (613.483) | (100.222) | 16,3% |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione | 27.363.568 | 26.943.766 | 419.802 | 1,6% |
| 200. Costi operativi | (169.421.180) | (183.991.990) | 14.570.810 | -7,9% |
| 210. Utili (Perdite) delle partecipazioni | 2.584.528 | 17.465.873 | (14.881.345) | -85,2% |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 216.889 | | 216.889 | |
| 250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 30.868.553 | 6.341.141 | 24.527.412 | 386,8 % |
| 260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (12.040.930) | (1.242.001) | (10.798.929) | 869,5 % |
| 270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 18.827.623 | 5.099.140 | 13.728.483 | 269,2 % |
| 280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 14.158.382 | 4.474.632 | 9.683.750 | 216,4 % |
| 290. Utile (Perdita) d'esercizio | 32.986.005 | 9.573.772 | 23.412.233 | 244,5 % |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|------------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | 32.986.005 | 9.573.772 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 20. Attività materiali | | |
| 30. Attività immateriali | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (1.876.443) | 41.310 |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | | |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri | | |
| 80. Differenze di cambio | 732.499 | (558.237) |
| 90. Copertura dei flussi finanziari | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 874.896 | 327.824 |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | |
| 130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (269.048) | (189.103) |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10+130) | 32.716.957 | 9.384.669 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2014

| | Esistenze al 31.12.2013 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2014 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2014 | | |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------|-------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | | |
| | | | | | | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 60.840.000 | | 60.840.000 | | | | | | | | | | | | 60.840.000 |
| b) altre azioni | 6.865.040 | | 6.865.040 | | | | | | | | | | | | 6.865.040 |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.145.088 | | 16.145.088 | | | | | | | | | | | | 16.145.088 |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 662.365.539 | | 662.365.539 | 6.589.419 | | 6.152.969 | | | | | | | | | 675.107.927 |
| b) altre | 908.910 | | 908.910 | | | | | 406.514 | | | | | | | 1.315.424 |
| Riserve da valutazione: | 24.878.836 | | 24.878.836 | | | (98.833) | | | | | | | (269.048) | | 24.510.955 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 9.573.772 | | 9.573.772 | (6.589.419) | (2.984.353) | | | | | | | | | 32.986.005 | 32.986.005 |
| Patrimonio netto | 781.577.185 | | 781.577.185 | | (2.984.353) | 6.054.136 | | 406.514 | | | | | 32.716.957 | 817.770.439 | |

Variazioni di riserve:

La colonna evidenzia le variazioni determinatesi nel corso dell'esercizio per effetto della fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. in Banco di Desio e della Brianza con efficacia giuridica dal 1° ottobre 2014 ed efficacia contabile e fiscale dal 1° gennaio 2014.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2013

| | Esistenze al 31.12.2012 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2013 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2013 | |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|---|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | Reddittività complessiva esercizio 31.12.2013 |
| | | | | | | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 60.840.000 | - | 60.840.000 | | | | | | | | | | | 60.840.000 |
| b) altre azioni | 6.865.040 | | 6.865.040 | | | | | | | | | | | 6.865.040 |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.145.088 | | 16.145.088 | | | | | | | | | | | 16.145.088 |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 659.510.311 | (1.542.748) | 657.967.563 | 4.368.865 | | | | | | | | | | 662.365.539 |
| b) altre | 378.843 | | 378.843 | | | | | | | | | | | 908.910 |
| Riserve da valutazione: | 23.525.191 | 1.542.748 | 25.067.939 | | | | | | | | | | (189.103) | 24.878.836 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 9.204.593 | | 9.204.593 | (4.368.865) | (4.835.728) | | | | | | | | | 9.573.772 |
| Patrimonio netto | 776.469.066 | | 776.469.066 | | (4.835.728) | | | | | | | | 559.178 | 9.384.669 |
| | | | | | | | | | | | | | | 781.577.185 |

Modifica saldi di apertura:

La colonna evidenzia gli effetti della riclassificazione degli importi relativi agli altri benefici a lungo termine del personale, da riserve da valutazione a riserve di utili per una più puntuale applicazione del principio contabile internazionale IAS 19 "Benefici per i dipendenti" così come riformulato dal 1° gennaio 2013. La reddittività complessiva è stata adeguata per quanto maturato nel corso dell'esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | Importo | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| 1. Gestione | 174.020.053 | 137.618.485 |
| - interessi attivi incassati (+) | 247.073.659 | 258.829.569 |
| - interessi passivi pagati (-) | (89.773.595) | (104.792.845) |
| - dividendi e proventi simili (+) | | |
| - commissioni nette (+/-) | 99.249.433 | 95.033.276 |
| - spese per il personale (-) | (114.760.927) | (129.101.394) |
| - altri costi (-) | (57.263.027) | (64.694.708) |
| - altri ricavi (+) | 87.377.058 | 79.427.584 |
| - imposte e tasse (-) | (12.040.930) | (1.344.621) |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-) | 14.158.382 | 4.261.625 |
| 2. Liquidità generata (assorbita) dalle attività finanziarie | (426.676.662) | (601.239.336) |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1.184.739 | 2.829.185 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | | |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | 72.761.504 | (411.883.935) |
| - crediti verso clientela | (383.402.033) | (142.857.620) |
| - crediti verso banche: a vista | (130.228.076) | 13.057.599 |
| - crediti verso banche: altri crediti | 35.222.591 | (20.859.781) |
| - altre attività | (22.215.387) | (41.524.784) |
| 3. Liquidità generata (assorbita) dalle passività finanziarie | 223.529.337 | 475.972.553 |
| - debiti verso banche: a vista | 33.078.785 | 16.211.715 |
| - debiti verso banche: altri debiti | 325.748.007 | (3.160.067) |
| - debiti verso clientela | 175.521.235 | 481.449.534 |
| - titoli in circolazione | (282.543.259) | 2.692.529 |
| - passività finanziarie di negoziazione | 1.449.083 | (646.256) |
| - passività finanziarie valutate al fair value | (14.990.923) | 285.795 |
| - altre passività | (14.733.591) | (20.860.697) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa (A) | (29.127.272) | 12.351.702 |
| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 192.526.095 | 19.135.796 |
| - vendite di partecipazioni | 4.416.424 | 12.305.452 |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 3.174.188 | 4.962.755 |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 181.567.955 | 1.839.010 |
| - vendite di attività materiali | 3.367.528 | 28.579 |
| - vendite di attività immateriali | | |
| - vendite di rami d'azienda | | |
| 2. Liquidità assorbita da | (154.686.437) | (32.561.912) |
| - acquisti di partecipazioni | (141.826.868) | (48.419) |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | (30.635.151) |
| - acquisti di attività materiali | (11.596.479) | (1.418.423) |
| - acquisti di attività immateriali | (1.263.090) | (459.919) |
| - acquisti di rami d'azienda | | |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B) | 37.839.658 | (13.426.116) |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | | |
| - emissioni/acquisti strumenti di capitale | | |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (2.984.353) | (4.835.727) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività di provvista (C) | (2.984.353) | (4.835.727) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) NELL'ESERCIZIO (A+B+C) | 5.728.033 | (5.910.141) |

RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 24.322.157 | 29.218.319 |
| Operazioni di aggregazione aziendale | 5.484.715 | |
| Riclassifica a voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione (IFRS5) | (3.898.566) | |
| Liquidità totale netta generata (assorbita) nell'esercizio | 5.728.033 | (5.910.141) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 2.152.111 | 1.013.979 |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 33.788.451 | 24.322.157 |

187
188
189
190
10

6.693,05
42.058,05
6.197,80
67 =
90

149

PRESTITO NAZIONALE

Rendita Consolidata 5% netto

EMESSA A L. 86,50 PER OGNI 100 NOMINALI
REDDITO EFFETTIVO 5,78 0/0 ESENTE DA IMPOSTE PRESENTI E FUTURE

Le sottoscrizioni si ricevono presso tutte le Filiali del Credito Italiano, le Filiali di Risparmio, le Banche popolari e cooperative, le Casse di Risparmio e le Banche bancarie partecipanti al Consorzio per l'emissione del Prestito Nazionale.

S.A. G. & F. BARBARINO & GRAEVE GENOVA

A VUL...

A. PETRONI

PRESTITO

RENDITA CONSOLIDATA

EMESSA A L. 86,50 PER 100 NOMINALI

REDDITO EFFETTIVO

ESENTE DA IMPOSTE PRESENTI E FUTURE

LE SOTTOSCRIZIONI SI RICEVONO PRESSO TUTTE LE FILIALI DEI BANCHE ITALIANE, DEI CREDITI ITALIANI, DEI CREDITI DI RISPARMIO, LE CASSE DI RISPARMIO, LE COOPERATIVE, LE DITTE E SOCIETA' BANCARIE PARTICIPANTI AL CONSORZIO PER L'EMISSIONE DEL PRESTITO NAZIONALE.

10
187
186
187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
199
207
273
277
278
216
352
354
357
58
9

16.197,80
16.067,80
12.290,90
9.652,75
11.199,30
13.652,35
21.043,90
5.051,10
582,10
3.063,10
24 =
248,75
1.175,50
212,65
640,10
1.122,50
1.091,40
5.110,85
4.163,35

Ursenti Angelo
Scuratti Agostino
Differenzi di Cassa
R. Carario Pm. S. L.
Dott. Balleani (6 emol 1926)
M. Alberti Brecole
Pantani regio unica
Dott. Balleani = Parcella =
Felice Gavassi
P. A. L. S. G. Dott. Simone Gavassi
Ab. Luigi Lodo

Cartoline pubblicitarie dei prestiti nazionali guerra 1915-1918



Nota Integrativa



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza, in applicazione del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, che ha recepito il Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Reporting Interpretations Committee (IFRC) in vigore alla data del 31 dicembre 2014.

Si segnala che a decorrere dal 1° gennaio 2014 sono entrati in vigore i principi contabili IFRS 10, IFRS 11 e IFRS 12 in tema di controllo e consolidamento, nonché alcune modifiche agli IAS 27 e 28, omologati con Regolamento 1254/2012, e successive integrazioni con Regolamenti n. 313 e 1174 del 2013.

Sempre con decorrenza 1° gennaio 2014 sono applicabili le modifiche allo IAS 39 – *Strumenti finanziari: Rilevazione e valutazione* introdotte dal Regolamento n. 1375/2013 in tema di continuazione delle relazioni di copertura in caso di novazione di contratti derivati per effetto di modifiche normative. L'aggiornamento deriva dall'introduzione della *European Market Infrastructure Regulation (EMIR)* che mira alla creazione di un clearing centrale per alcune tipologie di derivati *Over The Counter*. Sono altresì applicabili le modifiche allo IAS 32 – *Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio* introdotte dal Regolamento n. 1256/2012 in tema di compensazione di attività e passività finanziarie.

Per completezza si segnala che, alla data di approvazione del presente bilancio d'esercizio, e limitatamente alle fattispecie di potenziale impatto per il Banco, lo IASB ha emanato i seguenti nuovi principi e interpretazioni/modifiche di principi esistenti non ancora omologati dall'Unione Europea:

- IFRS 15 – *Proventi da contratti con la clientela* pubblicato in data 28 maggio 2014, destinato a sostituire i principi IAS 18 – *Ricavi* e IAS 11 – *Lavori su ordinazione*, nonché le interpretazioni IFRIC 13 – *Programmi di fidelizzazione della clientela*, IFRIC 15 – *Accordi per la costruzione di immobili*, IFRIC 18 – *Cessioni di attività da parte della clientela* e SIC 31 – *Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria*. Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, che si applicherà a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2017; pur essendo consentita un'applicazione anticipata, il Banco non si è avvalso di tale facoltà.
- IFRS 9 – *Strumenti finanziari* emesso il 24 luglio 2014, che ha sostituito le precedenti versioni pubblicate nel 2009 e nel 2010 per la fase "classificazione e misurazione" e nel 2013 per la fase "hedge accounting". Con tale pubblicazione giunge così a compimento il processo di riforma del principio IAS 39 che si è articolato nelle tre fasi di "classificazione e misurazione", "impairment", "hedge accounting"; risulta ancora da ultimare la revisione delle regole di contabilizzazione delle coperture generiche ("macro hedge accounting"), gestite mediante un progetto separato rispetto all'IFRS 9. Il nuovo principio deve essere applicato dai bilanci che iniziano il 1° gennaio 2018.
- Modifica al principio IAS 27 emessa il 12 agosto 2014, in base alla quale viene introdotta la possibilità di utilizzare il metodo del patrimonio netto nel bilancio separato per la valutazione degli investimenti in società controllate, collegate e a controllo congiunto, in aggiunta alle attuali opzioni del costo o del fair value. Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016; pur essendo consentita un'applicazione anticipata, il Banco non si è avvalso di tale facoltà.
- Modifiche ai principi IFRS10 e IAS 28, emesse l'11 settembre 2014, che disciplinano il trattamento delle transazioni di vendita/conferimenti di beni tra un investitore e la sua collegata o joint venture, in funzione del fatto che la transazione si possa qualificare o meno come "business", ai sensi dell'IFRS 3. Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016; pur essendo consentita un'applicazione anticipata, il Banco non si è avvalso di tale facoltà.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa; è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Per la predisposizione del bilancio d'esercizio sono state applicate le disposizioni fornite dalla Banca d'Italia con la circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo aggiornamento del 22 dicembre 2014. Sono state inoltre considerate le ulteriori richieste informative e i chiarimenti trasmessi dall'Organo di Vigilanza.

Il bilancio d'esercizio è redatto con l'intento di chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico del periodo.

Il bilancio d'esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale, rispettando il principio della rilevazione per competenza economica e privilegiando, nella rilevazione e rappresentazione dei fatti di gestione, il principio della sostanza economica sulla forma. I criteri di valutazione adottati non si discostano da quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio individuale dell'esercizio precedente.

Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi in unità di Euro, mentre i dati riportati nella Nota Integrativa, così come quelli riportati nella Relazione sulla gestione, sono espressi – se non diversamente indicato – in migliaia di Euro.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Sezione 4 - Altri aspetti

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

L'impiego di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili 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 loro natura, le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e pertanto non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire, per il mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è richiesto l'impiego di valutazioni soggettive sono:

- nei modelli valutativi utilizzati per lo svolgimento dei test d'impairment relativi alle partecipazioni e alle immobilizzazioni immateriali a vita indefinita (avviamenti);
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate ai principali aggregati di bilancio fornisce maggiori dettagli informativi sulle assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Comparabilità dei conti dello stato patrimoniale, del conto economico e della redditività complessiva

Per ogni conto degli schemi del bilancio occorre indicare anche l'importo dell'esercizio precedente: se tali conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente devono essere adattati. Ciò nonostante, nel caso di operazioni di aggregazione aziendale (ad esempio fusione per incorporazione realizzata nell'esercizio), i dati comparativi riferiti all'esercizio precedente negli schemi di bilancio sono quelli della banca acquirente (ovvero la banca incorporante) ai sensi dell'IFRS 3.

Tenuto conto, tuttavia, dell'informativa prevista dall'IFRS 5 con riferimento all'iscrizione in bilancio di attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione, si è provveduto a riclassificare le grandezze patrimoniali al 31 dicembre 2014 e le grandezze economiche al 31 dicembre 2014 e 31 dicembre 2013 relative ad attività e passività di Banco Desio rientranti nel perimetro di conferimento.

IAS19 Benefici per i dipendenti – riclassificazione

Con il regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 è stata omologata la nuova versione del principio contabile IAS 19 applicabile in via obbligatoria a partire del 1 gennaio 2013 relativo alla rilevazione contabile dei benefici per dipendenti. Per una più puntuale applicazione del principio, gli effetti attuariali relativi agli altri benefici a lungo termine del personale derivanti dai premi di anzianità sono stati riclassificati da riserve da valutazione a riserva di utili (gli utili e le perdite attuariali sono ora rilevati immediatamente nel conto economico).

I cambiamenti introdotti con la nuova regola di contabilizzazione sono evidenziati su base retrospettiva.

| <i>(importi in euro)</i> | | | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Stato Patrimoniale - Passivo | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Variazione IFRS 5 | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
| 130 Riserve da valutazione | 23.482.442 | 1.396.394 | | 24.878.836 |
| 160 Riserve | 664.817.197 | (1.542.748) | | 663.274.449 |
| 200 Utile (perdita) d'esercizio | 9.427.418 | 146.354 | | 9.573.772 |

| Conto Economico | | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Variazione IFRS 5 ⁽¹⁾ | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
|-----------------|---|---------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 150 | Spese amministrative | (207.336.747) | 201.868 | 9.435.366 | (197.699.513) |
| 150 a) | Spese per il personale | (135.584.042) | 201.868 | 5.759.000 | (129.623.174) |
| 200 | Costi operativi | (192.201.238) | 201.868 | 8.007.380 | (183.991.990) |
| 250 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 13.123.606 | 201.868 | (6.984.333) | 6.341.141 |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corente | (3.696.188) | (55.514) | 2.509.701 | (1.242.001) |
| 270 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 9.427.418 | 146.354 | (4.474.632) | 5.099.140 |
| 290 | Utile (Perdita) d'esercizio | 9.427.418 | 146.354 | | 9.573.772 |

⁽¹⁾ Variazioni relative alla riclassifica di cui all'IFRS 5 indicate al paragrafo precedente

| Prospetto della redditività complessiva | | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Variazione IFRS 5 | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
|---|---|---------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|
| 10 | Utile (Perdita) d'esercizio | 9.427.418 | 146.354 | | 9.573.772 |
| 40 | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | 187.664 | (146.354) | | 41.310 |
| 130 | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (42.749) | (146.354) | | (189.103) |

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

Banco di Desio e della Brianza e le altre società italiane del Gruppo hanno adottato il c.d. "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. n. 344/2003. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società controllata partecipante al consolidato fiscale – unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti d'imposta – sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile (risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti) e, conseguentemente, un unico debito/credito d'imposta.

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2014 non è incluso nel perimetro di consolidamento fiscale la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in assenza dei presupposti di legge stabiliti per la tassazione di Gruppo.

Revisione contabile

Il presente bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della società Deloitte & Touche S.p.A. ai sensi del D.Lgs 27 gennaio 2010 n.39 e in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 26 aprile 2012.

A.2 PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie detenute per la negoziazione è effettuata alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair value, che corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione, direttamente imputati a conto economico.

Criteri di classificazione

Nella voce "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" sono rappresentati i titoli di debito, i titoli di capitale, il valore positivo dei contratti derivati detenuti per finalità di negoziazione e le altre attività che, secondo la designazione iniziale, sono classificati come strumenti finanziari destinati alla negoziazione nel breve termine (trading). Poiché la classificazione deriva dalla sua designazione iniziale, per questa categoria di attività finanziarie non sono generalmente ammessi successivi trasferimenti ad altre categorie, salvo per quanto consentito in specificate e rare circostanze dallo IAS 39. Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione.

Criteri di valutazione

Per i titoli azionari, i titoli di Stato italiani ed esteri e i derivati che siano scambiati in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (fair value di Livello 1). Per i titoli di Stato italiani ed esteri, i titoli obbligazionari italiani ed esteri, i titoli azionari e gli strumenti derivati non scambiati in un mercato attivo la valutazione è frutto di tecniche valutative (fair value di Livello 2 o 3 in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, o all'estinzione dell'attività.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al fair value con imputazione dell'effetto, derivante dall'applicazione di tale criterio, a conto economico.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita è effettuata per data regolamento al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenga a seguito di riclassificazione dalle Attività finanziarie detenute sino alla scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

Criteri di classificazione

La categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita" comprende le attività finanziarie - esclusi i derivati - non classificate come Crediti, Attività detenute per la negoziazione, Attività detenute sino alla scadenza.

In questa voce sono quindi incluse, oltre ai titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di trading e che non sono classificati tra le Attività detenute sino alla scadenza, le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo o collocamento e le quote di fondi comuni d'investimento.

E' consentito il trasferimento di attività finanziarie dalla categoria "disponibili per la vendita" esclusivamente verso la categoria "detenute sino alla scadenza", ma solo nelle seguenti circostanze:

- cambiamento delle intenzioni o capacità di detenzione,
- nei rari casi in cui non sia disponibile una misura attendibile del fair value.

Solo in particolari circostanze è consentito il trasferimento nella categoria "Finanziamenti e Crediti".

Criteri di valutazione

Successivamente alla prima iscrizione, le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al fair value per la componente prezzo, mentre la componente interesse è calcolata al Tasso di Rendimento Effettivo.

Ai fini della determinazione del fair value sono applicati i medesimi criteri adottati per le attività detenute per la negoziazione.

Per le attività finanziarie non quotate, tra cui le partecipazioni di minoranza, la valutazione al fair value è affidata a tecniche di valutazione ovvero, qualora non sia possibile una determinazione attendibile del fair value, la valutazione avviene al costo (*Livello 3*).

Per le quote di OICR che siano scambiate in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*fair value di Livello 1*).

Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo (in particolare per i fondi chiusi e i fondi *hedge*) la valutazione è all'ultimo N.A.V. pubblicato o comunque reso disponibile dal Gestore, a cui si applica all'occorrenza un'opportuna rettifica (del 20%) per tenere conto della liquidabilità della quota (*Livello 3*).

A ogni data di bilancio si procede a valutare l'esistenza di eventuali perdite di valore (*impairment*) che abbiano un impatto misurabile sui flussi di cassa futuri stimati, considerando eventuali difficoltà finanziarie dell'emittente, o altri elementi similari. Come previsto dallo IAS 39 al par. 61, per i titoli di debito e di capitale quotati e non quotati e per le quote di OICR quotate in un mercato attivo si considerano come indicatori obiettivi di impairment le riduzioni di valore "significative" (superiori al 25%) o "prolungate" (oltre 24 mesi). Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo e le partecipazioni non controllate e collegate si considerano come indicatori obiettivi di impairment le riduzioni di valore "significative" (superiori al 30%) o "prolungate" (oltre 60 mesi).

Tenuto conto della policy interna, il superamento di una delle soglie previste è considerata "impairment" con conseguente rilevazione a conto economico delle variazioni negative accumulate dalla data di prima iscrizione.

L'importo della perdita di valore è dato dalla differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, all'estinzione dell'attività o al trasferimento in altra categoria.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'effetto della valutazione è registrato a patrimonio netto in contropartita alle riserve di valutazione, al netto dell'effetto fiscale, fino alla cancellazione dell'attività, imputando invece a conto economico la componente derivante dal costo ammortizzato.

All'atto dell'estinzione, della vendita, del trasferimento in altra categoria o per la rilevazione di una perdita di valore (*impairment*), l'importo cumulato nella riserva da valutazione è imputato a conto economico.

Quando le perdite per riduzione di valore registrate a conto economico vengono meno per effetto di successive rivalutazioni, la ripresa di valore, fino a concorrenza di tali perdite, è registrata a conto economico per i titoli di debito, e a riserva di patrimonio netto per i titoli di capitale.

Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza è effettuata per data regolamento, al fair value, comprensiva degli eventuali costi e proventi di transazione direttamente attribuibili all'acquisizione.

Criteri di classificazione

Nella categoria "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" sono classificate i titoli di debito che presentino pagamenti contrattuali fissi o determinabili e con scadenza fissa, per i quali vi sia l'effettiva intenzione e la capacità di detenerli fino alla scadenza.

La costituzione della categoria delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, e la successiva eventuale movimentazione, è effettuata a fronte di specifiche delibere adottate dagli organi aziendali, nel rispetto di quanto previsto dallo IAS 39.

Nei casi consentiti dai principi contabili, sono ammessi trasferimenti esclusivamente verso la categoria Attività finanziarie disponibili per la vendita. L'iscrizione di attività finanziarie in questa categoria non è più consentita per l'anno in corso e per i due seguenti nel caso si effettuino vendite o trasferimenti per un ammontare non insignificante, esclusi investimenti prossimi alla scadenza e gli eventi isolati, estranei al controllo del Banco, che non siano ricorrenti e che pertanto non si possano ragionevolmente prevedere.

Se si realizzano le condizioni che impongono di non utilizzare tale categoria, si procede con la riclassifica tra le attività disponibili per la vendita (*tainting provision*).

Criteri di Valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate al costo ammortizzato utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo in contropartita al conto economico.

A ogni data di bilancio si procede a valutare l'esistenza di eventuali perdite di valore che abbiano un impatto misurabile sui flussi di cassa futuri stimati. Nel caso sussistano, le perdite di valore sono imputate a conto economico.

Nel caso in cui i motivi della perdita di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Criteri di Cancellazione

Le attività finanziarie detenute sino a scadenza sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, all'estinzione dell'attività o al trasferimento in altra categoria.

Crediti

Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti alla data di sottoscrizione del contratto che normalmente coincide con la data di erogazione.

Se tale coincidenza non si verifica, all'atto della sottoscrizione del contratto viene iscritto un impegno a erogare fondi che si estingue alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito viene effettuata sulla base del fair value dello stesso, di norma pari all'ammontare erogato, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al credito stesso e determinabili all'origine dell'operazione.

Qualora l'iscrizione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie disponibili per la vendita o dalle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione rappresenta il nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di classificazione

Nella categoria "Finanziamenti e Crediti" (*Loans and Receivables*) sono classificate le attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi e determinabili che non sono quotate in un mercato attivo.

Normalmente comprendono i rapporti con la clientela, le banche e i titoli di debito non quotati in un mercato attivo che hanno caratteristiche simili ai crediti, escludendo le attività detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita.

Comprendono anche i crediti derivanti da operazioni di leasing finanziario e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine.

Solo in particolari circostanze, specificate dallo IAS 39, è consentito il trasferimento dalle categorie delle Attività finanziarie disponibili per la vendita e delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione.

Criteria di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato, calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale nettato da eventuali rimborsi di capitale, diminuito o aumentato delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra l'importo erogato e quello rimborsabile alla scadenza. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione.

I Crediti sono periodicamente sottoposti a valutazione, e sono distinti in "performing" e "non performing", secondo lo stato di deterioramento del credito stesso.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti a breve termine che vengono valorizzati al costo storico; analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti a scadenza indefinita o a revoca.

I crediti sono sottoposti a ricognizione tendente a individuare quelli che, successivamente alla loro iscrizione iniziale, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

In quest'ambito sono comprese le diverse categorie di crediti deteriorati previste dalla normativa di Banca d'Italia: sofferenze, incagli, esposizioni ristrutturata e posizioni scadute/sconfinata.

Il portafoglio crediti è sottoposto a valutazione periodica almeno a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, per identificare e determinare eventuali oggettive perdite di valore. Ciò avviene considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori, sia condizioni economiche locali o nazionali relative al settore di appartenenza del debitore.

I crediti "performing" sono valutati collettivamente suddividendoli in classi omogenee di rischiosità. La Perdita Attesa (PA) è ottenuta dal calcolo delle Probabilità di Default (PD) per classe di rischiosità e dalle perdite in caso di inadempienza (Loss Given Default – LGD econometrica) prodotte dal modello Credit Rating System. Tali parametri sono ricavati dall'analisi storico-statistica dell'andamento di una serie di variabili predittive di un probabile futuro deterioramento della qualità del credito. La perdita attesa rappresenta la stima della perdita latente alla data di riferimento.

Per le esposizioni di importo significativo sono condotte analisi specifiche.

Nella categoria "non performing" sono classificati tutti i crediti per i quali sussiste un'obiettiva evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico e il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo. La valutazione, determinata in conformità della policy interna, è di tipo analitico e tiene conto della presunta possibilità di recupero, della tempistica prevista per l'incasso, e delle garanzie in essere.

I crediti per interessi di mora maturati su attività deteriorate trovano evidenza in bilancio solo al momento dell'effettivo incasso.

Il valore dei crediti verso soggetti non residenti è rettificato in modo forfetario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di loro residenza.

Il fair value dei crediti è calcolato ai soli fini dell'esposizione in nota integrativa per i crediti "performing" oltre il breve termine. I crediti "non performing" già valutati analiticamente, e le posizioni a breve termine, sono esposti al valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del fair value.

Il fair value è determinato mediante una tecnica di valutazione che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi utilizzando fattori di sconto che incorporano, oltre al tasso "free risk", un *credit spread* specifico per la banca; inoltre per ogni rapporto si considera il rischio di credito in termini di PD e LGD rilevato nel modello CRS. In generale gli stessi sono classificati al Livello 3, fatto salvo nel caso in cui la significatività degli input osservabili rispetto all'intera valutazione sia superiore a una soglia prefissata (Livello 2).

Criteria di Cancellazione

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano a essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

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

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

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione al costo ammortizzato genera nel conto economico una traslazione dei costi di transazione e dei ricavi accessori lungo la durata dell'attività finanziaria anziché movimentare il conto economico dell'esercizio di prima iscrizione.

Gli interessi di mora maturati sono imputati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso. Gli interessi che maturano nel tempo per effetto dell'attualizzazione dei crediti deteriorati sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore.

Gli effetti derivanti dalle valutazioni analitiche e collettive sono imputati a conto economico.

Il valore originario del credito è ripristinato al venir meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevandone gli effetti a conto economico.

Operazioni di copertura

Criteri di iscrizione

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura presuppone:

- Il coinvolgimento di controparti esterne;
- una specifica designazione e identificazione degli strumenti finanziari di copertura e oggetto di copertura utilizzati per l'operazione;
- la definizione degli obiettivi di risk management perseguiti, specificando la natura del rischio coperto;
- il superamento del test d'efficacia all'accensione della relazione di copertura e in via prospettica, con modalità e periodicità di misurazione specifiche;
- la predisposizione della documentazione formale completa della relazione di copertura.

Criteri di classificazione

Le operazioni di copertura hanno lo scopo di neutralizzare determinati rischi di perdita potenziale su attività o passività finanziarie tramite strumenti finanziari specifici, il cui utilizzo è finalizzato ad attutire gli effetti sul conto economico degli strumenti finanziari oggetto di copertura.

La tipologia di copertura utilizzata è il *Fair Value Hedge* (copertura del fair value): l'obiettivo è la copertura del rischio di variazione del fair value dello strumento coperto.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Il fair value degli strumenti finanziari di copertura, non quotati in mercati attivi, è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri; con specifico riferimento agli strumenti di copertura derivati OTC, il modello applicato è del *Credit Value Adjustment* e del *Debit Value Adjustment* (si rinvia al paragrafo "A.4 Informativa sul fair value" del presente bilancio per il dettaglio dell'impatto di tali modelli nella valutazione di tali strumenti). Le variazioni di fair value dei derivati di copertura e degli strumenti finanziari coperti (per la parte attribuibile al rischio coperto) sono registrate in contropartita al conto economico.

Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico, alla voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura", delle variazioni di valore riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto. Un'operazione di copertura si definisce efficace quando le variazioni del fair value (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura compensano le variazioni dello strumento finanziario oggetto di copertura nei limiti dell'intervallo 80% - 125% stabilito dallo IAS 39.

I test d'efficacia sono eseguiti a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, sia in ottica retrospettiva, per la misura dei risultati effettivi alla data, sia prospettica, per la dimostrazione dell'efficacia attesa per i periodi futuri.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura e tenuto conto della policy interna, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto esposto, viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene classificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

Criteri di cancellazione

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura è interrotta quando non sono più rispettati i requisiti d'efficacia, quando esse sono revocate, quando lo strumento di copertura o lo strumento coperto giungono a scadenza, sono estinti o venduti.

Se lo strumento oggetto di copertura è soggetto alla valutazione al costo ammortizzato la differenza tra il fair value, determinata alla data del *discontinuing* (interruzione della relazione di copertura), e il costo ammortizzato è ripartita sulla sua durata residua.

Partecipazioni

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. L'iscrizione iniziale è al costo inclusivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

Criteri di classificazione

Le partecipazioni sono classificate come partecipazioni in imprese controllate in via esclusiva ai sensi del principio IFRS 10, come partecipazioni in imprese collegate ai sensi dello IAS 28, oppure come partecipazioni in imprese sottoposte a controllo congiunto,

come definite nell'IFRS 11. Le altre partecipazioni minoritarie seguono il trattamento previsto dallo IAS 39, sono classificate tra le attività finanziarie disponibili per la vendita, e sono valutate secondo i criteri previsti per tale classe di attività finanziarie.

Criteri di Valutazione

Il criterio della valutazione successiva alla prima iscrizione applicato alle partecipazioni in società controllate e collegate è il costo. A ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una perdita durevole di valore (*test d'impairment*).

La perdita durevole di valore si verifica quando il valore contabile dell'attività risulta superiore al suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il prezzo netto di vendita (cioè l'importo ottenibile dalla vendita dell'attivo in un'ipotetica transazione tra terzi, al netto dei costi di dismissione) e il valore d'uso (pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si stima arriveranno dall'uso permanente e dalla dismissione dell'attività alla fine della sua vita utile).

A completamento del processo di *impairment test* viene effettuato anche uno "stress test" di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il valore recuperabile al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il *test d'impairment* deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l'eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di *impairment*: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività finanziarie o quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati quando matura il diritto a ricevere il relativo pagamento. Gli utili/perdite da cessione sono determinati in base alla differenza tra il valore di carico della partecipazione in base al criterio del costo medio ponderato e il corrispettivo della transazione, al netto degli oneri accessori direttamente imputabili.

Attività materiali

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono registrate inizialmente al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti per l'acquisto e la messa in funzione del bene.

In occasione della prima adozione dei principi contabili IAS/IFRS ci si è avvalsi dell'esenzione prevista dall'IFRS 1 art. 16, optando per la valutazione degli immobili al fair value quale sostituto del costo alla data dell'1 gennaio 2004. Successivamente a tale data, per la valutazione degli immobili si è adottato il modello del costo.

I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa vengono imputate a incremento del valore dei cespiti cui si riferiscono. Gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati direttamente a conto economico.

In applicazione dello IAS 17 le operazioni di leasing finanziario sono rappresentate in bilancio secondo il metodo finanziario. I beni concessi in leasing sono pertanto esposti tra i crediti. Per contro i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario sono iscritti a questa voce, seppure la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili, gli impianti, i mobili e gli arredi e le altre attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella fornitura di servizi, per essere affittate a terzi e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

Criteri di valutazione

Le attività materiali sono rappresentate in bilancio al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio il metodo a quote costanti, mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua possibilità d'utilizzo dei beni. Fanno eccezione i terreni e le opere d'arte, non sottoposti ad ammortamento data l'indeterminazione della loro vita utile, e in considerazione del fatto che il relativo valore non è destinato normalmente a ridursi in funzione del trascorrere del tempo. I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei cespiti cui si riferiscono.

Con periodicità annuale è prevista la verifica di eventuali indici di perdita di valore. Qualora si accerti che il valore di carico di un cespite risulti superiore al proprio valore di recupero, detto valore di carico subisce l'opportuna rettifica in contropartita al conto economico.

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

Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il fair value per le attività materiali detenute a scopo di investimento rilevate al costo rettificato degli ammortamenti. Tale fair value è stimato utilizzando fonti informative del mercato immobiliare, opportunamente rettificata in relazione alle specifiche dei beni e con il conforto di esperti indipendenti esterni (Livello 3).

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono cancellate all'atto della loro dismissione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività materiali.

Attività immateriali

Criteri di iscrizione

L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo d'acquisto e il fair value delle attività e passività acquisite in operazioni di aggregazione. Esso è iscritto in bilancio tra le attività immateriali quando sia effettivamente rappresentativo dei benefici economici futuri degli elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo, e solo se rispettano i requisiti di autonoma identificabilità e separazione dall'avviamento, di probabile realizzo di futuri benefici economici, e di attendibile misurabilità del costo stesso.

Criteri di classificazione

Nelle attività immateriali sono iscritti l'avviamento, i costi per indennità di abbandono locali non di proprietà e i costi per l'acquisto di software applicativo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sono iscritti tra le Altre attività.

Criteri di valutazione

Le attività immateriali sono rappresentate in bilancio al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua vita utile.

L'avviamento non è soggetto ad ammortamento in considerazione della vita utile indefinita, ed è sottoposto con periodicità annuale alla verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione (impairment test). A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento e il suo valore di recupero, se inferiore.

Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari attesi, al netto degli eventuali costi di vendita, e il relativo valore d'uso.

A completamento del processo di *impairment test* viene effettuato anche uno "stress test" di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il *value in use* al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il *test d'impairment* deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l'eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di *impairment*: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico, senza possibilità di avere successive riprese di valore.

I costi per indennità di abbandono locali inerenti agli immobili non di proprietà sono ammortizzati con aliquote determinate in ragione della durata del corrispondente contratto d'affitto, rinnovo compreso.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dall'attivo al momento della loro dismissione o quando non si attendono più benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività immateriali.

Le rettifiche di valore relative ai costi di ristrutturazione d'immobili non di proprietà sono rilevate a conto economico tra gli altri oneri di gestione.

Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Criteria di iscrizione

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

Criteria di classificazione

Vengono classificate nelle presenti voci le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita ritenuta altamente probabile anziché con l'uso continuativo. In ossequio all'IFRS 5, vengono contabilizzate anche le cosiddette "attività operative cessate" ovvero le attività dismesse o possedute per la vendita che:

- rappresentano un importante ramo autonomo di attività o area geografica di attività;
- fanno parte di un unico programma coordinato di dismissione di un importante ramo autonomo di attività o un'area geografica di attività;
- sono una controllata acquisita esclusivamente ai fini di una rivendita.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

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

Criteria di cancellazione

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

Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito d'esercizio sono computate stimando l'onere fiscale nel rispetto della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Oltre alla fiscalità corrente, determinata in relazione alle vigenti norme tributarie, si rileva anche la fiscalità differita, originatasi per effetto delle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori fiscali. Le imposte rappresentano quindi il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio.

L'iscrizione di attività per imposte anticipate attive è effettuata quando il loro recupero è probabile, cioè quando si prevede che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. Esse sono rilevate nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce 130 "Attività fiscali – anticipate". Le passività per imposte differite passive sono imputate, viceversa, nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce 80 "Passività fiscali – differite".

Allo stesso modo, le imposte correnti non ancora pagate sono distintamente rilevate alla voce 80 "Passività fiscali – correnti". Nel caso di pagamenti in acconto eccedenti, il credito recuperabile è contabilizzato alla voce 130 "Attività fiscali – correnti".

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve (es. riserve da valutazione) quando previsto.

Si segnala, infine, che Banco Desio, unitamente alle altre società italiane del Gruppo, aderisce al Consolidato fiscale nazionale di Gruppo. Sotto il profilo amministrativo le posizioni fiscali riferibili al Banco e quelle originate da altre società del Gruppo sono gestite in modo distinto.

Trattamento di fine rapporto del personale

Criteria di valutazione

Il fondo per trattamento di fine rapporto del personale è valorizzato in bilancio con l'impiego di tecniche di calcolo attuariale. La valutazione è affidata ad attuari indipendenti esterni, con il metodo dei benefici maturati, utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*). L'importo così determinato rappresenta il valore attuale, calcolato in senso demografico - finanziario, delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) per l'anzianità già maturata, ottenuto riproponendo il valore attuale complessivo dell'obbligazione al periodo di lavoro già prestato alla data di valutazione, tenuto conto della probabilità di dimissioni e richieste di anticipi.

Per determinare il tasso di attualizzazione si fa riferimento ad un indice rappresentativo del rendimento di un paniere di titoli di aziende primarie (c.d. high quality corporate bond). In linea con l'orientamento prevalente si è scelto un indice di classe "AA".

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento al fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale, derivante dalla valutazione attuariale, come previsto dallo IAS 19, è registrato in contropartita alle riserve di valutazione per la componente di utile (perdita) attuariale, e in contropartita del conto economico tra gli accantonamenti, per le altre componenti quali gli interessi maturati per effetto del trascorrere del tempo (attualizzazione).

Fondi per rischi ed oneri - Altri fondi

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti effettuati a fronte di obbligazioni legali o riferiti a rapporti di lavoro, oppure a contenziosi, anche fiscali che siano il risultato di eventi passati, per le quali sia probabile l'impiego di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, purché possa essere effettuata una previsione attendibile del relativo ammontare.

Gli accantonamenti rispettano la miglior stima dei flussi di cassa futuri necessari per adempiere l'obbligazione esistente alla data di bilancio.

Criteri di valutazione

Nei casi in cui l'effetto tempo sia un aspetto rilevante, gli importi accantonati sono sottoposti ad attualizzazione considerando la stima della scadenza temporale dell'obbligazione. Il tasso d'attualizzazione riflette le valutazioni correnti del valore attuale del denaro, tenendo conto dei rischi specifici connessi alla passività.

La valutazione dei premi anzianità ai dipendenti è curata da attuari indipendenti esterni, e segue le medesime logiche di calcolo già descritte per il fondo di Trattamento di Fine Rapporto del personale.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento è rilevato a conto economico.

Gli effetti derivanti dal trascorrere del tempo per l'attualizzazione dei flussi futuri di cassa sono registrati a conto economico tra gli accantonamenti.

Debiti e titoli in circolazione

Criteri di iscrizione

L'iscrizione di queste passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che di norma coincide col ricevimento dei valori raccolti o all'emissione dei titoli di debito. La prima iscrizione è effettuata in base al fair value delle passività, normalmente pari al valore incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione.

Criteri di classificazione

Sono comprese le varie forme di raccolta poste in atto dal Banco: debiti verso banche, debiti verso la clientela, titoli obbligazionari, certificati di deposito di propria emissione, operazioni pronto contro termine con obbligo di riacquisto e altri debiti, che generalmente comprendono assegni circolari e assegni di traenza emessi dal Banco.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, in contropartita al conto economico.

Le passività finanziarie prive di piani di ammortamento rimangono iscritte per il valore incassato.

Le passività finanziarie oggetto di copertura del fair value (Fair Value Hedge) sono soggette al medesimo criterio di valutazione dello strumento di copertura, limitatamente alle variazioni del fair value, dal momento di designazione della copertura stessa, in contropartita al conto economico.

In caso di interruzione della relazione di copertura la differenza tra il fair value determinato alla data del *discontinuing* ed il costo ammortizzato è imputata a conto economico ripartendola sulla durata residua dello strumento finanziario.

I titoli di propria emissione sono rappresentati al netto di eventuali riacquisti.

Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il fair value dei debiti e dei titoli emessi; per i debiti e i certificati di deposito emessi il fair value è esposto sostanzialmente al valore di bilancio, che ne rappresenta una ragionevole approssimazione (Livello 3). Per i prestiti obbligazionari emessi il fair value è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri (Livello 2).

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio alla loro scadenza, estinzione o cessione.

La cancellazione avviene anche a seguito di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi; la differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per il riacquisto viene imputata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli di propria emissione precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione con iscrizione al nuovo valore di vendita.

Passività finanziarie di negoziazione

Criteria di iscrizione

L'iscrizione delle passività di negoziazione è al fair value.

Criteria di classificazione

Gli strumenti finanziari imputati a questa voce sono iscritti alla data di sottoscrizione o alla data di emissione ad un valore pari al fair value dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente imputabili agli stessi.

Sono iscritti in questa voce, in particolare, gli strumenti derivati di negoziazione con fair value negativo.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al fair value con registrazione degli effetti a conto economico.

Per gli strumenti derivati negoziati su mercati attivi, la valorizzazione avviene al prezzo di chiusura del giorno di valutazione.

Per gli strumenti derivati non negoziati su mercati attivi il pricing è effettuato impiegando tecniche valutative *fair value*.

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

Passività finanziarie valutate al fair value

Criteria di iscrizione

L'iscrizione è al fair value, che corrisponde al corrispettivo incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola emissione.

Criteria di classificazione

Sono qui classificate le passività finanziarie designate al fair value.

In particolar modo la voce è riferita all'applicazione della c.d. *fair value option* per le passività finanziarie oggetto di "copertura naturale", finalizzata ad un migliore equilibrio degli effetti a conto economico della valutazione delle attività e delle passività finanziarie.

Le passività finanziarie possono essere designate al fair value con effetti a conto economico nei seguenti casi:

- eliminazione o riduzione di incoerenze valutative
- valutazione di strumenti contenenti derivati incorporati
- valutazione di gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimenti.

Sono classificate in tale categoria le emissioni obbligazionarie emesse con la presenza di un derivato incorporato o oggetto di copertura finanziaria.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione è il fair value con registrazione degli effetti a conto economico.

Il fair value è determinato tramite l'impiego di tecniche valutative che utilizzano parametri osservabili su mercati attivi. La metodologia è quella dell'attualizzazione dei flussi di cassa, utilizzando una curva zero coupon costruita con elementi presenti sul mercato, ed applicando un credit spread calcolato impiegando la curva euro swaps e la curva dei rendimenti dei titoli emessi da banche europee con rating pari a quello del Banco. Per le obbligazioni subordinate si considera anche uno specifico fattore di aggiustamento.

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al fair value sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

I riacquisti di proprie emissioni sostanzialmente ne determinano l'estinzione per la parte oggetto di riacquisto. Il ricollocamento di titoli propri precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione al valore di vendita.

Operazioni in valuta

Criteria di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate al momento del regolamento convertendole in euro al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteria di valutazione

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le poste di bilancio in valuta sono così valutate:

- monetarie: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura;
- non monetarie valutate al costo: conversione al tasso di cambio alla data dell'operazione;
- non monetarie valutate al fair value: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Per gli elementi monetari l'effetto delle valutazioni è imputato a conto economico.

Per gli elementi non monetari con rilevazione a conto economico degli utili e delle perdite, anche le differenze cambio sono rilevate a conto economico; se gli utili e perdite sono rilevati a patrimonio netto, anche le differenze cambio sono rilevate a patrimonio netto.

Altre informazioni

Riserve di valutazione

Tale voce comprende le riserve da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita, di contratti derivati di copertura di flussi finanziari, le riserve di valutazione costituite in applicazione di leggi speciali in esercizi passati, e le riserve da valutazione attuariale dei benefici ai dipendenti in applicazione dello IAS 19. Sono inoltre inclusi gli effetti derivanti dall'applicazione del fair value quale sostituto del costo delle attività materiali effettuata in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
 - a) di copertura di attività e passività che generano interessi;
 - b) classificati nello Stato Patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option);
 - c) connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati. Le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso effettivo, sono rilevate tra gli interessi;
- i ricavi o i costi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti a conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato dal margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, salvo che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico ed indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica. I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

Contratti di locazione finanziaria

I beni concessi in locazione finanziaria sono esposti come crediti, per un ammontare pari all'investimento netto del leasing. La rilevazione dei proventi finanziari riflette un tasso di rendimento periodico costante.

A.3 INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le modifiche allo IAS 39 ed all'IFRS 7 "Riclassificazione delle attività finanziarie" approvate dallo IASB nel 2008, permettono, successivamente all'iscrizione iniziale, la riclassificazione di determinate attività finanziarie fuori dai portafogli "detenute per la negoziazione" e "disponibili per la vendita".

In particolare, possono essere riclassificate:

- quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita che avrebbero soddisfatto la definizione prevista dai principi contabili internazionali per il portafoglio crediti (se tali attività non fossero state classificate rispettivamente come detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita alla rilevazione iniziale) se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possederle nel prevedibile futuro o fino a scadenza;
- "solo in rare occasioni" quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione che al momento della loro iscrizione non soddisfacevano la definizione di crediti.

Il Banco, nel periodo di riferimento del presente bilancio, non ha effettuato trasferimenti di portafoglio.

A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

Nel principio contabile IFRS 13 "Misurazione del fair value" il fair value è definito come il prezzo che sarebbe ricevuto nel caso di vendita di un'attività o pagato per trasferire una passività in una transazione ordinaria tra partecipanti al mercato (exit price). La definizione di fair value contenuta nell'IFRS 13 rende evidente che le tecniche di misurazione sono market based e non entity specific.

Il principio contabile indicato prevede l'obbligo di fornire sia informazioni riguardanti le tecniche di valutazione e ai parametri utilizzati per la valutazione delle attività e delle passività valutate al fair value su base ricorrente o su base non ricorrente dopo la prima iscrizione in bilancio, sia informazioni in merito agli effetti sulla redditività complessiva delle valutazioni degli strumenti valutati utilizzando in misura efficace parametri non osservabili.

Quando non è rilevabile un prezzo per un'attività o una passività identica, si valuta il fair value applicando una tecnica di valutazione che massimizzi l'utilizzo di input osservabili rilevanti e riduca al minimo l'utilizzo di input non osservabili.

In base al principio IFRS 13 e ai fini della determinazione del fair value dei derivati OTC va considerato il rischio di controparte.

La gerarchia del Fair Value prevede 3 livelli. È attribuita la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche (dati di *Livello 1*) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di *Livello 2 e 3*).

La gerarchia del fair value dà priorità agli input delle tecniche di valutazione e non alle tecniche adottate per valutare il fair value. Una valutazione del fair value sviluppata utilizzando una tecnica del valore attuale potrebbe pertanto essere classificata nel Livello 2 o 3, secondo gli input significativi per l'intera valutazione e del livello della gerarchia del fair value in cui tali dati sono classificati.

Fair value determinato con input di livello 1

Il fair value è di *livello 1* se determinato in base a prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione. Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.

Per mercato attivo si intende quello in cui le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa.

Gli elementi fondamentali sono i seguenti:

- Identificazione del *mercato principale* dell'attività o della passività o, in assenza di un mercato principale, del *mercato più vantaggioso* dell'attività o della passività;
- la possibilità per l'entità di effettuare un'operazione con l'attività o con la passività al prezzo di quel mercato alla data di valutazione.

Il mercato principale è quello con il maggior volume e il massimo livello di attività o per la passività. In sua assenza, il mercato più vantaggioso è quello che massimizza l'ammontare che si percepirebbe per la vendita dell'attività o che riduce al minimo l'ammontare che si pagherebbe per il trasferimento delle passività.

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

Il fair value delle attività e passività finanziarie è determinato con tecniche di valutazione in relazione alla tipologia dello strumento finanziario valutato.

Per il fair value di *livello 2* si utilizzano valutazioni supportate da info provider esterni ed applicativi interni che utilizzano input osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o la passività, e comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività, per esempio:
 - o tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
 - o volatilità implicite;
 - o spread creditizi;
- input corroborati dal mercato.

Per il fair value di *livello 3* si impiegano input non osservabili per l'attività o per la passività. Il ricorso a tali input, anche di fonte interna, è ammesso qualora non siano disponibili informazioni di mercato osservabili utili alla stima e devono riflettere le ipotesi che assumerebbero i partecipanti al mercato nella determinazione del prezzo.

Per il fair value di *livello 3* e con specifico riferimento ai derivati OTC, l'input inerente lo spread creditizio è fornito per la Clientela non istituzionale dal modello interno di rating che classifica ogni controparte in classi di rischi aventi probabilità omogenea di insolvenza.

Si segnala, inoltre, l'applicazione del modello *Credit Value Adjustment (CVA)* per i derivati OTC con lo scopo di evidenziare l'impatto della qualità creditizia della controparte, fattore intrinseco nella quotazione degli strumenti obbligazionari ma non in quelli derivati. La modalità attuata consiste nel determinare il *fair value* mediante attualizzazione del Mark to Market (MTM) positivo del derivato con il Credit Spread ponderato per la vita residua dello strumento.

In relazione, invece, ai derivati OTC con Mark to Market (MTM) negativo il modello applicato è del *Debit Value Adjustment (DVA)* con lo scopo di evidenziare l'impatto della qualità del merito creditizio del Banco. Il modello prevede l'applicazione della medesima formula di attualizzazione del CVA al valore negativo (MTM) del derivato con inclusione del Credit Spread del Banco.

Il fair value di attività e passività non finanziarie (crediti e debiti) è determinato con la metodologia di analisi dei DCF (discounted cash flows); il modulo in uso consente di integrare in modo consistente nella valutazione del fair value elementi di mercato, caratteristiche finanziarie dell'operazione e componenti di rischio di credito.

Per il fair value di attività e passività fornito ai soli fini dell'informativa di nota integrativa si precisa quanto segue.

Ai fini del fair value:

- i crediti a medio-lungo termine "performing" sono valutati attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri, applicando un tasso di sconto risk free e ponderandoli per il rischio di credito specifico (Livello 2 o 3 in base alla significatività degli input osservabili rispetto all'intera valutazione). I crediti non "performing" sono esposti al loro valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del *fair value* (Livello 3);
- i debiti e i certificati di deposito emessi dal Banco sono esposti al loro valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del fair value (Livello 3);
- per i prestiti obbligazionari emessi dal Banco, il prezzo è calcolato secondo la metodologia di attualizzazione dei flussi di cassa, applicando un credit spread (Livello 2);
- attività materiali detenute a scopo di investimento: il fair value è determinato sulla base di una stima effettuata utilizzando una serie di fonti informative relative al mercato immobiliare e apportando le opportune rettifiche/incrementi in relazione a parametri quali la localizzazione, la consistenza, la vetustà, la destinazione d'uso dei locali e la manutenzione straordinaria, nonché mediante il confronto con la stima eseguita da esperti esterni indipendenti (Livello 3).

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Le tecniche di valutazione e gli input selezionati sono utilizzati in modo costante nel tempo, salvo che si verificano circostanze che rendano necessaria la loro sostituzione o modifica quali ad esempio: lo sviluppo di nuovi mercati, la disponibilità e/o indisponibilità di nuove informazioni, il miglioramento delle tecniche stesse di valutazione.

Il processo di valutazione degli strumenti finanziari si articola nelle fasi di seguito sintetizzate:

- per ogni asset class sono identificati i parametri di mercato e le modalità secondo le quali tali dati devono essere recepiti e utilizzati;
- i parametri di mercato utilizzati sono controllati sia con riferimento alla loro integrità sia nel loro utilizzo nelle modalità applicative;
- le metodologie utilizzate per le valutazioni sono confrontate con le prassi di mercato in modo da individuare eventuali criticità e definire modifiche alle valutazioni.

Con riferimento agli strumenti finanziari oggetto di valutazione al fair value su base ricorrente classificati nel Livello 3, non viene fornita l'analisi di sensibilità stante la loro natura e comunque la non rilevanza del dato.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie oggetto di valutazione al fair value su base ricorrente, la classificazione sulla base della predetta gerarchia di livelli riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

La perdita di qualifica di mercato attivo per un'attività o passività comporta la modifica della tecnica di valutazione e degli input utilizzati determinando una classificazione del fair value in un livello inferiore della gerarchia.

La tecnica di valutazione prescelta è utilizzata in modo costante nel tempo, salvo che sopraggiungano circostanze che rendano necessario sostituirla con un'altra più significativa come nel caso di sviluppo di nuovi mercati, disponibilità di nuove informazioni, cambi delle condizioni di mercato. Ciò comporta che un'attività o passività valutata in momenti differenti potrà essere classificata in un livello diverso della gerarchia.

L'applicazione dei principi adottati per la determinazione dei livelli avviene mensilmente.

A.4.4 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione oltre a quelle fornite in precedenza.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

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

| Attività/Passività misurate al fair value | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|--------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 36 | 1.400 | 2.136 | 596 | 1.705 | 497 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.265.147 | 74.920 | 14.030 | 1.287.725 | 125.046 | 7.682 |
| 4. Derivati di copertura | | 2.784 | | | 5.052 | |
| 5. Attività materiali | | | | | | |
| 6. Attività immateriali | | | | | | |
| Totale | 1.265.183 | 79.104 | 16.166 | 1.288.321 | 131.803 | 8.179 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | | | 2.084 | | | 480 |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value | | 23.626 | | | 38.617 | |
| 3. Derivati di copertura | | | | | 2.894 | |
| Totale | | 23.626 | 2.084 | | 41.511 | 480 |

Gli investimenti valutati sulla base di parametri non osservabili (livello 3) costituiscono una quota particolarmente limitata di tutte le attività misurate al fair value (1,04% rispetto allo 0,57% dello scorso anno).

Detti investimenti sono rappresentati per complessive 9.208 migliaia di euro da quote minoritarie in partecipazioni, classificate tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Alla data del 31 dicembre 2014, l'impatto dell'applicazione del Credit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati con mark-to-market positivo è pari a 16 migliaia di euro (di cui 5 migliaia di euro sui derivati di negoziazione e 11 migliaia di euro sui derivati di copertura); per quanto riguarda gli strumenti con mark-to-market negativo, l'impatto dell'applicazione del Debit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati con mark-to-market negativo è pari a 3 migliaia di euro relativi ai derivati di negoziazione.

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

| | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|---|---|---|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | 497 | | 7.682 | | | |
| 2. Aumenti | 2.136 | | 8.159 | | | |
| 2.1. Acquisti | | | 1.562 | | | |
| 2.2. Profitti imputati a: | | | | | | |
| 2.2.1. Conto Economico | 2.136 | | 125 | | | |
| - di cui: plusvalenze | 2.136 | | | | | |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | | | | | | |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | | | 6.472 | | | |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | | | | | | |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | | | | | | |
| 3. Diminuzioni | 497 | | 1.811 | | | |
| 3.1. Vendite | | | | | | |
| 3.2. Rimborsi | | | 211 | | | |
| 3.3. Perdite imputate a: | | | | | | |
| 3.3.1. Conto Economico | 497 | | | | | |
| - di cui: minusvalenze | 497 | | | | | |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | | | 1.600 | | | |
| 3.4. Trasferimenti ad altri livelli | | | | | | |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | | | | | | |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | | | | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.136 | | 14.030 | | | |

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

| | Passività finanziarie detenute per la negoziazione | Passività finanziarie valutate al fair value | Derivati di copertura |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | 480 | | |
| 2. Aumenti | | 2.084 | |
| 2.1. Emissioni | | | |
| 2.2. Perdite imputate a: | | | |
| 2.2.1. Conto Economico | | 2.084 | |
| - di cui minusvalenze | | 2.084 | |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | | | |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | | | |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | | | |
| 3. Diminuzioni | 480 | | |
| 3.1. Rimborsi | | | |
| 3.2. Riacquisti | | | |
| 3.3. Profitti imputati a: | | | |
| 3.3.1. Conto Economico | | 480 | |
| - di cui plusvalenze | | 480 | |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | | | |
| 3.4. Trasferimento ad altri livelli | | | |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.084 | | |

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 | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|------------------|----|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | 181.568 | 181.066 | 10.434 | |
| 2. Crediti verso banche | 315.884 | | | 315.884 | 229.698 | | | 229.698 |
| 3. Crediti verso clientela | 6.076.574 | | 3.512.827 | 2.819.325 | 6.141.481 | | | 6.506.265 |
| 4. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 1.095 | | | 943 | 1.111 | | | 972 |
| 5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 1.117.528 | | | | | | | |
| Totale | 7.511.081 | | 3.512.827 | 3.136.152 | 6.553.858 | 181.066 | 10.434 | 6.736.935 |
| 1. Debiti verso banche | 790.090 | | | 790.090 | 481.075 | | | 481.075 |
| 2. Debiti verso clientela | 4.709.455 | | | 4.709.455 | 4.846.469 | | | 4.846.469 |
| 3. Titoli in circolazione | 1.955.021 | | 1.837.178 | 115.236 | 2.091.799 | | 1.872.406 | 218.837 |
| 4. Passività associate ad attività in via di dismissione | 993.775 | | | | | | | |
| Totale | 8.448.341 | | 1.837.178 | 5.614.781 | 7.419.343 | | 1.872.406 | 5.546.433 |

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

Lo IAS 39 prevede che il valore di iscrizione iniziale di uno strumento finanziario sia pari al fair value, il quale corrisponde di norma al prezzo di transazione (ossia all'importo erogato per le attività finanziarie e alla somma incassata per le passività finanziarie). Tale affermazione risulta verificata per le transazioni di strumenti quotati in un mercato attivo. Se il mercato di tale strumento finanziario non è attivo, è necessario determinare il fair value dello strumento mediante utilizzo di tecniche di valutazione. Qualora vi sia una differenza (c.d. "day one profit/loss") tra il prezzo di transazione e l'importo determinato al momento della rilevazione iniziale attraverso l'utilizzo delle tecniche di valutazione e tale differenza non è rilevata immediatamente a conto economico, è necessario fornire l'informativa di cui al paragrafo 28 dell'IFRS 7 indicando le politiche contabili adottate per imputare a Conto Economico, successivamente alla prima iscrizione dello strumento, le differenze così determinate. In relazione all'operatività del Banco e sulla base delle metodologie interne di valutazione attualmente in uso non sono state rilevate tali differenze in quanto il fair value degli strumenti finanziari alla prima iscrizione coincide con il prezzo di transazione.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| a) Cassa | 33.788 | 24.322 |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | | |
| Totale | 33.788 | 24.322 |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 3.899 migliaia di euro relativo alla cassa contanti degli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificato ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---------------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | 563 | | |
| 1.1 Titoli strutturati | | | | | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | | | | 563 | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | |
| 3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| 4.1 Pronti contro termine attivi | | | | | | |
| 4.2 Altri | | | | | | |
| Totale A | | | | 563 | | |
| B. Strumenti derivati: | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari: | 36 | 1.339 | 2.136 | 33 | 1.541 | 497 |
| 1.1 di negoziazione | 36 | | 2.136 | 33 | | 497 |
| 1.2 connessi con la fair value option | | 1.339 | | | 1.541 | |
| 1.3 altri | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | 61 | | | 164 | |
| 2.1 di negoziazione | | 61 | | | 164 | |
| 2.2 connessi con la fair value option | | | | | | |
| 2.3 altri | | | | | | |
| Totale B | 36 | 1.400 | 2.136 | 33 | 1.705 | 497 |
| Totale (A+B) | 36 | 1.400 | 2.136 | 596 | 1.705 | 497 |

La voce 20 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” comprende il valore positivo dei contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione e quelli connessi alla *fair value option*.

Gli strumenti derivati connessi alla *fair value option* sono rappresentati dai derivati gestionalmente collegati alle emissioni di prestiti obbligazionari per i quali il Banco si è avvalso della “*fair value option*”.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli previsti dalla “gerarchia del fair value” sono riportati nella precedente sezione “A.4 Informativa sul fair value” della Parte A “Politiche contabili” della Nota integrativa

Tutti gli strumenti finanziari iscritti tra le attività finanziarie per negoziazione sono valorizzati al loro *fair value*.

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

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| A. ATTIVITA' PER CASSA | | |
| 1. Titoli di debito | | 563 |
| a) Governi e Banche Centrali | | 563 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri emittenti | | |
| 2. Titoli di capitale | | |
| a) Banche | | |
| b) Altri emittenti: | | |
| - imprese di assicurazione | | |
| - società finanziarie | | |
| - imprese non finanziarie | | |
| - altri | | |
| 3. Quote di O.I.C.R | | |
| 4. Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale A | | 563 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | | |
| a) Banche | 2.014 | 2.041 |
| b) Clientela | 1.558 | 194 |
| Totale B | 3.572 | 2.235 |
| Totale (A + B) | 3.572 | 2.798 |

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

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 563 | | | | 563 |
| B. Aumenti | 107.417 | 121 | | | 107.538 |
| B.1 Acquisti | 107.319 | 118 | | | 107.437 |
| B.2 Variazioni positive di fair value | | | | | |
| B.3 Altre variazioni | 98 | 3 | | | 101 |
| C. Diminuzioni | 107.980 | 121 | | | 108.101 |
| C.1 Vendite | 103.086 | 117 | | | 103.203 |
| C.2 Rimborsi | 4.745 | | | | 4.745 |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | | | | |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli | | | | | |
| C.5 Altre variazioni | 149 | 4 | | | 153 |
| D. Rimanenze finali | | | | | |

Con riferimento al comparto “Titoli di debito”, la voce “B 3 Altre variazioni” comprende gli utili da negoziazione per complessive 98 migliaia di euro. Per contro la voce “C 5 Altre variazioni” comprende perdite da negoziazione e da rimborso per complessive 149 migliaia di euro.

Con riferimento al comparto “Titoli di capitale”, la voce “B 3 Altre variazioni” fornisce indicazione degli utili da negoziazione contabilizzati, per contro, la voce “C 5 Altre variazioni” comprende le perdite da negoziazione e da rimborso afferente tale comparto.

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

La voce non presenta rimanenze nei periodi di confronto.

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|----------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|--------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | 1.224.877 | 74.920 | | 1.261.819 | 125.046 | 86 |
| 1.1 Titoli strutturati | | 6.875 | | | 1.950 | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 1.224.877 | 68.045 | | 1.261.819 | 123.096 | 86 |
| 2. Titoli di capitale | | | 9.158 | | | 7.596 |
| 2.1 Valutati al fair value | | | | | | 6.034 |
| 2.2 Valutati al costo | | | 9.158 | | | 1.562 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 40.270 | | 4.872 | 25.906 | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| Totale | 1.265.147 | 74.920 | 14.030 | 1.287.725 | 125.046 | 7.682 |

La voce 40 “Attività finanziarie disponibili per la vendita” comprende:

- il portafoglio obbligazionario e le quote di O.I.C.R. non destinati a finalità di negoziazione,
- quote di partecipazioni in società azionarie rappresentative di diritti di voto inferiori al 20% del capitale sociale di società che non rappresentano investimenti strategici per il Banco.

Tra i titoli di debito sono inclusi i titoli impegnati in operazioni passive di pronti contro termine.

Quote di O.I.C.R.: composizione per principali categorie

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Fondi azionari | | |
| Fondi obbligazionari | 20.221 | 17.138 |
| Fondi flessibili | 20.049 | 2.197 |
| Fondi Hedge | | 100 |
| Fondi Immobiliari chiusi | 4.872 | 6.471 |
| Totale | 45.142 | 25.906 |

La tabella fornisce la composizione per le principali tipologie d'investimenti operati in O.I.C.R. detenuti nell'ambito delle attività finanziarie disponibili per la vendita.

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

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Titoli di debito | 1.299.797 | 1.386.950 |
| a) Governi e Banche Centrali | 1.224.877 | 1.311.704 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | 74.277 | 62.996 |
| d) Altri emittenti | 643 | 12.250 |
| 2. Titoli di capitale | 9.158 | 7.596 |
| a) Banche | | |
| b) Altri emittenti: | 9.158 | 7.596 |
| - imprese di assicurazione | | |
| - società finanziarie | 1.534 | 1.534 |
| - imprese non finanziarie | 7.324 | 6.062 |
| - altri | 300 | |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 45.142 | 25.906 |
| 4. Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale | 1.354.097 | 1.420.453 |

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|---------------|
| 1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value | | 19.636 |
| a) rischio di tasso di interesse | | 19.636 |
| b) rischio di cambio | | |
| c) rischio di credito | | |
| d) più rischi | | |
| 2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari | | |
| a) rischio di tasso di interesse | | |
| b) rischio di tasso di cambio | | |
| c) altro | | |
| Totale | | 19.636 |

Nel periodo di riferimento non risultano quote del portafoglio di attività disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote O.I.C.R | Finanziamenti | Totale |
|---|------------------|--------------------|---------------|---------------|------------------|
| A. Esistenze iniziali | 1.386.950 | 7.597 | 25.906 | | 1.420.453 |
| B. Aumenti | 3.234.118 | 1.561 | 20.935 | | 3.256.614 |
| B.1 Acquisti | 3.175.673 | 1.561 | 20.000 | | 3.197.234 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | 2.865 | | | | 2.865 |
| B.2 Variazioni positive di fair value | 6.372 | | 935 | | 7.307 |
| B.3 Riprese di valore | | | | | |
| - imputate al conto economico | | | | | |
| - imputate al patrimonio netto | | | | | |
| B.4 Trasferimenti da altri portafogli | | | | | |
| B.5 Altre variazioni | 52.073 | | | | 52.073 |
| C. Diminuzioni | 3.321.271 | | 1.699 | | 3.322.970 |
| C.1 Vendite | 3.047.171 | | 69 | | 3.047.240 |
| C.2 Rimborsi | 268.847 | | | | 268.847 |
| C.3 Variazioni negative di fair value | 603 | | 1.600 | | 2.203 |
| C.4 Svalutazioni da deterioramento | | | | | |
| - imputate al conto economico | | | | | |
| - imputate al patrimonio netto | | | | | |
| C.5 Trasferimenti ad altri portafogli | | | | | |
| C.6 Altre variazioni | 4.650 | | 30 | | 4.680 |
| D. Rimanenze finali | 1.299.797 | 9.158 | 45.142 | | 1.354.097 |

Le voci "B2 Variazioni positive di fair value" e "C3 Variazioni negative di fair value" rappresentano le plusvalenze / minusvalenze, al lordo dell'effetto fiscale, registrate a Patrimonio netto alla voce "130 Riserve da valutazione"

Con riferimento al comparto “Titoli di debito”, la voce “B5 Altre variazioni” comprende:

- utili da negoziazione e da rimborso, per complessive 48.245 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce “100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita”;
- ratei d’interessi, comprensivi dello scarto di emissione positivo, e la variazione positiva del costo ammortizzato, per complessive 3.827 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce “10 interessi attivi su titoli”.

per contro la voce “C6 Altre variazioni” comprende:

- ratei d’interessi esercizio precedente e la variazione negativa del costo ammortizzato, per complessive 3.191 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce “10 interessi attivi su titoli”,
- perdite per rettifica hedge accounting per 706 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce “90 Risultato netto dell’attività di copertura”;
- perdite da negoziazione e da rimborso, per complessive 753 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce “100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Per quanto riguarda, infine, il comparto “Quote di O.I.C.R.” l’importo di cui alla voce “C6 Altre variazioni”, rappresenta le perdite da negoziazione e da rimborso registrati a conto economico alla voce “100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Test di impairment delle attività finanziarie disponibili per la vendita

Come richiesto dai principi contabili IFRS alla fine dell’esercizio le attività finanziarie disponibili per la vendita sono state sottoposte al test di impairment al fine di verificare l’esistenza di possibili eventi negativi che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di bilancio delle stesse attività.

I criteri di effettuazione del test di impairment sulle attività finanziarie disponibili per la vendita sono descritti nella specifica sezione della “Parte A - Politiche contabili” della presente Nota integrativa.

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | VB | FV | | | VB | FV | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | | | | | 181.568 | 181.066 | 10.434 | |
| - strutturati | | | | | | | | |
| - altri | | | | | 181.568 | 181.066 | 10.434 | |
| 2. Finanziamenti | | | | | | | | |

Nel corso dell’esercizio il Banco ha dismesso tutti gli strumenti finanziari inseriti nel Portafoglio HTM, per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione “Eventi societari di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla gestione.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------|----------------|
| 1. Titoli di debito | | 181.568 |
| a) Governi e Banche Centrali | | 171.446 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | 10.122 |
| d) Altri emittenti | | |
| 2 Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale | | 181.568 |
| Totale FV | | 191.500 |

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento non sono presenti attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica.

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

| | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale |
|---------------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 181.568 | | 181.568 |
| B. Aumenti | 12.431 | | 12.431 |
| B.1 Acquisti | | | |
| B.2 Riprese di valore | | | |
| B.3 Trasferimenti da altri portafogli | | | |
| B.4 Altre variazioni | 12.431 | | 12.431 |
| C. Diminuzioni | 193.999 | | 193.999 |
| C.1 Vendite | 193.073 | | 193.073 |
| C.2 Rimborsi | | | |
| C.3 Rettifiche di valore | | | |
| C.4 Trasferimenti da altri portafogli | | | |
| C.5 Altre variazioni | 926 | | 926 |
| D. Rimanenze finali | | | |

La voce "B4 Altre variazioni" comprende:

- 12.428 migliaia di euro di utili derivanti dalla dismissione di tutti gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio delle Attività detenute sino alla scadenza imputati a conto economico alla voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza";
- 3 migliaia di euro della quota di costo ammortizzato maturata sino alla data di dismissione del portafoglio, contabilizzati a conto economico alla voce "10 interessi attivi e proventi assimilati".

La voce “C5 Altre variazioni” rappresenta i ratei maturati alla fine dello scorso esercizio e la variazione negativa di costo ammortizzato maturata sino alla data di dismissione del portafoglio; le due componenti sono contabilizzate a conto economico a riduzione della voce “10 interessi attivi e proventi assimilati”.

Sezione 6 - Crediti verso banche - voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|----------------|-----------|-----------|----------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
| | VB | FV | | | VB | FV | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Crediti verso banche centrali | 55.356 | | | 55.356 | 92.096 | | | 92.096 |
| 1. Depositi vincolati | | | | | | | | |
| 2. Riserva obbligatoria | 55.356 | | | | 92.096 | | | |
| 3. Pronti contro termine attivi | | | | | | | | |
| 4. Altri | | | | | | | | |
| B. Crediti verso banche | 260.528 | | | | 137.602 | | | |
| 1. Finanziamenti | 235.514 | | | 235.514 | 112.582 | | | 112.582 |
| 1.1 Conti correnti e depositi liberi | 189.206 | | | | 67.793 | | | |
| 1.2 Depositi vincolati | 46.276 | | | | 44.742 | | | |
| 1.3 Altri finanziamenti: | 32 | | | | 47 | | | |
| - Pronti contro termine attivi | | | | | | | | |
| - Leasing finanziario | | | | | | | | |
| - Altri | 32 | | | | 47 | | | |
| 2. Titoli di debito | 25.014 | | | 25.014 | 25.020 | | | 25.020 |
| 2.1 Titoli strutturati | 25.014 | | | | 25.020 | | | |
| 2.2 Altri titoli di debito | | | | | | | | |
| Totale | 315.884 | | | 315.884 | 229.698 | | | 229.698 |

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

Tra i crediti verso banche centrali è appostato l'ammontare della Riserva obbligatoria presso la Banca d'Italia. Il saldo puntuale, nell'ambito del rispetto del livello medio di mantenimento richiesto dalla normativa, può discostarsi, anche con variazioni significative, in relazione al fabbisogno contingente di tesoreria della Banca.

L'impegno di mantenimento della Riserva obbligatoria assunto dal Banco ammonta a fine esercizio a 59,6 milioni di euro (50,1 milioni di euro lo scorso esercizio).

Tra i crediti verso banche non figurano crediti classificabili come attività deteriorate.

I crediti in essere a fine esercizio nei confronti della controllata Banca Popolare di Spoleto ammontano a complessive 147.975 migliaia di euro, di cui 141.072 migliaia di euro relativi al saldo del finanziamento erogato sotto forma di apertura di una linea di credito a revoca e 6.904 migliaia di euro relativi al saldo del conto corrente acceso da BPS presso il Banco.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

6.3 Leasing finanziario

Banco Desio non ha in essere crediti verso banche connessi a operazioni di leasing finanziario.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | | 31.12.2013 | | | | | | |
|---|--------------------|----------------|-------|------------------|------------------|--------------------|----------------|-------------|------------|----|------------------|----|
| | Valore di bilancio | | | Fair Value | | Valore di bilancio | | | Fair Value | | | |
| | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 |
| | | Acquistati | Altri | | | | | Acquistati | Altri | | | |
| Finanziamenti | 5.637.636 | 438.938 | | 3.512.827 | 2.819.325 | 5.740.246 | 401.235 | | | | 6.506.265 | |
| 1. Conti correnti | 1.370.922 | 118.941 | | | | 1.474.279 | 112.284 | | | | | |
| 2. Pronti contro termine attivi | 198.361 | | | | | 117.960 | | | | | | |
| 3. Mutui | 2.758.161 | 284.408 | | | | 2.925.249 | 253.198 | | | | | |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 56.130 | 2.052 | | | | 55.097 | 2.651 | | | | | |
| 5. Leasing finanziario | 417.456 | 29.065 | | | | 464.042 | 27.758 | | | | | |
| 6. Factoring | 22.776 | 373 | | | | 17.698 | 478 | | | | | |
| 7. Altri finanziamenti | 813.830 | 4.099 | | | | 685.921 | 4.866 | | | | | |
| Titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| 8. Titoli strutturati | | | | | | | | | | | | |
| 9. Altri titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 5.637.636 | 438.938 | | 3.512.827 | 2.819.325 | 5.740.246 | 401.235 | | | | 6.506.265 | |

Gli impieghi lordi ammontano a complessive 6.439.292 migliaia di euro (6.382.632 migliaia di euro lo scorso esercizio), mentre le rettifiche di valore complessive sono pari a 362.718 migliaia di euro (241.151 migliaia di euro lo scorso anno). La tabella è esposta al netto dei crediti per 1.096.495 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

La voce "pronti contro termine attivi" include esclusivamente operazioni di impiego di liquidità con controparte istituzionale.

Per quanto riguarda i crediti deteriorati, a complemento di quanto già esposto nella Relazione sulla gestione, si fa rimando alla "Sezione E" di questa Nota integrativa.

I crediti verso società appartenenti al Gruppo Banco Desio ammontano a 340.414 migliaia di euro, tutti riferiti alla controllata Fides S.p.A. (278.241 migliaia di euro lo scorso anno), oltre ad ulteriori crediti per 82.051 migliaia di euro, anch'essi riferiti alla controllata Fides S.p.A., inclusi nel portafoglio di crediti riclassificati alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|--------------------------------|------------------|-------------|----------------|------------------|-------------|----------------|
| | Bonis | Deteriorati | | Bonis | Deteriorati | |
| | | Acquistati | Altri | | Acquistati | Altri |
| 1. Titoli di Debito | | | | | | |
| a) Governi | | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | | | | | | |
| c) Altri emittenti | | | | | | |
| - imprese non finanziarie | | | | | | |
| - imprese finanziarie | | | | | | |
| - assicurazioni | | | | | | |
| - altri | | | | | | |
| 2. Finanziamenti verso: | 5.637.636 | | 438.938 | 5.740.246 | | 401.235 |
| a) Governi | | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | | | | | | |
| c) Altri soggetti | 5.637.636 | | 438.938 | 5.740.246 | | 401.235 |
| - imprese non finanziarie | 3.686.850 | | 328.848 | 3.765.222 | | 290.352 |
| - imprese finanziarie | 624.709 | | 1.215 | 478.133 | | 545 |
| - assicurazioni | 3.731 | | | 26.126 | | |
| - altri | 1.322.346 | | 108.875 | 1.470.765 | | 110.338 |
| Totale | 5.637.636 | | 438.938 | 5.740.246 | | 401.235 |

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Alla data di bilancio non sono presenti crediti verso clientela oggetto di copertura specifica.

7.4 Leasing finanziario

Riconciliazione tra investimento lordo nel leasing e valore attuale dei pagamenti minimi dovuti per il leasing e valori residui non garantiti spettanti al locatore.

| Tipologia operazioni | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|---|--------------------|------------------|--------------------|---|
| | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto | Valori residui non garantiti (riscatto) | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto | Valori residui non garantiti (riscatto) |
| Locazione finanziaria | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 67.482 | 591.359 | (110.444) | 480.915 | 70.796 |
| - di cui contratti con retrolocazione | 32.767 | (6.475) | 26.292 | 5.196 | 37.231 | (7.350) | 29.881 | 5.629 |
| Totale | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 67.482 | 591.359 | (110.444) | 480.915 | 70.796 |

| Periodo di riferimento | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|-------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Investimento lordo | Utile differito | Investimento Netto | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto |
| - Entro un anno | 13.008 | (224) | 12.784 | 10.189 | (183) | 10.006 |
| - Tra uno e cinque anni | 159.661 | (11.797) | 147.864 | 187.804 | (14.255) | 173.549 |
| - Oltre cinque anni | 360.961 | (83.268) | 277.693 | 393.366 | (96.006) | 297.360 |
| Totale | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 591.359 | (110.444) | 480.915 |

L'investimento netto corrisponde esclusivamente al capitale a scadere per i contratti attivi alla data di chiusura dell'esercizio.

Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

| Tipologia operazioni/valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-----------|----------------|
| | FV | | | VN | FV | | | VN |
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | |
| A) Derivati finanziari | | 2.784 | | 79.617 | | 5.052 | | 174.217 |
| 1) Fair value | | 2.784 | | 79.617 | | 5.052 | | 174.217 |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| 3) Investimenti esteri | | | | | | | | |
| B) Derivati creditizi | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| Totale | | 2.784 | | 79.617 | | 5.052 | | 174.217 |

Legenda
 VN = Valore nozionale

Nella tabella è rappresentato il valore di bilancio positivo dei contratti derivati di copertura.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Tipologia operazioni/Valori | Fair value | | | | | Copertura generica | Flussi finanziari | | Investimenti esteri |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | Copertura specifica | | | | | | Copertura specifica | Copertura generica | |
| | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | | |
| 2. Crediti | | | | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | | |
| 4. Portafoglio | | | | | | | | | |
| 5. Altre operazioni | | | | | | | | | |
| Totale attività | | | | | | | | | |
| 1. Passività finanziarie | 2.784 | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio | | | | | | | | | |
| Totale passività | 2.784 | | | | | | | | |
| 1. Transazioni attese | | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | | | | | | | | | |

Le coperture specifiche di fair value su passività finanziarie si riferiscono esclusivamente a coperture su titoli obbligazionari emessi dal Banco.

Nel corso dell'esercizio i test d'efficacia, sia retrospettivi sia prospettici, eseguiti nel rispetto delle regole previste dal principio contabile IAS 39, hanno confermato la tenuta e la regolarità delle relazioni di copertura.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

Alla data di bilancio non sono presenti attività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazione | Sede | Quota di partecipazione % |
|--|--------------------|---------------------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva | | |
| Fides S.p.A. | <i>Roma</i> | 100,00 |
| Rovere Società de gestion S.A. | <i>Lussemburgo</i> | 80,000 |
| Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione | <i>Lugano</i> | 100,000 |
| Banca Popolare di Spoleto | <i>Spoleto</i> | 73,156 |
| C. Imprese sottoposte ad influenza notevole | | |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | <i>Milano</i> | 32,665 |
| Istifid S.p.A. | <i>Milano</i> | 31,389 |

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

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.3.1 Il test di impairment sulle partecipazioni

Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2014.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (*carrying amount*) delle partecipazioni non sia superiore al relativo valore recuperabile (*recoverable amount*), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della partecipazione stessa.

Il valore recuperabile delle partecipazioni è stato determinato, laddove non è risultato disponibile il *fair value* derivante da transazioni riguardanti il *target* oggetto d'impairment (come nel caso della società Istifid S.p.A) o da transazioni di mercato riguardanti *target* simili, facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Il test d'impairment è stato conseguentemente effettuato sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile della Partecipazione si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l'arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, nonché l'ulteriore sviluppo di tale piano, a cura del Management, con proiezioni dei risultati futuri estese fino a ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni, per ridurre le distorsioni ricollegabili all'utilizzo del solo orizzonte temporale del piano Industriale, che nell'attuale congiuntura può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico, per il prolungarsi degli effetti della crisi economico-finanziaria, per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato sul mercato monetario e su quello dei tassi d'interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell'entità oggetto del test.

L'approvazione del nuovo piano industriale si è resa necessario in anticipo rispetto alla scadenza del Piano Industriale 2013-2015 a seguito dell'intervenuta operazione di acquisizione della Banca Popolare di Spoleto in data 1 agosto 2014, con la quale è stato determinato un forte elemento di discontinuità dimensionale associato ai riflessi economico-redдитuali connessi con la fase di uscita di quest'ultima dall'amministrazione straordinaria.

L'orizzonte temporale per il test d'impairment della collegata Chiara Assicurazioni Spa contempla le previsioni dei risultati relativi al piano di sviluppo 2013-2019 coerenti con i contenuti degli accordi contrattuali 2013-2022 a suo tempo sottoscritti con il Gruppo Helvetia opportunamente rivisti alla data di riferimento tenuto conto delle indicazioni più aggiornate che sono state rese disponibili dal Management della Compagnia.

Nel caso di società in liquidazione, l'orizzonte temporale considerato rispecchia la specificità del caso per cui si è potuto stimare in modo comunque accurato i flussi di cassa futuri dell'orizzonte temporale "esplicito".

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l'approccio "equity side", nell'ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell'*equity value* in quanto, stante l'attività caratteristica d'intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l'assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale Ke (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l'arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d'inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l'applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della "rendita perpetua" (ovvero ad un orizzonte temporale "finito", come nel caso della CPC in Liquidazione)..

L'*equity value* della Partecipazione, determinato, alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, viene quindi confrontato con il valore d'iscrizione a bilancio della specifica Partecipazione, con l'obiettivo esclusivo di verificare l'eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d'impairment.

| Legal entity | Modello | Base dati | CAGR RWA /Masse Gestite/ Premi lordi | Ke | g | Valuta | Flussi Piano | Ratio patrimoniale |
|-------------------------------|---------|--|--------------------------------------|--------|------|--------|-----------------|--------------------|
| Banca Popolare di Spoleto Spa | DDM | Piano industriale 2015-2017 (*) esteso al 2019 | 3,6% | 8,20% | 1,5% | € | Risultati Netti | CET 1 8,5% (**) |
| Fides Spa | DDM | Piano industriale 2015-2017 esteso al 2019 | 7,5% | 9,70% | 1,5% | € | Risultati netti | CET1 8,5% (**) |
| Rovere Sdg Sa | DDM | Piano industriale 2015-2017 esteso al 2019 | 1,3% | 10,70% | 1,5% | € | Risultati Netti | (***) |
| CPC in Liquidazione | DDM | Revisione Piano dei Liquidatori 2015-2017 | | | | CHF | Risultati Netti | (***) |
| Chiara Assicurazioni Spa | DDM | Piano di sviluppo correlato agli accordi contrattuali 2013-2022 aggiornato | 7,9% | 9,43% | 1,5% | € | Risultati Netti | (***) |
| Istifid Spa | | Prezzo transazioni di MKT | | | | € | | |

(*) Per tener conto della partecipazione nella sua configurazione attuale, sono stati stimati i flussi finanziari futuri della Banca Popolare di Spoleto, sottraendo da quelli previsti nel Piano Industriale 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione nel mese di febbraio 2015 - sviluppato comprendendo gli effetti economico-patrimoniali derivanti dall'operazione di conferimento del Ramo sportelli di Lazio e Toscana del Banco di Desio e della Brianza approvata dai rispettivi Consigli di Amministrazione del 18.12.2014 - i flussi finanziari afferenti a tale Ramo oggetto di conferimento.

(**) Common Equity Tier 1 rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)

(***) Rispetta le previsioni/rischi delle rispettive Autorità di Vigilanza specifiche del settore economico o locali dei Paesi in cui ha sede l'entità.

Dal test d'impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione per le summenzionate partecipazioni.

Per quanto attiene alla partecipazione nella CPC in Liquidazione è emerso un valore d'uso superiore al valore contabile della partecipazione prima della svalutazione effettuata nell'esercizio 2012. Il più elevato valore d'uso determinato alla data di riferimento di questo bilancio è conseguenza del nuovo rifacimento del Piano di Liquidazione da parte dei Liquidatori relativo al periodo temporale 2015-2017 contenente sia una previsione di consistente riduzione dei costi vivi della procedura, sia una previsione della sua definizione non oltre il 2017; pertanto, anche per questo esercizio, si sono verificate le condizioni per un'ulteriore parziale ripresa di valore da impairment per l'importo di euro 2,176 milioni.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d'impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d'impairment è resa particolarmente complessa dall'attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore "stress test" ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell'ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile delle partecipazioni pari al loro valore d'iscrizione in bilancio. E' stata esclusa dall'analisi di sensitività la società CPC in liquidazione in quanto non vi sono significativi margini di variazione poiché il valore recuperabile risulta allineato con il valore di bilancio.

| Partecipazioni | Moltiplicatore dell'SCR ⁽¹⁾ | Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE) ⁽²⁾ | Decremento in p.p. del tasso di crescita oltre il piano per il calcolo del terminal value | Decremento dei Risultati Netti futuri (RN) | Scostamento prezzo transazioni di MKT |
|-------------------------------|--|--|---|--|---------------------------------------|
| Banca Popolare di Spoleto Spa | | 58 | 58 | | |
| Fides Spa | | Oltre 1.000 | Oltre 1.000 | | |
| Rovere SdG Sa | | | | 107% | |
| Chiara Assicurazioni Spa | 120% | Oltre 1.000 | Oltre 1.000 | | |
| | 150% | Oltre 1.000 | Oltre 1.000 | | |
| Istifid Spa | | | | | 35% |

⁽¹⁾ Sensitività misurata in base a due diversi scenari di allocazione del capitale: per il 120% e per il 150% dell'SCR Solvency Capital Requirement – Solvency II – IVASS

⁽²⁾ Free Cash Flow to Equity

Ad ulteriore verifica, è stata svolta altresì una valutazione della tenuta della partecipazione in BPS nella configurazione che la stessa avrà successivamente alle operazioni straordinarie di conferimento ramo e cessione sportello già descritte in precedenza; anche in questo caso non è emersa alcuna problematica di tenuta del *carrying amount* della partecipazione in esame.

10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.5 Partecipazioni: variazioni annue

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 117.460 | 104.807 |
| B. Aumenti | 167.352 | 25.784 |
| B.1 Acquisti | 141.814 | 48 |
| B.2 Riprese di valore | 2.585 | 5.690 |
| B.3 Rivalutazioni | | |
| B.4 Altre variazioni | 22.953 | 20.046 |
| C. Diminuzioni | 70.433 | 13.131 |
| C.1 Vendite | | 12.554 |
| C.2 Rettifiche di valore | | 0 |
| C.3 Altre variazioni | 70.433 | 577 |
| D. Rimanenze finali | 214.379 | 117.460 |
| E. Rivalutazioni totali | | |
| F. Rettifiche totali | | |

Si forniscono di seguito i dettagli delle principali variazioni intervenute nell'esercizio.

Alla voce "B.1 Acquisti" sono evidenziati le seguenti operazioni:

- Acquisizione di n° 20.972 azioni Istifid S.p.A. per 71 migliaia di euro, ora partecipata al 31,390 % (ex 29,943%);
- Acquisizione di n° 77.124.724 azioni di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in data 16.06.2014 con successivo acquisto "fuori mercato" di n° 1.100.000 azioni in data 13.10.2014 per un totale di 141.743 migliaia di euro. La quota di partecipazione complessivamente acquisita è pari al 73,156 %.

La voce "B.2 Riprese di valore" si riferisce alle riprese di valore relative alla controllata C.P.C. in liquidazione per 2.176 migliaia di euro in ragione delle modifiche apportate dai liquidatori alle stime dei tempi della procedura contenute nel piano di liquidazione e alla conseguente riduzione degli oneri futuri stimati in precedenza. La voce inoltre accoglie il valore delle riprese di valore relative alla ex controllata Brianfid-Lux S.A. per 409 migliaia di euro. Entrambe le società negli scorsi esercizi erano state oggetto di svalutazione.

La voce "B.4 Altre variazioni" include principalmente gli effetti della fusione per incorporazione della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. in Banco di Desio e della Brianza S.p.A.:

- Trasferimento della partecipazione pari al 100% della società Fides S.p.A. per 22.172 migliaia di euro: la società diviene società controllata direttamente dalla Capogruppo;
- Trasferimento della partecipazione pari al 10% della società Rovere Società de gestion S.A. per 50 migliaia di euro. La quota di partecipazione detenuta dalla Capogruppo si incrementa pertanto al 80%.

La voce "C.3 Altre variazioni" rappresenta lo scarico delle seguenti partecipazioni:

- Banco Desio Lazio per 66.017 migliaia di euro, in conseguenza della fusione per incorporazione nel Banco di Desio e della Brianza;
- Brianfid-Lux S.A. per 4.416 migliaia di euro, in conseguenza della cancellazione della società dal registro del commercio avvenuta in data 11 agosto 2014.

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI

(importi all'unità di euro)

| Partecipazioni | Numero azioni o quote | % partecipazione | Valore nominale partecipazione | Valore di bilancio |
|--|-----------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|
| Controllate | | | | |
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 78.224.724 | 73 | | 141.743.200 |
| Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione | 11.000 | 100 | 11.000.000 | 41.633.013 |
| Fides S.p.A. | 2.264.922 | 100 | 2.264.922 | 22.184.222 |
| Rovere Società de gestion S.A. | 40.000 | 80 | 400.000 | 400.000 |
| Totale Controllate | | | | 205.960.435 |
| Collegate | | | | |
| ISTIFID S.p.A. ⁽¹⁾ | 455.150 | 31,390 | 455.150,00 | 1.003.094 |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | 4.054.001 | 32,665 | 4.054.001,00 | 7.415.569 |
| Totale Collegate | | | | 8.418.663 |
| Totale Partecipazioni | | | | 214.379.098 |

⁽¹⁾ di cui 0,499%, pari a n. 7228 azioni, in nuda proprietà

(importi all'unità di euro)

| Partecipazioni | Numero azioni o quote | % partecipazione | Valore nominale partecipazione | Valore di bilancio |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|
| Diverse ^(*) | | | | |
| Cedacri S.p.A. | 898 | 7,122 | 898.000,00 | 7.296.428 |
| Be.Ve.Re.Co. S.r.l. | 30.000 | 5,825 | 15.000,00 | 15.494 |
| SI Holding S.p.A. | 60.826 | 0,103 | 36.496,00 | 34.173 |
| S.S.B. Società Servizi Bancari S.p.A. | 51.491 | 0,030 | 6.694,00 | 3.640 |
| Consorzio Bancario S.I.R. S.p.A. | 882.939 | 0,057 | 883,00 | 274 |
| S.W.I.F.T. - Bruxelles | 10 | 0,011 | 1.250,00 | 5.572 |
| Sviluppo Brianza | 1 | 0,698 | 2.462,00 | 2.613 |
| AcomeA sgr S.p.A. | 50.000 | 9,091 | 500.000,00 | 1.500.000 |
| Baires Produzioni s.r.l. | | | | 300.000 |
| | | | | 9.158.194 |

^(*) Partecipazioni allocate alla voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la rendita"

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI (art. 126 delibera CONSOB 11971/1999)

| Denominazione | Numero azioni o quote con diritto di voto | % partecipazione con diritto di voto | Titolo del possesso | Modalità di detenzione |
|--|---|--------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 78.224.724 | 73,156 | proprietà | diretta |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | 4.054.001 | 32,665 | proprietà | diretta |
| Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione | 11.000 | 100,000 | proprietà | diretta |
| FIDES S.p.A. | 2.264.922 | 100,000 | proprietà | diretta |
| ISTIFID S.p.A. | 455.150 | 31,390 | proprietà | diretta |
| Rovere Società de gestion S.A. | 40.000 | 80,000 | proprietà | diretta |

Sezione 11 - Attività Materiali - voce 110

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

| Attività/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Attività di proprietà | 136.708 | 136.174 |
| a) terreni | 41.806 | 39.148 |
| b) fabbricati | 83.396 | 83.676 |
| c) mobili | 4.464 | 5.495 |
| d) impianti elettronici | 1.977 | 1.574 |
| e) altre | 5.065 | 6.281 |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | | |
| a) terreni | | |
| b) fabbricati | | |
| c) mobili | | |
| d) impianti elettronici | | |
| e) altre | | |
| Totale | 136.708 | 136.174 |

A fine esercizio non sono presenti attività materiali acquisite in leasing finanziario.

La tabella è esposta al netto delle immobilizzazioni per 5.623 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificate ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

Il criterio di valutazione utilizzato per terreni e fabbricati è il valore rivalutato al 1° gennaio 2004 in sede di prima applicazione dei principi IAS. A regime il criterio adottato è il costo; tale criterio è adottato anche per tutte le altre attività materiali.

La vita utile stimata per le principali categorie di beni è così stabilita:

- fabbricati: 50 anni,
- mobili per ufficio, arredi, impianti e attrezzature varie, banconi blindati e bussole, impianti di allarme: 10 anni,
- automezzi ad uso aziendale: 8 anni
- terminali e pc, automezzi ad uso promiscuo: 4 anni.

All'interno delle singole tipologie di beni, ove necessario, vengono individuate alcune tipologie alle quali sono attribuite vite utili ulteriormente specificate.

L'ammortamento è calcolato in modo lineare per tutte le classi di attività materiali, fatta eccezione per i terreni e le opere d'arte che non vengono ammortizzati.

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

| Attività/Valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|--------------------|------------|----|------------|--------------------|------------|----|------------|
| | Valore di bilancio | Fair value | | | Valore di bilancio | Fair value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività di proprietà | 1.095 | | | 943 | 1.111 | | | 972 |
| a) terreni | 448 | | | 387 | 448 | | | 395 |
| b) fabbricati | 647 | | | 556 | 663 | | | 577 |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | | | | | | | | |
| a) terreni | | | | | | | | |
| b) fabbricati | | | | | | | | |
| Totale | 1.095 | | | 943 | 1.111 | | | 972 |

Il valore di bilancio risente della capitalizzazione delle spese di allestimento e/o ristrutturazione, oltre alle imposte, in particolare sui nuovi immobili acquisiti, fattori che il valore di mercato non sconta pienamente.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alle date di riferimento il Banco non detiene attività materiali ad uso funzionale rivalutate.

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

Alla date di riferimento il Banco non detiene attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| Attività/Valori | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 39.148 | 99.951 | 30.459 | 19.256 | 36.804 | 225.618 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | | 16.275 | 24.964 | 17.682 | 30.523 | 89.444 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 39.148 | 83.676 | 5.495 | 1.574 | 6.281 | 136.174 |
| B. Aumenti | 4.753 | 7.397 | 2.089 | 2.490 | 4.290 | 21.019 |
| B.1 Acquisti | 4.753 | 6.773 | 1.757 | 2.388 | 2.799 | 18.470 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>933</i> | <i>1.096</i> | <i>1.437</i> | <i>1.081</i> | <i>1.958</i> | <i>6.505</i> |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a: | | | | | | |
| - a) patrimonio netto | | | | | | |
| - b) conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze positive di cambio | | | | | | |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | | | | | | |
| B.7 Altre variazioni | | 624 | 332 | 102 | 1.491 | 2.549 |
| C. Diminuzioni | 2.095 | 7.677 | 3.120 | 2.087 | 5.506 | 20.485 |
| C.1 Vendite | 796 | 3.059 | 373 | 102 | 1.587 | 5.917 |
| C.2 Ammortamenti | | 2.100 | 1.273 | 867 | 1.494 | 5.734 |
| 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: | 1.299 | 2.297 | 625 | 290 | 1.112 | 5.623 |
| - a) attività materiali detenute a scopo di investimento | | | | | | |
| - b) attività in via di dismissione | 1.299 | 2.297 | 625 | 290 | 1.112 | 5.623 |
| C.7 Altre variazioni | | 221 | 849 | 828 | 1.313 | 3.211 |
| D. Rimanenze finali nette | 41.806 | 83.396 | 4.464 | 1.977 | 5.065 | 136.708 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | | 17.646 | 23.819 | 17.993 | 28.430 | 87.888 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 41.806 | 101.042 | 28.283 | 19.970 | 33.495 | 224.596 |
| E. Valutazione al costo | | | | | | |

Alle sottovoci A.1 e D.1 – “Riduzioni di valore totali nette” sono riportati gli importi relativi agli ammortamenti complessivamente operati.

Dalla dismissione di attività materiali, di cui alla sottovoce “C.1 Vendite” sono stati conseguiti utili da realizzo per complessive 98 migliaia di euro e perdite da realizzo per 50 migliaia di euro, contabilizzati a conto economico alla voce 190 “Altri oneri / proventi di gestione”.

La voce “B.7 Altre variazioni” rappresenta lo scarico degli ammortamenti relativi a cespiti dismessi o trasferiti in altra categoria.

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

| | Totale | |
|---|------------|-------------|
| | Terreni | Fabbricati |
| A. Esistenze iniziali | 448 | 663 |
| 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 | | (16) |
| C.1 Vendite | | |
| C.2 Ammortamenti | | (16) |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| C.5 Differenze di cambio negative | | |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività | | |
| a) immobili ad uso funzionale | | |
| b) attività non correnti in via di dismissione | | |
| C.7 Altre variazioni | | |
| D. Rimanenze finali | 448 | 647 |
| E. Valutazione al fair value | | |

11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

Si segnala che a fine esercizio non vi sono impegni per acquisto di attività materiali.

IMMOBILI DI PROPRIETA'

(ad esclusione degli immobili concessi in locazione finanziaria)

Immobili ad uso strumentale

| ubicazione dell'immobile | superficie in mq uso ufficio | Valore netto di carico (in migliaia di euro) | |
|--------------------------|---------------------------------|--|--------|
| ALBINO | Viale Libertà 23/25 | 332 | 701 |
| ARCORE | Via Casati, 7 | 362 | 564 |
| BAREGGIO | Via Falcone, 14 | 200 | 282 |
| BESANA BRIANZA | Via Vittorio Emanuele, 1/3 | 625 | 831 |
| BOLOGNA | Porta Santo Stefano,3 | 1.223 | 8.748 |
| BOLOGNA SANTA VIOLA | Via Della Ferriera, 4 | 200 | 1.014 |
| BOVISIO MASCIAGO | Via Garibaldi, 8 | 382 | 429 |
| BRESCIA | Via Verdi, 1 | 530 | 1.836 |
| BRESCIA | 1° piano Via Verdi, 1 | 190 | 1.099 |
| BRIOSCO | Via Trieste, 14 | 430 | 417 |
| BRUGHERIO | Viale Lombardia, 216/218 | 425 | 1.291 |
| BUSTO ARSIZIO | Via Volta, 1 | 456 | 1.007 |
| CADORAGO | Via Mameli, 5 | 187 | 300 |
| CANTU' | Via Manzoni, 41 | 1.749 | 2.235 |
| CARATE BRIANZA | Via Azimonti, 2 | 773 | 987 |
| CARUGATE | Via XX Settembre, 8 | 574 | 623 |
| CARUGO | Via Cavour, 2 | 252 | 378 |
| CASTELLANZA | Corso Matteotti, 18 | 337 | 424 |
| CESANO MADERNO | Corso Roma, 15 | 692 | 886 |
| CHIAVARI | Piazza Matteotti | 68 | 1.021 |
| CINISELLO BALSAMO | Via Frova, 1 | 729 | 920 |
| CINISELLO BALSAMO | Piazza Gramsci | 26 | 15 |
| COLOGNO MONZESE | Via Cavallotti, 10 | 128 | 48 |
| CUSANO MILANINO | Viale Matteotti, 39 | 522 | 691 |
| DESIO | Piazza Conciliazione, 1 | 1.694 | 2.112 |
| DESIO | Via Rovagnati, 1 | 20.032 | 29.378 |
| DESIO | Via Volta, 96 | 238 | 598 |
| EMPOLI | Via Masini, 58 | 448 | 1.653 |
| GARBAGNATE | Via Varese, 1 | 400 | 1.221 |
| GIUSSANO | Via Addolorata, 5 | 728 | 941 |
| LECCO | Via Volta, ang. Via Montello | 615 | 1.714 |
| LEGNANO | Corso Italia, 8 | 1.545 | 2.716 |
| LISSONE | Via San Carlo, 23 | 583 | 1.370 |
| MEDA | Via Indipendenza, 60 | 678 | 812 |
| MILANO | Via della Posta, 8 | 1.912 | 7.759 |
| MILANO | Via Foppa | 223 | 798 |
| MILANO | Via Menotti | 825 | 2.971 |
| MILANO | Via Moscova, 30/32 | 668 | 5.276 |
| MILANO | Via Trau', 3 | 422 | 2.097 |
| MILANO | Piazza De Angeli, 7/9 | 385 | 2.220 |
| MISINTO | Piazza Mosca, 3 | 330 | 365 |
| MODENA | Via Saragozza, 130 | 720 | 4.308 |
| MONZA | Via Manzoni, 37 | 397 | 737 |
| MONZA | Corso Milano, 47 | 453 | 892 |
| MONZA | Via Rota, 66 | 330 | 554 |

| ubicazione dell'immobile | | superficie in mq uso ufficio | Valore netto di carico (in migliaia di euro) |
|---|---|---------------------------------|--|
| MONZA | Piazza S. Paolo, 5 | 496 | 3.768 |
| NOVA MILANESE | Piazza Marconi, 5 | 526 | 688 |
| NOVATE MILANESE | Via Matteotti, 7 | 462 | 656 |
| ORIGGIO | Largo Croce, 6 | 574 | 769 |
| PADOVA | Via Matteotti, 20 | 550 | 3.507 |
| PALAZZOLO MILANESE | Via Monte Sabotino, 1 | 605 | 662 |
| PIACENZA | Via Vittorio Veneto, 67/a | 486 | 1.453 |
| REGGIO EMILIA | Via Terrachini, 1 ang. Via Risorgimento | 713 | 2.679 |
| RENATE | Piazza don Zanzi, 2 | 429 | 654 |
| RHO | Via Martiri Libertà, 3 | 410 | 720 |
| ROMA | Via Val di Non 58/60 ang. Via Val di Maggia | 197 | 1.943 |
| RUBIERA | Via Emilia Ovest, 7 | 310 | 1.403 |
| SARONNO | Via Rimembranze, 42 | 530 | 747 |
| SEGRATE | Via Cassanese, 200 | 170 | 294 |
| SEREGNO | Via Trabattoni, 40 | 1.233 | 2.106 |
| SESTO SAN GIOVANNI | Piazza Oldrini | 377 | 807 |
| SEVESO | Via Manzoni, 9 | 382 | 1.093 |
| SOVICO | Via Frette, 10 | 673 | 1.082 |
| TORINO | Via Filadelfia 136 | 370 | 1.711 |
| VAREDO | Via Umberto I°, 123 | 501 | 529 |
| VEDUGGIO | Via Vittorio Veneto, 51 | 257 | 244 |
| VERANO BRIANZA | Via Preda, 17 | 322 | 393 |
| VERANO BRIANZA | Via Furlanelli, 3 | 790 | 707 |
| VIGEVANO | Via Decembrio, 21 | 480 | 1.992 |
| VIMERCATE | Via Milano 6 | 338 | 952 |
| Sub totale | | 57.199 | 128.798 |
| Immobili a scopo di investimento | | | |
| MEDA posto auto | Via Indipendenza, 60 | 15 | 6 |
| MILANO | 1° piano Via Trau', 3 | 205 | 1.090 |
| Sub totale | | 220 | 1.096 |
| Totale | | 57.419 | 129.894 |

Prospetto delle rivalutazioni effettuate su attività iscritte in bilancio

(ai sensi dell'art. 10 legge 19/3/1983 n. 72)

(importi all'unità di euro)

| | Rivalutazioni monetarie | | | Rivalutazioni economiche | | TOTALE |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|--------------------------|---------------|-------------------|
| | L. 576/75 | L. 72/83 | L. 413/91 | Disavanzo | Rivalutazioni | |
| | | | | di fusione | Volontarie | |
| DESIO, Via Rovagnati | | 937.369 | 6.844.273 | | | 7.781.642 |
| CINISELLO, P.zza Gramsci | | | 1.173 | | | 1.173 |
| CUSANO M.NO, Via Matteotti | 10.170 | 25.483 | 19.944 | | 12.925 | 68.522 |
| CANTU', Via Manzoni | | 22.884 | 185.972 | 1.321.713 | | 1.530.569 |
| CARUGATE, Via XX Settembre | | | 355 | | 4.132 | 4.487 |
| MILANO, Via della Posta | | | 189.958 | | 51.645 | 241.603 |
| NOVATE M.SE, Via Matteotti | | | 22.022 | 170.257 | | 192.279 |
| GIUSSANO, Via dell'Addolorata | | | 26.067 | | | 26.067 |
| MEDA, Via Indipendenza | | | 51.616 | | | 51.616 |
| MOPNZA, Corso Milano | | | 227.521 | | | 227.521 |
| BOVISIO, Via Garibaldi | | | 26.357 | | | 26.357 |
| PADERNO DUGNANO, Via Casati | | | 24.339 | | | 24.339 |
| LEGNANO, Corso Garibaldi | | | 176.676 | | | 176.676 |
| SOVICO, Via G. da Sovico | | | 62.703 | | | 62.703 |
| Totale | 10.170 | 985.736 | 7.858.976 | 1.491.970 | 68.702 | 10.415.554 |

Sezione 12 - Attività Immateriali - voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | | 1.729 | | 6.958 |
| A.2 Altre attività immateriali | 1.771 | | 1.312 | |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 1.771 | | 1.312 | |
| a) Attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | 1.771 | | 1.312 | |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | | | | |
| a) Altre attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | | | | |
| Totale | 1.771 | 1.729 | 1.312 | 6.958 |

La tabella è esposta al netto delle attività immateriali per 8.116 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento (di cui avviamenti pari a 8.068 migliaia di euro), riclassificate ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

Le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Gli avviamenti iscritti a bilancio, in quanto a vita utile indefinita, non sono oggetto di sistematico ammortamento ma sottoposti

ad impairment test almeno una volta all'anno ed in particolare ai fini della redazione del bilancio o comunque tutte le volte che si manifestano circostanze che facciano prevedere una riduzione di valore. La valutazione di fine anno non ha evidenziato perdite di valore.

Le altre attività immateriali sono ammortizzate in modo lineare in ragione della loro vita utile, che per le indennità di abbandono locali è stimata pari alla durata del contratto di locazione, per il software connesso alle macchine è pari a 4 anni e per il software applicativo è di 4 o 5 anni in ragione della vita utile ulteriormente specificata all'interno della classe di attività.

12.1.1 Il test di impairment

Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle Cash Generating Unit (CGU) in essere al 31 dicembre 2014.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (carrying amount) delle CGU non sia superiore al relativo valore recuperabile (recoverable amount), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della CGU stessa.

Il valore recuperabile delle CGU è stato determinato facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Coerentemente con quanto fatto per il bilancio dell'esercizio precedente, le CGU sono state identificate con le singole *legal entity* tenuto conto del fatto che il Gruppo bancario prevede un'attività d'indirizzo e coordinamento strategico unitaria da parte della Capogruppo puntata al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo e di redditività a livello di ciascuna *legal entity* e che, di conseguenza, vi è una rilevazione autonoma dei risultati (per il tramite di sistemi di reporting gestionale) che vedono coincidere la CGU con la *legal entity* e, pertanto, tutta la reportistica direzionale, così come l'attività di *budgeting*, analizza, monitora ed effettua stime patrimoniali e reddituali secondo tale impostazione.

Il test d'impairment è stato quindi condotto direttamente sulla *legal entity* Banco di Desio e della Brianza Spa sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile dell'avviamento appartenente alla *legal entity* specifica si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l'arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, nonché l'ulteriore sviluppo di tale piano, a cura del Management, con proiezioni dei risultati futuri estese fino a ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni, per ridurre le distorsioni ricollegabili all'utilizzo del solo orizzonte temporale del piano Industriale, che nell'attuale congiuntura può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico, per il prolungarsi degli effetti della crisi economico-finanziaria, per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato sul mercato monetario e su quello dei tassi d'interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell'entità oggetto del test.

L'approvazione del nuovo piano industriale si è resa necessaria in anticipo rispetto alla scadenza del Piano Industriale 2013-2015 a seguito dell'intervenuta operazione di acquisizione della Banca Popolare di Spoleto avvenuta nel corso dell'esercizio, con la quale è stato determinato un forte elemento di discontinuità dimensionale associato ai riflessi economico-reddituali connessi con la fase di uscita di quest'ultima dall'amministrazione straordinaria.

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l'approccio "equity side", nell'ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell'*equity value* in quanto, stante l'attività caratteristica d'intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l'assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale K_e (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l'arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d'inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l'applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della "rendita perpetua".

L'*equity value* della CGU, determinato alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, dedotto il patrimonio netto contabile, viene quindi confrontato con il valore d'iscrizione a bilancio dello specifico avviamento appartenente alla CGU in questione, con l'obiettivo esclusivo di verificare l'eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d'impairment.

| CGU | Modello | Base dati | CAGR RWA | K_e | g | Flussi Piano | Ratio patrimoniale |
|------------------------------------|---------|---|----------|-------|------|-----------------|----------------------------|
| Banco di Desio e della Brianza Spa | DDM | Piano industriale 2015-2017 ^(*) esteso al 2019 | 1,95% | 8,20% | 1,5% | Risultati Netti | CET 1 8,5% ^(**) |

^(*) Per tener conto della Banca nella sua configurazione attuale, sono stati stimati i flussi finanziari futuri del Banco di Desio e della Brianza Spa, sommando a quelli previsti nel Piano Industriale 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione nel mese di febbraio 2015 - sviluppato comprendendo gli effetti economico-patrimoniali derivanti dall'operazione di conferimento del Ramo sportelli di Lazio e Toscana del Banco di Desio e della Brianza approvata dai rispettivi Consigli di Amministrazione del 18.12.2014 - i flussi finanziari afferenti a tale Ramo oggetto di conferimento in Banca Popolare di Spoleto.

^(**) Common Equity Tier 1 rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)

Dal test d'impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione dell'avviamento.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d'impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d'impairment è resa particolarmente complessa dall'attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore "stress test" ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell'ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile della CGU dedotto il patrimonio netto allocato alla stessa pari al valore d'iscrizione in bilancio dell'avviamento.

| CGU | Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE) | Decremento in p.p. del tasso di crescita oltre il piano (g) per il calcolo del terminal value |
|------------------------------------|---|---|
| Banco di Desio e della Brianza Spa | 539 | Oltre 1.000 |

Ad ulteriore verifica, è stata svolta altresì una valutazione della tenuta dell'avviamento in base alla configurazione delle due CGU relative alle *legal entities* Banco di Desio e della Brianza e Banca Popolare di Spoleto che le stesse avranno successivamente alle operazioni straordinarie di conferimento ramo e cessione sportello già descritte in precedenza; anche in questo caso non è emersa alcuna problematica di tenuta del *carrying amount* dell'avviamento in esame.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: | | Totale |
|--|--------------|---|------------|-----------------------------|------------|---------------|
| | | Definita | Indefinita | Definita | Indefinita | |
| A. Esistenze iniziali lorde | 8.966 | | | 5.425 | | 14.391 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | 2.008 | | | 4.113 | | 6.121 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 6.958 | | | 1.312 | | 8.270 |
| B. Aumenti | 2.838 | | | 1.271 | | 4.109 |
| B.1 Acquisti | 2.838 | | | 1.271 | | 4.109 |
| <i>di cui: operazioni per aggregazione aziendale</i> | <i>2.838</i> | | | <i>9</i> | | <i>2.847</i> |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value | | | | | | |
| - a patrimonio netto | | | | | | |
| - a conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze di cambio positive | | | | | | |
| B.6 Altre variazioni | | | | | | |
| C. Diminuzioni | 8.067 | | | 812 | | 8.879 |
| C.1 Vendite | | | | | | |
| C.2 Rettifiche di valore | | | | 764 | | 764 |
| - ammortamenti | | | | 764 | | 764 |
| - Svalutazioni | | | | | | |
| + patrimonio netto | | | | | | |
| + conto economico | | | | | | |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | | | | | |
| - a patrimonio netto | | | | | | |
| - a conto economico | | | | | | |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | 8.067 | | | 48 | | 8.115 |
| C.5 Differenze di cambio negative | | | | | | |
| C.6 Altre variazioni | | | | | | |
| D. Rimanenze finali nette | 1.729 | | | 1.771 | | 3.500 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | 1.729 | | | 4.877 | | 6.606 |
| E. Rimanenze finali lorde | 3.458 | | | 6.648 | | 10.106 |
| F. Valutazione al costo | | | | | | |

12.3 Altre informazioni

Si segnala che a fine esercizio non vi sono impegni per acquisto di attività immateriali.

Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| Differenze temporanee | Ires | Irap | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| A) In contropartita al conto economico: | | | | |
| Avviamento fiscalmente deducibile | 2.361 | 478 | 2.839 | 1.271 |
| Svalutazione crediti clientela deducibili in quote costanti | 87.153 | 10.587 | 97.740 | 69.245 |
| Fondo svalutazione crediti forfetario | 305 | | 305 | 305 |
| Svalutazione crediti verso clientela in essere al 31.12.1994 | 9 | | 9 | 9 |
| Ammortamento civilistico immobilizzazioni materiali | 76 | | 76 | 64 |
| Accantonamento al fondo garanzie impegni e rischio paese | 217 | | 217 | 363 |
| Accantonamento per oneri del personale | 5.019 | | 5.019 | 3.956 |
| Accantonamento al Fondo cause legali | 2.314 | | 2.314 | 2.158 |
| Accantonamento al Fondo revocatorie | 325 | 66 | 391 | 369 |
| Accantonamento al fondo oneri vari | 320 | | 320 | 116 |
| Accantonamento fiscale al TFR | 301 | | 301 | 238 |
| Altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo | 10 | | 10 | 352 |
| Altre | | 32 | 32 | 32 |
| Totale A | 98.410 | 11.163 | 109.573 | 78.478 |
| B) In contropartita al Patrimonio Netto: | | | | |
| Accantonamento fiscale al TFR | 205 | | 205 | 586 |
| Svalutazione titoli classificati AFS | 717 | 155 | 872 | 1.348 |
| Totale B | 922 | 155 | 1.077 | 1.934 |
| Totale (A+B) | 99.332 | 11.318 | 110.650 | 80.412 |

La tabella è esposta al netto delle attività fiscali per imposte anticipate per 175 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificate ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

Le imposte anticipate attive iscritte in bilancio, in contropartita al conto economico, derivano principalmente da differenze temporanee, deducibili in esercizi futuri, relative a:

- svalutazione crediti verso la clientela eccedenti il limite di deducibilità immediata, prevista dalla normativa fiscale, per complessive 98.054 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo garanzie e impegni per 217 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo solidarietà per 3.075 migliaia di euro;
- altri accantonamenti per il personale per 1.340 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo premio anzianità per 604 migliaia di euro;
- accantonamento fiscale al TFR per 301 migliaia di euro;
- accantonamenti per oneri futuri per 3.025 migliaia di euro;
- avviamento fiscalmente deducibile per 2.839 migliaia di euro;
- ammortamento civilistico immobilizzazioni materiali per 76 migliaia di euro;
- svalutazione titoli classificati AFS per 32 migliaia di euro;
- altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo per 10 migliaia di euro.

Probability test sulla fiscalità differita

In relazione alle imposte anticipate sopra descritte, si evidenzia che le stesse sono riferibili per un importo di 100.579 migliaia di euro a imposte di cui alla Legge 214/2011, che ha conferito certezza al recupero delle stesse rendendo di fatto automaticamente soddisfatto il *probability test* contemplato dallo IAS 12.

Le ulteriori imposte anticipate sopra descritte, non rientranti nell'ambito della Legge 214/2011, sono state iscritte in considerazione della probabilità del loro recupero, prevedendo che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. In particolare è stata effettuata un'analisi delle imposte anticipate per tipologia e per timing di riassorbimento, nonché della redditività futura del Banco e dei relativi imponibili fiscali sulla base delle previsioni contenute nel Piano Industriale 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 febbraio 2015. Dall'analisi è emerso che i futuri imponibili fiscali siano tali da consentire il recupero delle suddette imposte anticipate.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

| Differenze temporanee | IRES | IRAP | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| A) In contropartita al conto economico: | | | | |
| Ammortamenti fiscali su immobili | 6.697 | 871 | 7.568 | 7.997 |
| Ammortamenti fiscali immobilizzazioni materiali | | 15 | 15 | 15 |
| Ammortamento fiscale avviamento | 1.024 | 208 | 1.232 | 673 |
| Ammortamenti fiscali su oneri pluriennali (software) | 2 | 5 | 7 | 7 |
| Accantonamento fiscale ex art. 106, c.3 | 20 | | 20 | |
| Altre | 2.038 | | 2.038 | 319 |
| Totale A | 9.781 | 1.099 | 10.880 | 9.011 |
| B) In contropartita al Patrimonio Netto | | | | |
| Rivalutazione titoli AFS | 1.848 | 374 | 2.222 | 2.329 |
| Rivalutazione partecipazioni | 6 | 24 | 30 | 30 |
| Accantonamento fiscale al TFR | | | | 195 |
| Totale B | 1.854 | 398 | 2.252 | 2.554 |
| Totale (A+B) | 11.635 | 1.497 | 13.132 | 11.565 |

Le imposte differite sono generate da componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico, o a componenti negativi di reddito dedotti anticipatamente rispetto all'esercizio di imputazione economica.

Le differite iscritte in bilancio, in contropartita al conto economico, sono relative a:

- plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie che in base all'art. 86, co. 4, del Tuir, concorrono alla formazione del reddito in quote costanti nell'esercizio stesso e nei quattro successivi, per 2.038 migliaia di euro;
- ammortamento fiscale delle immobilizzazioni materiali per 7.583 migliaia di euro;
- ammortamento fiscale delle immobilizzazioni immateriali per 1.239 migliaia di euro;
- perdite su crediti coperte da fondi extracontabili per 20 migliaia di euro.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|---------------|
| 1. Importo iniziale | 78.478 | 43.789 |
| 2. Aumenti | 46.977 | 39.171 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 37.835 | 39.029 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) riprese di valore | | |
| d) altre | 37.835 | 39.029 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | 9.142 | 142 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>8.098</i> | |
| 3. Diminuzioni | 15.882 | 4.482 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 14.043 | 4.475 |
| a) rigiri | 14.043 | 4.475 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 1.839 | 7 |
| a) Trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | | |
| b) Altre | 1.839 | 7 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 109.573 | 78.478 |

La voce "2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio" riguarda principalmente lo stanziamento di crediti per imposte anticipate:

- di 35.469 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili nei quattro esercizi successivi (Legge 27 dicembre 2013, n. 147);
- di 2.189 migliaia di euro per accantonamenti ai fondi rischi ed oneri e ai fondi relativi al personale non deducibili.

La voce "2.3 Altri aumenti" si riferisce principalmente, oltre che al saldo delle imposte anticipate di Banco Desio Lazio S.p.A. (esposte al rigo "operazioni di aggregazione aziendale"), alla riclassifica delle imposte anticipate relative al fondo premio anzianità, precedentemente registrate in contropartita a patrimonio netto.

Le principali imposte anticipate annullate nell'esercizio sono determinate:

- per 11.668 migliaia di euro dal recupero di quote costanti delle svalutazioni sui crediti di esercizi precedenti,
- per 2.108 migliaia di euro dall'utilizzo di fondi tassati.

La voce "3.3 Altre diminuzioni" si riferisce principalmente all'annullo di crediti per imposte anticipate per effetto del ricalcolo, effettuato in sede di versamento delle imposte, della fiscalità anticipata al 31/12/2013 riferita alle svalutazioni e alle perdite su crediti in quinti, ai sensi dell'art. 106 del Tuir, a seguito dei chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate con la Circolare n. 14/E del 4 giugno 2014.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 70.516 | 39.196 |
| 2. Aumenti | 43.486 | 33.869 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>7.621</i> | |
| 3. Diminuzioni | 13.423 | 2.549 |
| 3.1 Rigiri | 11.809 | 2.549 |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta | | |
| a) derivante da perdite di esercizio | | |
| b) derivante da perdite fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 1.614 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 100.579 | 70.516 |

La voce "2. Aumenti" riguarda principalmente, oltre che il saldo delle imposte anticipate di Banco Desio Lazio S.p.A. (esposte al rigo "operazioni di aggregazione aziendale"), lo stanziamento di crediti per imposte anticipate di 35.469 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili nei quattro esercizi successivi (Legge 27 dicembre 2013, n. 147).

La voce "3.1 Rigiri" si riferisce:

- per 11.668 migliaia di euro al recupero di quote costanti delle svalutazioni sui crediti di esercizi precedenti;
- per 141 migliaia di euro all'adeguamento della fiscalità anticipata sull'avviamento affrancato nel 2012.

La voce "3.3 Altre diminuzioni" si riferisce principalmente all'annullo di crediti per imposte anticipate per effetto del ricalcolo, effettuato in sede di versamento delle imposte, della fiscalità anticipata al 31/12/2013 riferita alle svalutazioni e alle perdite su crediti in quinti, ai sensi dell'art. 106 del Tuir, a seguito dei chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate con la Circolare n. 14/E del 4 giugno 2014.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|--------------|
| 1. Importo iniziale | 9.011 | 8.697 |
| 2. Aumenti | 2.635 | 405 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 1.983 | 405 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | 1.983 | 405 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | 652 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>438</i> | |
| 3. Diminuzioni | 766 | 91 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 766 | 91 |
| a) rigiri | 766 | 91 |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | | |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 10.880 | 9.011 |

La voce “2.1 Imposte differite rilevate nell’esercizio” riguarda principalmente lo stanziamento di debiti per imposte differite di 1.799 migliaia di euro relativi alle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie che in base all’art. 86, co. 4, del Tuir, concorrono alla formazione del reddito in quote costanti nell’esercizio stesso e nei quattro successivi.

Le imposte differite annullate nell’esercizio sono imputabili:

- per 429 migliaia di euro alla differenza tra plusvalenza civilistica e quella fiscale dell’immobile ceduto nel corso dell’esercizio;
- per 257 migliaia di euro allo scarico della fiscalità differita delle deduzioni extra-contabili relative al fondo rischi e svalutazione crediti;
- per 80 migliaia di euro alla quota delle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie nel 2013, deducibili in quote costanti nei quattro esercizi successivi.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Esistenze iniziali | 1.934 | 3.596 |
| 2. Aumenti | 1.008 | 942 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell’esercizio | 956 | 942 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 956 | 942 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | 52 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | 52 | |
| 3. Diminuzioni | 1.865 | 2.604 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell’esercizio | 1.270 | 2.604 |
| a) rigiri | 1.270 | 2.604 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 595 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 1.077 | 1.934 |

Le imposte anticipate rilevate nell’esercizio sono imputabili:

- per 751 migliaia di euro alla valutazione di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita;
- per 205 migliaia di euro alla valutazione della riserva attuariale del Tfr.

Le imposte anticipate annullate ammontano a 1.270 migliaia di euro e sono imputabili alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

La voce “3.3 Altre diminuzioni” si riferisce alla riclassifica delle imposte relative al fondo premio anzianità tra le imposte anticipate registrate in contropartita a conto economico.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Importo iniziale | 2.554 | 4.204 |
| 2. Aumenti | 2.014 | 2.081 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 2.014 | 2.081 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | 2.014 | 2.081 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 3. Diminuzioni | 2.316 | 3.731 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 2.316 | 3.731 |
| a) rigiri | 2.316 | 3.731 |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 2.252 | 2.554 |

Le imposte differite rilevate nell'esercizio per 2.014 migliaia di euro sono costituite da valutazioni di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Le imposte differite annullate ammontano a 2.316 migliaia di euro e sono imputabili per 2.121 migliaia di euro alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita e per 195 migliaia di euro alla valutazione della riserva attuariale del TFR.

13.7 Altre informazioni

Attività per imposte correnti

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------|------------|--------------|
| Voci | | |
| Ires | | |
| Irap | | 3.987 |
| Totale | | 3.987 |

Passività per imposte correnti

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------|--------------|--------------|
| Voci | | |
| Ires | 1.569 | 1.852 |
| Irap | 12 | |
| Totale | 1.581 | 1.852 |

Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate -
Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------|
| A. Singole attività | | |
| A.1 Attività finanziarie | | |
| A.2 Partecipazioni | | |
| A.3 Attività materiali | | |
| A.4 Attività immateriali | | |
| A.5 Altre attività non correnti | | |
| Totale A | | |
| di cui valutate al costo | | |
| di cui valutate al fair value livello 1 | | |
| di cui valutate al fair value livello 2 | | |
| di cui valutate al fair value livello 3 | | |
| B. Gruppi di attività (unità operative dismesse) | | |
| B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| B.2 Attività finanziarie valutate al fair value | | |
| B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita | | |
| B.4 Attività finanziarie detenute fino alla scadenza | | |
| B.5 Crediti verso banche | | |
| B.6 Crediti verso clientela | 1.096.495 | |
| B.7 Partecipazioni | | |
| B.8 Attività materiali | 5.623 | |
| B.9 Attività immateriali | 8.116 | |
| B.10 Altre attività | 7.294 | |
| Totale B | 1.117.528 | |
| di cui valutate al costo | 1.117.528 | |
| di cui valutate al fair value livello 1 | | |
| di cui valutate al fair value livello 2 | | |
| di cui valutate al fair value livello 3 | | |
| C. Passività associate a singole attività in via di dismissione | | |
| C.1 Debiti | | |
| C.2 Titoli | | |
| C.3 Altre passività | | |
| Totale C | | |
| di cui valutate al costo | | |
| di cui valutate al fair value livello 1 | | |
| di cui valutate al fair value livello 2 | | |
| di cui valutate al fair value livello 3 | | |
| D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | | |
| D.1 Debiti verso banche | 10.659 | |
| D.2 Debiti verso clientela | 950.182 | |
| D.3 Titoli in circolazione | 548 | |
| D.4 Passività finanziarie di negoziazione | | |
| D.5 Passività finanziarie valutate al fair value | | |
| D.6 Fondi | 817 | |
| D.7 Altre passività | 31.569 | |
| Totale D | 993.775 | |
| di cui valutate al costo | 993.775 | |
| di cui valutate al fair value livello 1 | | |
| di cui valutate al fair value livello 2 | | |
| di cui valutate al fair value livello 3 | | |

La tabella fornisce informativa in merito ai Gruppi di attività in via di dismissione ed alle Passività associate, riclassificate nella Voce 140 dell'Attivo e nella Voce 90 del Passivo ai sensi dell'IFRS 5. Tali poste fanno riferimento alle grandezze relative ai 32 sportelli rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda alla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA.. L'operazione di conferimento del ramo è stata deliberata dai consigli di amministrazione della Società e della controllata in data 18 dicembre 2014 ed ha la finalità di ridefinire il perimetro della rete distributiva di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., consentendo alla stessa di rafforzare il proprio ruolo nel Centro Italia. Nella medesima seduta il C.d.A. della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha approvato la proposta di aumento di capitale riservato alla controllante da liberarsi mediante conferimento del ramo e determinato in 90.628 migliaia di euro.

L'efficacia giuridica dell'operazione di conferimento è prevista per il 1° aprile 2015, successivamente alla delibera di aumento di capitale sociale dell'Assemblea di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. convocata per il 30 marzo 2015.

14.2 Altre informazioni

Le voci 140 dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e 90 del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" includono tutte le attività e passività rientranti nel perimetro di conferimento precedentemente richiamato. Il ramo di azienda conferito è costituito da tutte le attività e passività specifiche comprese quelle che siano eventualmente riferite a beni strumentali strettamente necessari allo svolgimento dell'attività bancaria, ad eccezione di:

- attività finanziarie (voci da 20 a 50 dell'attivo) e i debiti relativi a prestiti obbligazionari emessi dalla conferente;
- le sofferenze nette;
- i fondi accantonamento cause passive (a fronte del permanere presso la conferente della titolarità dei contenziosi e della gestione del relativo rischio).

Si riportano di seguito le consistenze patrimoniali attive e passive al 31 dicembre 2014 riferite agli sportelli oggetto di conferimento.

"Cassa e disponibilità liquide"

La voce include il valore nominale del contante e degli altri valori presso le casse degli sportelli conferiti (ivi inclusi la cassa contante, la cassa presso Bancomat e le disponibilità liquide in valuta estera) per un ammontare pari a 3.899 migliaia di euro.

"Crediti verso la clientela"

La voce include i crediti verso la clientela, comprensivi di capitale a scadere e di capitale e interessi scaduti e non incassati, costituiti dai rapporti attivi derivanti dai contratti bancari in essere con la clientela del Ramo (ivi inclusi i conti correnti della clientela ordinaria e dei dipendenti conferiti, i conti correnti ed i finanziamenti anticipi salvo buon fine, i finanziamenti import/export, i mutui e gli altri finanziamenti). Si osserva che, tenuto conto della classificazione per classi di rischio creditizie prevista dalla normativa di Banca d'Italia, sono oggetto di conferimento i crediti scaduti e gli incagli, con esclusione dei crediti classificati a sofferenza.

Gli impieghi netti verso la clientela al 31 dicembre 2014 sono pari a 1.096.495 migliaia di euro. Si segnala che tale importo include crediti verso una società del Gruppo, Fides S.p.A., per 82.051 migliaia di euro.

"Attività materiali"

Le attività materiali oggetto di conferimento comprendono i terreni, i fabbricati, i mobili e gli arredi, gli impianti elettronici e gli altri beni mobili strumentali allo svolgimento dell'attività del Ramo, per un ammontare complessivo pari a 5.623 migliaia di euro.

Le attività materiali sono rappresentate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite. Gli ammortamenti sono determinati adottando come criterio il metodo a quote costanti, mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua possibilità

d'utilizzo dei beni. Fanno eccezione i terreni non sottoposti ad ammortamento data l'indeterminazione della loro vita utile, e in considerazione del fatto che il relativo valore non è destinato normalmente a ridursi in funzione del trascorrere del tempo. I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei cespiti cui si riferiscono.

“Attività immateriali”

Fra le attività immateriali sono iscritti l'avviamento afferente agli sportelli oggetto di conferimento per 8.068 migliaia di Euro e le altre attività immateriali costituite da oneri pluriennali per 48 migliaia di Euro, per un valore complessivo pari a 8.116 migliaia di euro.

Il valore complessivo dell'avviamento oggetto di conferimento include:

- quello degli avviamenti rivenienti dall'iniziale operazione di conferimento degli sportelli alla ex controllata Banco Desio Toscana S.p.A. in fase di costituzione e dal disavanzo di fusione per incorporazione della ex controllata Banco Desio Toscana nella Capogruppo, per un importo complessivo pari a 5.230 migliaia di euro;
- quello degli avviamenti rivenienti dall'acquisto di n. 2 sportelli da IBL Banca, nonché dall'iniziale operazione di conferimento sportelli alla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. in fase di costituzione, per un importo complessivo pari a 2.838 migliaia di euro.

“Attività fiscali”

La voce include le attività fiscali anticipate, originatesi per effetto di differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti nella situazione patrimoniale di conferimento e i corrispondenti valori fiscali, per un valore complessivo pari a 175 migliaia di euro.

Le aliquote fiscali teoriche applicate alle differenze temporanee sono quelle in vigore al momento del loro assorbimento. L'iscrizione delle attività per imposte anticipate attive è effettuata quando il loro recupero è probabile, ossia si prevede che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare le attività.

“Altre Attività”

La voce include tutte le attività non riconducibili ad altre voci dell'attivo per un valore complessivo di 3.220 migliaia di euro, che ineriscono prevalentemente a:

- migliorie su beni di terzi per 3.082 migliaia di euro;
- partite in corso di lavorazione per 138 migliaia di Euro.

“Debiti verso banche”

La voce include i rapporti di conto corrente passivo tenuti presso altri enti creditizi italiani ed esteri per un valore complessivo di 10.659 milioni di euro.

“Debiti verso la clientela”

La voce include i rapporti passivi relativi ai contratti bancari in essere con la clientela (ivi compresi i conti correnti passivi, i depositi liberi e i conti correnti estero) per un valore complessivo di 950.182 migliaia di euro. Si segnala che tale importo include debiti verso una società del Gruppo, Fides S.p.A., per 1.844 migliaia di euro.

Dopo la rilevazione iniziale, tali passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, in contropartita al conto economico. Tuttavia, le passività finanziarie prive di piani di ammortamento rimangono iscritte per il valore incassato.

“Titoli in circolazione”

Alla voce trova evidenza la raccolta rappresentata da certificati di deposito per un valore complessivo pari a 548 migliaia di euro. Come spiegato in precedenza, non sono compresi in questa voce i titoli obbligazionari emessi dalla Capogruppo, Banco di Desio e della Brianza S.p.A., e dalla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A..

“Altre Passività”

La voce include tutte le passività o debiti non riconducibili ad altre voci del passivo per un ammontare complessivo pari a 31.569 migliaia di euro, scomponibili come segue:

- 30.254 migliaia di euro relativi a scarti valute su operazioni di portafoglio;
- 510 migliaia di euro relativi a fondi su garanzie rilasciate ed impegni;
- 431 migliaia di euro a partite in corso di lavorazione;
- 162 migliaia di euro relativi a competenze del personale non ancora liquidate;
- 212 migliaia di euro relativi a ratei e risconti passivi.

“Trattamento di fine rapporto del personale”

La voce include il fondo trattamento di fine rapporto relativo ai dipendenti del ramo oggetto di conferimento che hanno mantenuto in azienda il TFR per un ammontare complessivo pari a 724 migliaia di euro.

“Fondi Rischi ed oneri”

La voce include stanziamenti per 93 migliaia di Euro connessi al premio di anzianità e ferie aggiuntive dei dipendenti del ramo oggetto di conferimento.

Sezione 15 - Altre attività - voce 150


15.1 Altre attività: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Crediti d'imposta | | |
| - quota capitale | 7.562 | 6.914 |
| Crediti verso l'erario per acconti versati | 33.252 | 17.049 |
| Ritenute d'acconto subite | 3 | |
| Assegni negoziati da regolare | 20.827 | 21.511 |
| Fatture emesse da incassare | 250 | 857 |
| Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le filiali | 25.835 | 23.229 |
| Scarti valuta su operazioni di portafoglio | 213 | 36 |
| Investimenti fdo integrativo liquidazione personale | 443 | 549 |
| Spese incrementative su beni di terzi | 13.522 | 17.010 |
| Ratei e risconti attivi | 693 | 476 |
| Altre partite | 17.873 | 14.132 |
| Totale | 120.473 | 101.763 |

La tabella è esposta al netto di attività per 3.220 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”.

La variazione intervenuta alla voce “Crediti d'imposta - quota capitale”, pari a 651 migliaia di euro, si riferisce principalmente:

- all'aumento per 558 migliaia di euro dovuto all'iscrizione del credito verso l'Erario di Banco Desio Lazio S.p.A., acquisito dal Banco per effetto dell'operazione di fusione per incorporazione avvenuta nell'esercizio 2014 (di cui 537 migliaia di euro derivante dall'iscrizione del credito per istanza di rimborso per gli anni pregressi al 2012 dell'Ires, rideterminata per effetto dell'integrale deduzione ai fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, ai sensi dell'art. 2, comma 1 quater del D.L. n. 201/2011);

- 
- all'aumento per 108 migliaia di euro per l'iscrizione delle imposte chieste a rimborso in relazione all'avviso di accertamento Ires per il periodo d'imposta 2008, sul trattamento delle svalutazioni e perdite su crediti;
 - alla riduzione per 10 migliaia di euro per l'utilizzo in compensazione del credito Ires 2004 con altri importi iscritti a ruolo.

I "Crediti verso l'Erario per acconti versati" si riferiscono ad imposte per le quali sono stati effettuati maggiori versamenti in acconto rispetto al debito che risulta nelle specifiche dichiarazioni; in dettaglio riguardano:

- il credito per le ritenute su interessi di depositi e conti correnti pari a 2.740 migliaia di euro;
- il credito per imposta di bollo assolta in modo virtuale pari a 20.834 migliaia di euro;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva dovuto sul "capital gain" amministrato pari a 9.626 migliaia di euro, di cui all'art. 2, co. 5, del D.L. 30 novembre 2013, n. 133;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva su finanziamenti a medio/lungo termine pari a 53 migliaia di euro.

Le "Partite in corso di lavorazione e viaggianti tra le filiali" comprendono operazioni che generalmente trovano sistemazione nei primi giorni del nuovo anno.

L'ammontare della voce "Scarti valuta su operazioni di portafoglio" è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di rimesse di portafoglio di clientela e banche.

Le "Spese incrementative su beni di terzi" sono soggette ad ammortamento annuo in relazione al periodo residuo di valenza del contratto d'affitto. Nell'esercizio sono stati effettuati nuovi investimenti per 169 migliaia di euro; gli ammortamenti, spesati alla voce "190 - Altri oneri di gestione" ammontano a 2.509 migliaia di euro. Il saldo al 31 dicembre 2014 della voce è al netto delle spese su beni di terzi oggetto di conferimento per 1.147 migliaia di euro.

Alla voce "Ratei e risconti attivi" trovano evidenza quelle posizioni non riconducibili a specifiche voci dell'Attivo patrimoniale; la componente di questa voce è relativa a risconti attivi su spese amministrative.

Tra le "Altre partite" le poste più significative sono quella relativa ai crediti in attesa di riscossione per 13.183 migliaia di euro e quella relativa a fatture da emettere per 1.331 migliaia di euro. La voce include, inoltre, il credito per 841 migliaia di euro nei confronti dell'ex liquidatore di Brianfid Lux S.A. a fronte della garanzia prestata con riferimento al contenzioso ancora pendente alla data di cancellazione societaria. Tale credito è di natura certa e recuperabile per la parte eccedente rispetto all'importo di 100 migliaia di euro stanziato a Fondo Rischi ed oneri a fronte del predetto contenzioso.

PASSIVO

Sezione 1 - Debiti verso banche - voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | 702.355 | 405.546 |
| 2. Debiti verso banche | 87.735 | 75.529 |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi | 47.063 | 35.009 |
| 2.2 Depositi vincolati | 3.622 | 40.518 |
| 2.3 Finanziamenti | 37.050 | |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | | |
| 2.3.2 Altri | 37.050 | |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 2.5 Altri debiti | | 2 |
| Totale | 790.090 | 481.075 |
| Fair value - livello 1 | | |
| Fair value - livello 2 | | |
| Fair value - livello 3 | 790.090 | 481.075 |
| Totale Fair value | 790.090 | 481.075 |

La tabella è esposta al netto di debiti per 10.659 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

I rapporti infragruppo in essere a fine esercizio con la controllata Banca Popolare di Spoleto ammontano a 129 migliaia di euro afferenti conti correnti e depositi liberi.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti subordinati verso banche.

1.3 Dettaglio della voce "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti strutturati verso banche.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere contratti di locazione finanziaria con banche.

Sezione 2 - Debiti verso la clientela - voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi | 4.039.618 | 3.770.883 |
| 2. Depositi vincolati | 553.997 | 720.500 |
| 3. Finanziamenti | 96.429 | 333.292 |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | 93.756 | 326.207 |
| 3.2 Altri | 2.673 | 7.085 |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 5. Altri debiti | 19.411 | 21.794 |
| Totale | 4.709.455 | 4.846.469 |
| Fair value - livello 1 | | |
| Fair value - livello 2 | | |
| Fair value - livello 3 | 4.709.455 | 4.846.469 |
| Totale fair value | 4.709.455 | 4.846.469 |

La tabella è esposta al netto di debiti per 950.183 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

La sottovoce "3.1 Pronti contro termine passivi" comprende operazioni effettuate con controparte istituzionale per 93.049 migliaia di euro (324.445 migliaia di euro lo scorso esercizio).

Le principali poste della voce "Altri debiti" riguardano: gli assegni circolari per 18.789 migliaia di euro e gli assegni di traenza per 532 migliaia di euro (lo scorso esercizio rispettivamente 21.098 migliaia di euro gli assegni circolari e 557 migliaia di euro gli assegni di traenza).

I debiti nei confronti di società appartenenti al Gruppo Banco Desio ammontano a 165 migliaia di euro, tutti riferiti alla controllata Fides S.p.A. (81 migliaia di euro lo scorso anno), oltre ad ulteriori debiti per 1.844 migliaia di euro, anch'essi riferiti alla controllata Fides S.p.A. inclusi nel portafoglio di debiti riclassificati alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione". I rapporti sono regolati a tassi di mercato.

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti subordinati verso la clientela.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti strutturati verso la clientela.

2.4 Debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Valore Bilancio | Fair Value | | | Valore Bilancio | Fair Value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Titoli | | | | | | | | |
| 1. Obbligazioni | 1.839.785 | 1.837.178 | | | 1.872.962 | 1.872.406 | | |
| 1.1 strutturate | 51.739 | 51.739 | | | 51.327 | 51.688 | | |
| 1.2 altre | 1.788.046 | 1.785.439 | | | 1.821.635 | 1.820.718 | | |
| 2. Altri titoli | 115.236 | | | 115.236 | 218.837 | | | 218.837 |
| 2.1 strutturati | | | | | | | | |
| 2.2 altri | 115.236 | | | 115.236 | 218.837 | | | 218.837 |
| Totale | 1.955.021 | 1.837.178 | 115.236 | 115.236 | 2.091.799 | 1.872.406 | 218.837 | 218.837 |

La tabella è esposta al netto di certificati di deposito per 548 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

Alla voce trova evidenza la raccolta rappresentata da titoli, che comprende obbligazioni e certificati di deposito, il cui valore di bilancio è determinato con il criterio del costo ammortizzato, comprensivo quindi dei ratei maturati. La raccolta complessiva è evidenziata al netto dei titoli riacquistati.

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi nuovi prestiti per complessive 525.918 migliaia di euro, mentre sono stati rimborsati per fine prestito titoli per 671.454 migliaia di euro. Sempre nel corso dell'anno sono stati riacquistati titoli per 114.865 migliaia di euro, rimesse successivamente per complessive 101.060 migliaia di euro.

La voce "A.2.2 Altri titoli: altri" è composta esclusivamente da certificati di deposito, e relativi ratei maturati, di cui 108.441 migliaia di euro emessi con scadenza breve termine e 6.789 migliaia di euro emessi con scadenza oltre il breve termine. Residuano infine certificati scaduti da rimborsare per 6 migliaia di euro.

Le colonne del fair value rappresentano il valore teorico di mercato dei titoli in circolazione.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

| Prestiti Obbligazionari | Data di emissione | Data di scadenza | Divisa | Tasso | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------|-------|----------------|----------------|
| codice ISIN IT0004481872 | 04.05.2009 | 04.05.2014 | EUR | TV | | 30.015 |
| codice ISIN IT0004552110 | 15.12.2009 | 15.12.2014 | EUR | TV | | 29.984 |
| codice ISIN IT0004654866 | 01.12.2010 | 01.12.2015 | EUR | TV | 12.998 | 12.993 |
| codice ISIN IT0004780182 | 29.12.2011 | 29.12.2016 | EUR | TV | 13.001 | 13.001 |
| codice ISIN IT0004815855 | 15.06.2012 | 15.06.2017 | EUR | TV | 13.010 | 13.009 |
| codice ISIN IT0004921166 | 03.06.2013 | 03.06.2018 | EUR | TV | 13.027 | 13.029 |
| codice ISIN IT0005038085 | 28.08.2014 | 28.08.2019 | EUR | TV | 50.441 | |
| codice ISIN IT0005070179 | 22.12.2014 | 22.12.2019 | EUR | TV | 50.024 | |
| Totale | | | | | 152.501 | 112.031 |

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi da Banco Desio due prestiti obbligazionari subordinati che presentano le seguenti caratteristiche simili a quelle dei prestiti emessi negli esercizi precedenti:

- durata: 5 anni;
- tasso: variabile con periodicità di pagamento delle cedole semestrale posticipata;
- rimborso: in unica soluzione alla scadenza del prestito;
- clausola di rimborso anticipato: non prevista;
- riacquisto: il riacquisto di titoli della specie è subordinato alla preventiva autorizzazione del plafond da parte di Banca d'Italia;
- subordinazione: le clausole di subordinazione prevedono che, nel caso di liquidazione dell'emittente, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| 1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value: | 81.433 | 176.323 |
| a) rischio tasso di interesse | 81.433 | 176.323 |
| b) rischio di cambio | | |
| c) più rischi | | |
| 2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari: | | |
| a) rischio tasso di interesse | | |
| b) rischio di cambio | | |
| c) altro | | |

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | | 31.12.2013 | | | | |
|---------------------------------------|------------|----|----|--------------|-----|------------|----|----|------------|-----|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| A. Passività per cassa | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| 3.1 Obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.1.1 Strutturate | | | | | | | | | | |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.2 Altri titoli | | | | | | | | | | |
| 3.2.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 3.2.2 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale A | | | | | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | | | | 2.084 | | | | | 480 | |
| 1.1 Di negoziazione | | | | 2.084 | | | | | 480 | |
| 1.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 1.3 Altri | | | | | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | | | | | | | | | |
| 2.1 Di negoziazione | | | | | | | | | | |
| 2.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 2.3 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale B | | | | 2.084 | | | | | 480 | |
| Totale A+B | | | | 2.084 | | | | | 480 | |

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

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere passività finanziarie di negoziazione subordinate.

4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere, tra le passività finanziarie di negoziazione, debiti strutturati.

4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazioni annue

Nessuna movimentazione nel corso dell'esercizio.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - voce 50

5.1 Passività finanziaria valutate al fair value: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | | 31.12.2013 | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|----|---------------|---------------|---------------|----|----|---------------|-----|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | | | | | |
| 1.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 1.2 Altri | | | | | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | | | | |
| 2.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 2.2 Altri | | | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | 22.850 | 23.626 | | 24.386 | 37.800 | 38.617 | | | 39.731 | |
| 3.1 Strutturati | 22.850 | 23.626 | | | 37.800 | 38.617 | | | | |
| 3.2 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale | 22.850 | 23.626 | | 24.386 | 37.800 | 38.617 | | | 39.731 | |

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

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La tabella evidenzia le passività finanziarie rappresentate da obbligazioni che sono state classificate al fair value e che sono sistematicamente oggetto di copertura realizzata tramite contratti derivati.

5.2 Passività finanziarie valutate al fair value: passività subordinate

Alle date di riferimento Banco Desio non ha emesso prestiti obbligazionari subordinati classificabili tra le passività finanziarie valutate al fair value.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

| | Debiti verso banche | Debiti verso clientela | Titoli in circolazione | Totale |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | | | 38.617 | 38.617 |
| B. Aumenti | | | 2.100 | 2.100 |
| B1. Emissioni | | | | |
| B2. Vendite | | | 1.481 | 1.481 |
| B3. Variazioni positive di fair value | | | 14 | 14 |
| B4. Altre variazioni | | | 605 | 605 |
| C. Diminuzioni | | | 17.091 | 17.091 |
| C1. Acquisti | | | 1.430 | 1.430 |
| C2. Rimborsi | | | 15.003 | 15.003 |
| C3. Variazioni negative di fair value | | | 14 | 14 |
| C4. Altre variazioni | | | 644 | 644 |
| D. Rimanenze finali | | | 23.626 | 23.626 |

La voce “B.2 Vendite” rappresenta il controvalore di riemissione di obbligazioni precedentemente riacquistate.

Le voci “B.3 Variazioni positive di fair value” e “C.3 Variazioni negative di fair value” rappresentano gli oneri e i proventi derivanti dalle variazioni delle valutazioni al fair value, che sono contabilizzati a conto economico alla voce “110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value”.

La voce “B.4 Altre variazioni” comprende i ratei maturati a fine esercizio e gli scarti emissione positivi per 584 migliaia di euro e perdite da negoziazione per 21 migliaia di euro.

La voce “C.4 Altre variazioni” comprende lo scarico dei ratei maturati alla fine dell’esercizio precedente per un importo complessivo di 593 migliaia di euro e utili da negoziazione per 51 migliaia di euro.

Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

| | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-------------------------------|-------------------|----|----|----|-------------------|----|----|---------------|
| | <i>Fair Value</i> | | | VN | <i>Fair Value</i> | | | VN |
| | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 | |
| A. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | 15.000 |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| 3) Investimenti esteri | | | | | | | | |
| B. Derivati creditizi | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| Totale | | | | | | | | 15.000 |

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere passività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 8 - Passività fiscali - voce 80

La composizione e la movimentazione dell’esercizio delle passività fiscali sono fornite nella Sezione 13 dell’Attivo unitamente alle informazioni relative alle attività per imposte anticipate.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - voce 90

Per la composizione delle Passività associate ad attività in via di dismissione si rinvia alla Sezione 14 dell’Attivo.

Sezione 10 - Altre passività - voce 100

10.1 Altre passività: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Debiti verso l'Erario | 246 | 46 |
| Importi da versare all'Erario per conto Terzi | 16.779 | 11.863 |
| Contributi previdenziali da riversare | 4.986 | 4.663 |
| Azionisti conto dividendi | 8 | 9 |
| Fornitori | 9.572 | 9.609 |
| Somme a disposizione della clientela | 10.189 | 13.749 |
| Interessi e competenze da accreditare | 593 | 217 |
| Versamenti a fronte disposizione su effetti | 237 | 221 |
| Versamenti anticipati su crediti a scadere | 123 | 96 |
| Partite in corso di lavorazione e partite viaggianti con le Filiali | 44.901 | 32.176 |
| Scarti valute su operazioni di portafoglio | 23.799 | 47.383 |
| Debiti verso il personale | 3.778 | 4.845 |
| Creditori diversi | 11.155 | 15.503 |
| Fondi su garanzie rilasciate e impegni | 787 | 2.290 |
| Ratei passivi | 1.282 | 1.498 |
| Totale | 128.435 | 144.168 |

La tabella è esposta al netto di passività per 31.569 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

Le "Partite in corso di lavorazione e le partite viaggianti tra le Filiali" sono poste che generalmente trovano sistemazione definitiva nei primi giorni del nuovo anno. La principale tra queste poste è quella relativa ai bonifici in lavorazione per complessive 38.736 migliaia di euro (24.594 migliaia di euro lo scorso esercizio).

L'ammontare della voce "Scarti valute su operazioni di portafoglio" è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di diverse tipologie di operazioni che hanno interessato sia i conti della clientela sia quelli delle banche corrispondenti.

Nella voce "Debiti verso il personale" sono compresi sia quelli relativi all'incentivo all'esodo del personale per complessive 2.666 migliaia di euro (3.610 migliaia di euro lo scorso esercizio), e la valorizzazione di fine anno delle ferie e festività non godute complessivamente per 1.112 migliaia di euro (1.235 migliaia di euro lo scorso esercizio).

Le principali poste che compongono la voce "Creditori diversi" riguardano: bonifici trasmessi da regolare per 933 migliaia di euro (2.626 migliaia di euro lo scorso anno), creditori diversi per negoziazione valuta per 3.705 migliaia di euro (4.475 migliaia di euro lo scorso anno), creditori per effetti ritirati per 2.645 migliaia di euro (3.396 migliaia di euro lo scorso anno).

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 23.439 | 23.883 |
| B. Aumenti | 3.442 | 809 |
| B.1 Accantonamenti dell'esercizio | 465 | 809 |
| B.2 Altre variazioni | 2.977 | |
| C. Diminuzioni | 2.539 | 1.253 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 1.815 | 1.196 |
| C.2 Altre variazioni | 724 | 57 |
| D. Rimanenze finali | 24.342 | 23.439 |

La tabella è esposta al netto della quota di TFR per 724 migliaia di euro relativa ai dipendenti degli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

In applicazione dei principi contabili internazionali il fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale è classificato come fondo a prestazione definita, soggetto quindi a valutazione attuariale, le cui ipotesi utilizzate sono esplicitate nel paragrafo successivo.

Il debito effettivamente maturato a fine esercizio del personale in essere presso il Banco, con inclusione dei dipendenti attivi presso gli sportelli oggetto di futuro conferimento, ammonta a 23.611 migliaia di euro (24.652 migliaia di euro il dato dello scorso anno).

L'accantonamento dell'esercizio non comprende le quote direttamente versate dal Banco, in funzione delle scelte espresse dai dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Il costo di tali scelte, che per l'esercizio ammonta a 7.820 migliaia di euro (7.994 migliaia di euro lo scorso anno), è rilevato tra le Spese del personale alla sottovoce "g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: a contribuzione definita".

La voce "C2 Altre variazioni" rappresenta la quota di TFR relativa ai dipendenti degli sportelli oggetto di conferimento che hanno mantenuto in azienda il TFR.

11.2 Altre informazioni

Le ipotesi attuariali utilizzate dall' attuario indipendente per la determinazione delle passività alla data di riferimento di bilancio sono le seguenti:

Ipotesi demografiche

- per le probabilità di morte quelle determinate dalla Ragioneria Generale dello Stato denominate RG 48, distinte per sesso;
- per le probabilità di inabilità quelle, distinte per sesso, adottate nel modello INPS per le proiezioni al 2010. Tali probabilità sono state costruite partendo dalla distribuzione per età e sesso delle pensioni vigenti al 1° gennaio 1987 con decorrenza 1984, 1985, 1986 relative al personale del ramo credito;
- per l'epoca di pensionamento per il generico attivo si è supposto il raggiungimento del primo dei requisiti pensionabili validi per l'Assicurazione Generale Obbligatoria;
- per le probabilità di uscita dall'attività lavorativa per cause diverse dalla morte, in base a statistiche interne, sono state considerate delle frequenze annue del 2,50%; si è tenuto altresì conto del piano di esuberi previsto dal Banco;
- per le probabilità di anticipazione si è supposto un valore anno per anno pari al 4%;

Ipotesi economiche – finanziarie

Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base delle seguenti ipotesi:

- tasso tecnico di attualizzazione 1,50%
- tasso annuo di inflazione 1,75%
- tasso annuo aumento retribuzioni complessivo 2,75%
- tasso annuo incremento TFR 2,81%.

In merito al tasso di attualizzazione, è stato preso come riferimento per la valorizzazione di detto parametro l'indice *iBoxx Eurozone Corporates AA 10+* alla data di valutazione.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri – Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | | |
| 2. Altri fondi per rischi e oneri | 31.722 | 30.616 |
| 2.1 controversie legali | 10.076 | 9.188 |
| 2.2 oneri per il personale | 18.750 | 16.844 |
| 2.3 altri | 2.896 | 4.584 |
| Totale | 31.722 | 30.616 |

La tabella è esposta al netto di debiti per 93 migliaia di euro relativi agli sportelli rientranti nel perimetro di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione".

La voce "controversie legali" comprende gli accantonamenti costituiti per fronteggiare le previsioni di perdita sulle cause passive, di cui 8.895 migliaia di euro a fronte di cause legali (7.847 migliaia di euro lo scorso esercizio) e 1.180 migliaia di euro a fronte di revocatorie fallimentari (1.341 migliaia di euro lo scorso anno). La voce "oneri per il personale" comprende: l'accantonamento al Fondo di solidarietà per 11.183 migliaia di euro (12.573 migliaia di euro lo scorso anno); gli accantonamenti relativi al sistema premiante per 3.073 migliaia di euro (1.797 migliaia di euro lo scorso anno); gli stanziamenti per premi anzianità e ferie aggiuntive per 2.288 migliaia di euro (1.926 migliaia di euro lo scorso anno).

La voce "altri" comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri per altri rischi operativi, comprensivi di quelli inerenti al contenzioso fiscale.

Per maggiori dettagli in merito ai contenziosi in essere, sia per quanto riguarda le controversie legali, il contenzioso tributario e gli altri rischi operativi si rimanda alla successiva "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura".

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

| | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | | 30.616 | 30.616 |
| B. Aumenti | | 9.865 | 9.865 |
| B.1 Accantonamenti dell'esercizio | | 7.191 | 7.191 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | | 319 | 319 |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| B.4 Altre variazioni | | 2.355 | 2.355 |
| C. Diminuzioni | | 8.759 | 8.759 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | | 7.614 | 7.614 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| C.3 Altre variazioni | | 1.145 | 1.145 |
| D. Rimanenze finali | | 31.722 | 31.722 |

Nella voce "B.1 Accantonamenti dell'esercizio" sono inclusi i seguenti stanziamenti:

- al fondo per sistema premiante per 3.073 migliaia di euro,
- per altri fondi per il personale per 1.800 migliaia di euro,
- per oneri a fronte di controversie legali e revocatorie fallimentari per 1.327 migliaia di euro,
- per altri rischi operativi per 991 migliaia di euro.

La voce "B.2 Variazioni dovute al passare del tempo" registra gli interessi da attualizzazione maturati nell'esercizio, per effetto dell'avvicinarsi della presunta scadenza delle passività attese, sul fondo controversie legali e sul fondo di solidarietà del personale.

La voce "B.4 Altre variazioni in aumento" accoglie i fondi per rischi ed oneri confluiti nel Banco per effetto della fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. per 1.738 migliaia di euro e alle variazioni positive di fondi del personale per 617 migliaia di euro.

La voce "C.1 Utilizzi nell'esercizio" rappresenta gli utilizzi diretti dei Fondi per rischi e oneri, effettuati a fronte di accordi e transazioni perfezionate nel periodo, piuttosto che al verificarsi delle condizioni previste per l'erogazione di fondi al personale. In particolare gli utilizzi sono relativi a esborsi per controversie legali e revocatorie fallimentari per 1.443 migliaia di euro, per oneri per il personale per 3.474 migliaia di euro e per altri rischi operativi per 2.697 migliaia di euro.

La voce "C.3 Altre variazioni" comprende il rilascio di fondi costituiti in esercizi precedenti di cui 1.145 migliaia di euro relativi al fondo oneri per il personale.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Alle date di riferimento la voce non presenta rimanenze.

12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| controversie legali | 10.076 | 9.188 |
| altri rischi operativi | 2.896 | 4.584 |
| fondo solidarietà | 11.183 | 12.573 |
| premio anzianità e ferie aggiuntive | 2.195 | 1.926 |
| altri fondi per il personale | 5.372 | 2.345 |
| Totale | 31.722 | 30.616 |

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140

In Banco Desio non esiste la tipologia di azioni in oggetto.

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| A. Capitale | 67.705 | 67.705 |
| A.1 Azioni ordinarie | 60.840 | 60.840 |
| A.2 Azioni di risparmio | 6.865 | 6.865 |
| A.3 Azioni privilegiate | | |
| B. Azioni proprie | | |
| B.1 Azioni ordinarie | | |
| B.2 Azioni di risparmio | | |
| B.3 Azioni privilegiate | | |
| Totale | 67.705 | 67.705 |

Il Capitale sociale di Banco Desio Brianza, interamente sottoscritto e versato, è composto da:

- n. 117.000.000 azioni ordinarie da nominali euro 0,52 ciascuna,
- n. 13.202.000 azioni di risparmio da nominali euro 0,52 ciascuna.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| | Ordinarie | Altre |
|---|--------------------|-------------------|
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - interamente liberate | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - non interamente liberate | | |
| A.1 Azioni proprie (-) | | |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 117.000.000 | 13.202.000 |
| B. Aumenti | | |
| B.1 Nuove emissioni | | |
| - a pagamento | | |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | | |
| - conversione di obbligazioni | | |
| - esercizio di warrant | | |
| - altre | | |
| - a titolo gratuito | | |
| - a favore dei dipendenti | | |
| - a favore degli amministratori | | |
| - altre | | |
| B.2 Vendita azioni proprie | | |
| B.3 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | | |
| C.1 Annullamento | | |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | | |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | | |
| C.4 Altre variazioni | | |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 117.000.000 | 13.202.000 |
| D.1 Azioni proprie (+) | | |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - interamente liberate | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - non interamente liberate | | |

14.3 Capitale: altre informazioni

Non vi sono altre informazioni in aggiunta a quelle già fornite nei paragrafi precedenti.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 7 bis C.C., si riporta il riepilogo delle voci di Patrimonio netto distinte secondo la loro origine e con l'indicazione delle possibilità di utilizzo e distribuzione, nonché della loro utilizzazione nei tre precedenti esercizi.

| | 31.12.2014 | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Utilizzi ultimi tre esercizi | |
|---|----------------|-------------------------|-------------------|------------------------------|----------------|
| | | | | Copertura perdite | Altri utilizzi |
| Capitale Sociale | 67.705 | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | A,B,C ⁽¹⁾ | 16.145 | | |
| Riserva legale | 81.206 | A, B ⁽²⁾ | | | |
| Riserva statutaria | 469.213 | A,B,C | 469.213 | | |
| Riserva piani di stock grant/options | 1.835 | A | | | |
| Riserve da avanzi/disavanzi di fusione | (27) | | | | |
| Riserve da valutazione: | | | | | |
| . attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.048 | ⁽³⁾ | | | |
| . valutazione attuariale tfr | (1.433) | ⁽³⁾ | | | |
| . leggi speciali di rivalutazione | 22.199 | A,B ⁽⁴⁾ | | | |
| . riserva di rivalutazione L. 413/1991 | 697 | A,B,C | | | |
| . differenze cambio | | | | | |
| Riserve per transizione ai principi contabili IAS | 121.936 | ⁽⁵⁾ | | | |
| Altre | 2.260 | A,B,C | 2.260 | | |
| Totale | 784.784 | | 487.618 | | |

Legenda: A = per aumento di capitale B = per copertura perdite C = per distribuzione ai soci

⁽¹⁾ La Riserva da sovrapprezzo azioni, ai sensi dell'art. 2431 del c.c., è considerata non distribuibile per la parte necessaria ad integrare al minimo di legge la Riserva Legale (un quinto del Capitale Sociale)

⁽²⁾ E' utilizzabile per aumento di capitale solo per la quota che supera un quinto del capitale sociale

⁽³⁾ Riserva indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs.n° 38/2005

⁽⁴⁾ Riserva costituita in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, per effetto della valutazione al "costo presunto" delle attività materiali; secondo quanto previsto dal "decreto IAS"

⁽⁵⁾ Le riserve per applicazione IAS/IFRS seguono il disposto dell'articolo 7 del D.Lgs. 38/2005

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

In Banco Desio non sono presenti tipologie della specie.

14.6 Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nella presente Sezione.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria: | 13.553 | 11.541 |
| a) Banche | 9.567 | 8.427 |
| b) Clientela | 3.986 | 3.114 |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale: | 251.094 | 196.798 |
| a) Banche | 6.157 | 12.293 |
| b) Clientela | 244.937 | 184.505 |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi | 119.196 | 114.806 |
| a) Banche | 21.460 | 13.803 |
| i) a utilizzo certo | 18.127 | 10.470 |
| ii) a utilizzo incerto | 3.333 | 3.333 |
| b) Clientela | 97.736 | 101.003 |
| i) a utilizzo certo | 5.525 | 20.582 |
| ii) a utilizzo incerto | 92.211 | 80.421 |
| 4) Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione | 25.000 | 25.000 |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | 1.556 | 1.529 |
| 6) Altri impegni | | |
| Totale | 410.399 | 349.674 |

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.027.351 | 757.347 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | 130.145 |
| 5. Crediti verso banche | | |
| 6. Crediti verso clientela | | |
| 7. Attività materiali | | |

3. Informazioni sul leasing operativo

Attività non prevista in Banco Desio.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi | 31.12.2014 |
|--|------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela | |
| a) acquisti | |
| 1. Regolati | 48.737 |
| 2. Non regolati | 1.288 |
| b) vendite | |
| 1. Regolate | 51.609 |
| 2. non regolate | 594 |
| 2. Gestioni di portafogli | |
| a) Individuali | 457.100 |
| b) Collettive | 533.055 |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | |
| 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 | |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 1.951.158 |
| 2. altri titoli | 6.579.497 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 8.411.117 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 1.359.721 |
| 4. Altre operazioni | |

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle attività finanziarie (a) | Ammontare delle attività finanziarie compensate in bilancio (b) | Ammontare netto delle attività finanziarie riportate in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio | | Ammontare netto 31.12.2014 (f=c-d-e) | Ammontare netto 31.12.2013 |
|--------------------------|--|---|--|--|---|--------------------------------------|----------------------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi di contante ricevuti in garanzia (e) | | |
| 1. Derivati | 4.305 | | 4.305 | 182 | 2.390 | 1.733 | 603 |
| 2. Pronti contro termine | | | | | | | |
| 3. Prestito titoli | | | | | | | |
| 4. Altri | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 4.305 | | 4.305 | 182 | 2.390 | 1.733 | |
| Totale 31.12.2013 | | | 6.593 | 640 | 5.350 | | 603 |

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle passività finanziarie (a) | Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio | | Ammontare netto 31.12.2014 (f=c-d-e) | Ammontare netto 31.12.2013 |
|--------------------------|---|--|---|--|---|--------------------------------------|----------------------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi di contante posti a garanzia (e) | | |
| 1. Derivati | 182 | | 182 | 182 | | | |
| 2. Pronti contro termine | | | | | | | |
| 3. Prestito titoli | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 182 | | 182 | 182 | | | |
| Totale 31.12.2013 | 2.894 | | 2.894 | 640 | 1.571 | | 683 |

Nelle tabelle 5 e 6 sono riportati i *fair value* positivi (Tabella 5 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) ed i *fair value* negativi (Tabella 6 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) dei derivati per i quali sono in essere accordi di tipo ISDA (*Credit Support Annex*). Tali accordi, pur non rispettando tutti i requisiti previsti dallo IAS 32 paragrafo 42 per la compensazione in bilancio, prevedono dei meccanismi di mitigazione del rischio di default della controparte mediante lo scambio di *collateral* su depositi vincolati e consentono il *netting* delle posizioni creditorie e debitorie relative a derivati finanziari e creditizi al ricorrere di taluni eventi quali il default della controparte. In linea con quanto previsto dall'IFRS7 e dalle ultime disposizioni relative alle regole di compilazione del bilancio bancario, nella compilazione delle tabelle si è tenuto conto:

- degli effetti della potenziale compensazione dei controvalori di bilancio delle attività e passività finanziarie, indicati nella colonna (d) “Strumenti finanziari”;
- degli effetti della potenziale compensazione delle esposizioni con le garanzie in contanti, indicati nella colonna (e) “Depositi in contante ricevuti in garanzia”.

Tali effetti sono computati per le controparti con cui è in essere un accordo quadro di *netting* nei limiti dell'ammontare riportato nella colonna (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”.

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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | 617 | 617 | 1.077 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 18.874 | | | 18.874 | 25.692 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 619 | | | 619 | 7.060 |
| 4. Crediti verso banche | 587 | 1.647 | | 2.234 | 1.860 |
| 5. Crediti verso clientela | | 225.346 | | 225.346 | 220.934 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 7. Derivati di copertura | | | 2.458 | 2.458 | 4.150 |
| 8. Altre attività | | | 5 | 5 | 6 |
| Totale | 20.080 | 226.993 | 3.080 | 250.153 | 260.779 |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 46.753 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Alla voce "1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Altre operazioni" è esposto il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati.

Gli interessi su "Crediti verso la clientela" sono esposti al netto degli interessi di mora maturati nell'esercizio su attività deteriorate, perché gli stessi trovano evidenza in bilancio solo a incasso avvenuto. Gli interessi della specie ammontano complessivamente a 5.792 migliaia di euro (7.835 migliaia di euro lo scorso anno).

Per contro alla voce sono stati contabilizzati interessi di mora riscossi nell'esercizio per complessive 340 migliaia di euro (490 migliaia di euro lo scorso anno), di cui 281 migliaia di euro riferiti ad esercizi precedenti (442 migliaia di euro lo scorso esercizio). La voce comprende interessi corrisposti da società del Gruppo per complessive 14.612 migliaia di euro (9.607 migliaia di euro lo scorso esercizio), di cui:

- 14.335 migliaia di euro su crediti verso Fides S.p.A. (9.233 migliaia di euro lo scorso anno);
- 277 migliaia di euro su crediti verso Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|--------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura | 3.415 | 6.222 |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | (957) | (2.072) |
| C. Saldo (A-B) | 2.458 | 4.150 |

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 1.031 | 1.010 |

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Il totale degli interessi attivi rilevati come proventi dell'esercizio, ricompresi nella voce "Crediti verso clientela – finanziamenti", ammontano a 13.005 migliaia di euro (13.686 migliaia di euro lo scorso anno); tra questi 12.245 migliaia di euro si riferiscono a contratti indicizzati, di cui 644 migliaia di euro su contratti con retrolocazione (nel 2013 rispettivamente 12.713 migliaia di euro su contratti indicizzati, di cui 630 migliaia di euro su contratti con retrolocazione).

Gli utili finanziari di competenza degli esercizi successivi ammontano a 95.289 migliaia di euro, di cui 6.475 migliaia di euro su contratti con retro locazione (lo scorso anno rispettivamente 110.444 migliaia di euro e 7.350 migliaia di euro).

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | (825) | | | (825) | (2.250) |
| 2. Debiti verso banche | (13) | | | (13) | (978) |
| 3. Debiti verso clientela | (37.726) | | | (37.726) | (46.617) |
| 4. Titoli in circolazione | | (50.851) | | (50.851) | (54.174) |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | (11) | | | (11) | |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | | (863) | | (863) | (1.162) |
| 7. Altre passività e fondi | | | (5) | (5) | (3) |
| 8. Derivati di copertura | | | | | |
| Totale | (38.575) | (51.714) | (5) | (90.294) | (105.184) |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 10.180 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

La voce comprende interessi corrisposti a società del Gruppo per complessive 26.487 migliaia di euro (925 migliaia di euro lo scorso anno).

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Il dettaglio è riportato al precedente punto 1.2.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Interessi passivi su passività finanziarie in valuta | (126) | (260) |

1.1.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Banco Desio non ha in essere contratti di locazione finanziaria che generano interessi passivi.

Sezione 2 - Le commissioni - voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|---------------|
| a) garanzie rilasciate | 2.086 | 1.848 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 31.973 | 27.531 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | | |
| 2. negoziazione di valute | 1.373 | 903 |
| 3. gestioni di portafogli | 3.312 | 2.439 |
| 3.1. individuali | 2.783 | 1.866 |
| 3.2. collettive | 529 | 573 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 1.328 | 1.398 |
| 5. banca depositaria | | |
| 6. collocamento di titoli | 8.888 | 6.002 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 7.741 | 7.285 |
| 8. attività di consulenza | | |
| 8.1 in materia di investimenti | | |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria | | |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 9.331 | 9.779 |
| 9.1 gestioni di portafogli | 78 | 215 |
| 9.1.1. individuali | 78 | 215 |
| 9.1.2. collettive | | |
| 9.2 prodotti assicurativi | 9.006 | 9.188 |
| 9.3 altri prodotti | 247 | 101 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 17.215 | 18.309 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | |
| f) servizi per operazioni di factoring | 170 | 157 |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | | |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | | |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 45.922 | 46.334 |
| j) altri servizi | 6.024 | 4.681 |
| Totale | 103.390 | 98.860 |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 17.654 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Le commissioni riconosciute da società del Gruppo 1.868 ammontano a migliaia di euro (1.869 migliaia di euro lo scorso anno).

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| a) presso propri sportelli | | |
| 1. gestione di portafogli | 3.312 | 2.439 |
| 2. collocamento di titoli | 8.888 | 6.002 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 9.331 | 9.779 |
| b) offerta fuori sede | | |
| 1. gestione di portafogli | | |
| 2. collocamento di titoli | | |
| 3. servizi e prodotti di terzi | | |
| e) altri canali distributivi | | |
| 1. gestione di portafogli | | |
| 2. collocamento di titoli | | |
| 3. servizi e prodotti di terzi | | |

2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| a) garanzie ricevute | (160) | (27) |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione | (1.269) | (1.217) |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | (53) | (58) |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestioni di portafogli: | | |
| 3.1 proprie | | |
| 3.2 delegate da terzi | | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | (1.214) | (1.136) |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | (2) | (23) |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | (2.435) | (2.397) |
| e) altri servizi | (1.059) | (775) |
| Totale | (4.923) | (4.416) |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 535 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Nel corso dell'esercizio non sono state riconosciute commissioni passive a società del Gruppo, di contro lo scorso esercizio sono state riconosciute commissioni passive per 41 migliaia di euro alla ex controllata Banco Desio Lazio, oggetto di fusione per incorporazione nel Banco nel 2014.

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|--------------|------------------------------|--------------|------------------------------|
| | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 114 | | 117 | |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | |
| D. Partecipazioni | 3.060 | | 4.846 | |
| Totale | 3.174 | | 4.963 | |

La tabella evidenzia, oltre all'ammontare dei dividendi incassati da società controllate e collegate, anche i dividendi su partecipazioni minoritarie classificate tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

I dividendi incassati su partecipazioni, di cui alla "voce D", si riferiscono a:

| | | |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Chiara Assicurazioni | 604 migliaia di euro | (ex 2.000 migliaia di euro) |
| Rovere Société de Gestion | 656 migliaia di euro | (ex 556 migliaia di euro) |
| Fides S.p.A. (*) | 1.800 migliaia di euro | |

(*) controllata diretta da parte del Banco Desio a partire dal 2014.

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | | 228 | | (153) | 75 |
| 1.1 Titoli di debito | | 98 | | (149) | (51) |
| 1.2 Titoli di capitale | | 3 | | (4) | (1) |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 1.5 Altre | | 127 | | | 127 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | | | | | |
| 2.2 Debiti | | | | | |
| 2.3 Altre | | | | | |
| 3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | 2.026 |
| 4. Strumenti derivati | 46 | 7 | (112) | (4) | (63) |
| 4.1 Derivati finanziari: | 46 | 7 | (112) | (4) | (63) |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse | 8 | | (112) | | (104) |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | 3 | 7 | | (4) | 6 |
| - Su valute e oro | | | | | 35 |
| - Altri | | | | | |
| 4.2 Derivati su crediti | | | | | |
| Totale | 46 | 235 | (112) | (157) | 2.038 |

Alle voci "1 Attività finanziarie di negoziazione" e "4 Strumenti derivati" è riportato il risultato economico riconducibile alle attività finanziarie detenute per la negoziazione, con l'esclusione dei contratti derivati di copertura di strumenti finanziari per i quali è stata adottata la fair value option, i cui risultati da valutazione sono riportati nella Sezione 7.

Alla voce "3 Altre attività finanziarie: differenze cambio" è esposto il saldo positivo (o negativo) delle variazioni di valore delle attività e passività finanziarie denominate in valuta, diverse da quelle di negoziazione.

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| A. Proventi relativi a: | | |
| A.1 Derivati di copertura del fair value | 152 | 4.196 |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | | 48 |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | 1.849 | 3.959 |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| A.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale proventi dell'attività di copertura (A) | 2.001 | 8.203 |
| B. Oneri relativi a: | | |
| B.1 Derivati di copertura del fair value | (2.301) | (7.235) |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | (706) | (964) |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | (35) | |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| B.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale oneri dell'attività di copertura (B) | (3.042) | (8.199) |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) | (1.041) | 4 |

Alla voce è riportato il risultato netto derivante dall'attività di copertura. Alle diverse sottovoci sono indicate le componenti di reddito derivanti dal processo di valutazione sia delle attività e passività oggetto di copertura – rispettivamente attività finanziarie disponibili per la vendita e titoli obbligazionari emessi dal Banco – che dei relativi contratti derivati di copertura.

Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - voce 100

6.1 Utile (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | | | | | | |
| 2. Crediti verso clientela | 61 | (1.695) | (1.634) | 13 | (1.242) | (1.229) |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 54.659 | (3.409) | 51.250 | 45.556 | (3.962) | 41.594 |
| 3.1 Titoli di debito | 54.653 | (3.379) | 51.274 | 44.152 | (3.865) | 40.287 |
| 3.2 Titoli di capitale | | | | 49 | (1) | 48 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | 6 | (30) | (24) | 1.355 | (96) | 1.259 |
| 3.4 Finanziamenti | | | | | | |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 12.428 | | 12.428 | | | |
| Totale attività | 67.148 | (5.104) | 62.044 | 45.569 | (5.204) | 40.365 |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | 1 | | | 1 |
| 3. Titoli in circolazione | 36 | (2.058) | (2.022) | 138 | (460) | (322) |
| Totale passività | 36 | (2.057) | (2.021) | 138 | (460) | (322) |

Alla presente voce di bilancio è riportato il risultato economico derivante dalla cessione di attività finanziarie non comprese tra quelle detenute per la negoziazione e da quelle valutate al fair value, e, inoltre, il risultato derivante dal riacquisto di propri titoli.

Alla voce "2. Crediti verso clientela" sono riportati i risultati derivanti dalla cessione di crediti classificati a sofferenza.

Alla voce "3. Attività finanziarie disponibili per la vendita" è rappresentato l'effetto economico delle vendite dell'esercizio, comprensivo del rilascio delle relative riserve da valutazione al lordo dell'effetto fiscale. Gli utili riferiti alla cessione di quote di O.I.C.R. comprendono anche il relativo credito d'imposta.

Con riferimento alle passività finanziarie, alla voce "3. Titoli in circolazione" è riportato il risultato degli utili/perdite derivanti dal riacquisto di nostri prestiti obbligazionari.

Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | | | | | Risultato netto |
|--|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | [(A+B) - (C+D)] 31.12.2014 |
| 1. Attività finanziarie | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 2. Passività finanziarie | 14 | 51 | (14) | (21) | 30 |
| 2.1 Titoli di debito | 14 | 51 | (14) | (21) | 30 |
| 2.2 Debiti verso banche | | | | | |
| 2.3 Debiti verso clientela | | | | | |
| 3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | |
| 4. Derivati creditizi e finanziari | 608 | 175 | (762) | | 21 |
| Totale | 622 | 226 | (776) | (21) | 51 |

Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value è dato dallo sbilancio tra la valutazione al fair value dei prestiti obbligazionari, oggetto di copertura “naturale” in applicazione della c.d. *fair value option*, e i corrispondenti derivati finanziari.

E' inoltre compreso il risultato derivante dalla negoziazione di nostri prestiti obbligazionari.

Sezione 8 - Le rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento - voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|--------------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Crediti verso banche | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | | | | | | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| B. Crediti verso clientela | | | | | | | | | |
| Crediti deteriorati acquistati | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | | | | | | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| Altri crediti | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | (3.883) | (149.451) | (198) | 12.909 | 12.132 | 2.862 | (125.629) | (120.246) | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| C. Totale | (3.883) | (149.451) | (198) | 12.909 | 12.132 | 2.862 | (125.629) | (120.246) | |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 8.148 migliaia di euro relativi alle rettifiche di valore nette (di cui rettifiche di valore per 10.798 migliaia di euro al netto di riprese di valore per 2.650 migliaia di euro) sui finanziamenti concessi alla clientela relativi agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

La voce accoglie le rettifiche e le riprese di valore contabilizzate a fronte del deterioramento del portafoglio crediti verso la clientela.

Con riferimento alle "Rettifiche di valore" il dato della colonna "Cancellazioni" registra le perdite per 3.882 migliaia di euro (31.411 migliaia di euro lo scorso anno) a fronte della cancellazione definitiva di crediti classificati a sofferenza.

Le "Rettifiche di valore - Altre", determinate dalla valutazione analitica delle probabilità di recupero sui crediti deteriorati e dall'attualizzazione dei flussi di cassa attesi sulle stesse classi di credito, in particolare sui crediti in sofferenza, si riferiscono a:

| | | |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------------|
| - posizioni in sofferenza | 95.763 migliaia di euro | (ex 56.245 migliaia di euro) |
| - crediti ad incaglio | 50.437 migliaia di euro | (ex 47.703 migliaia di euro) |
| - crediti ristrutturati | 16 migliaia di euro | (ex 60 migliaia di euro) |
| - inadempimenti persistenti | 3.235 migliaia di euro | (ex 2.398 migliaia di euro) |

Le rettifiche di valore "di portafoglio" che ammontano a complessive 198 migliaia di euro (2.602 migliaia di euro lo scorso esercizio) sono determinate sull'ammontare del portafoglio crediti in bonis.

Le riprese specifiche "da interessi" si riferiscono al rilascio di interessi da attualizzazione sul capitale che si ritiene di poter recuperare, di cui 10.638 migliaia di euro su posizioni a sofferenza (6.665 migliaia di euro lo scorso anno) e 2.261 su posizioni ad incaglio (1.626 migliaia di euro alla fine dell'anno scorso).

Le riprese di valore specifiche "altre" si riferiscono a:

| | | |
|---|------------------------|-----------------------------|
| - pratiche a sofferenza ammortizzate in esercizi precedenti | 1.612 migliaia di euro | (ex 2.095 migliaia di euro) |
| - ad incassi di crediti precedentemente svalutati | 6.320 migliaia di euro | (ex 4.652 migliaia di euro) |
| - a riprese da valutazioni | 4.200 migliaia di euro | (ex 3.773 migliaia di euro) |

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | Riprese di valore (2) | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|-----------------------------|-------|--------------------------|---|------------|--------------|
| | Specifiche | | Specifiche | | | |
| | Cancellazioni | Altre | A | B | | |
| A. Titoli di debito | | | | | | (574) |
| B. Titoli di capitale | | | | | | |
| C. Quote OICR | | | | | | |
| D. Finanziamenti a banche | | | | | | |
| E. Finanziamenti a clientela | | | | | | |
| F. Totale | | | | | | (574) |

Lo scorso esercizio la voce accoglieva la rettifica di valore relativa ad un titolo obbligazionario classificato tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

A fine esercizio, così come per l'esercizio precedente, non sono state effettuate rettifiche di valore per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

3.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------------------|---|----------------|------------|----------------|------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Garanzie rilasciate | | (294) | | 141 | | 699 | 546 | (1.552) | |
| B. Derivati su crediti | | | | | | | | | |
| C. Impegni ad erogare fondi | | | | | | | | | |
| D. Altre operazioni | | | | | | | | | |
| E. Totale | | (294) | | 141 | | 699 | 546 | (1.552) | |

La tabella espone le rettifiche e le riprese di valore, effettuate sulle garanzie rilasciate, a fronte delle perdite già verificate e di quelle attese in caso di escussione delle stesse.

La tabella, inoltre, è esposta al netto dell'importo di 140 migliaia di euro riferibili alle componenti economiche degli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Sezione 9 - Le spese amministrative - voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| 1) Personale dipendente | (110.896) | (126.560) |
| a) salari e Stipendi | (75.793) | (77.710) |
| b) Oneri sociali | (19.615) | (19.629) |
| c) Indennità di fine rapporto | | |
| d) Spese previdenziali | | |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | 130 | (381) |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | | |
| - a contribuzione definita | | |
| - a benefici definiti | | |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | (7.820) | (7.887) |
| - a contribuzione definita | (7.820) | (7.887) |
| - a benefici definiti | | |
| h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | (302) | (339) |
| i) altri benefici a favore di dipendenti | (7.496) | (20.614) |
| 2) Altro personale in attività | (441) | (639) |
| 3) Amministratori e sindaci | (4.041) | (2.840) |
| 4) Personale collocato a riposo | | |
| 5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | 200 | 416 |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | | |
| Totale | (115.178) | (129.623) |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 15.634 migliaia di euro relativi agli oneri del personale degli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

La voce “1.g – versamenti ai fondi di previdenza complementari esterni: a contribuzione definita” comprende la quota di TFR versata al Fondo Tesoreria e a Fondi pensione complementari.

Il dettaglio della voce “1.i) – altri benefici a favore dei dipendenti” è fornito nella successiva tabella 9.4.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 1) Personale dipendente | 1.686 | 1.572 |
| a) dirigenti | 23 | 26 |
| b) quadri direttivi | 873 | 828 |
| c) restante personale dipendente | 790 | 718 |
| 2) Altro personale | 10 | 11 |

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

Non presenti.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|
| Stanziamiento oneri vari | (3.837) | (981) |
| Contribuzione cassa assistenza | (1.155) | (1.176) |
| Spese formazione e addestramento | (903) | (151) |
| Canoni fabbricati ad uso dipendenti | (121) | (93) |
| Incentivazione all'esodo | 560 | (16.183) |
| Altre | (2.040) | (2.030) |
| Totale | (7.496) | (20.614) |

Tra le principali componenti della voce “Altre” si segnalano gli oneri relativi alla mensa aziendale per 1.261 migliaia di euro (1.468 migliaia di euro lo scorso anno) e quelli relativi a premi assicurativi per 262 migliaia di euro (286 migliaia di euro lo scorso anno).

9.5 Altre spese amministrative: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| Imposte indirette e tasse: | | |
| -Imposte di bollo | (18.279) | (15.578) |
| -Altre | (4.120) | (4.258) |
| Altre spese: | | |
| -Spese informatiche | (8.936) | (8.584) |
| -Locazione immobili/cespiti | (7.323) | (8.013) |
| -Manutenzione immobili,mobili e impianti | (3.562) | (3.083) |
| - Postali e telegrafiche | (1.613) | (1.618) |
| - Telefoniche e trasmissione dati | (3.817) | (3.334) |
| - Energia elettrica,riscaldamento, acqua | (3.101) | (3.403) |
| - Servizi di pulizia | (846) | (914) |
| - Stampanti,cancelleria e materiale cons. | (500) | (550) |
| - Spese trasporto | (743) | (588) |
| - Vigilanza e sicurezza | (1.064) | (1.048) |
| - Pubblicitarie | (1.042) | (834) |
| - Informazioni e visure | (649) | (887) |
| - Premi assicurativi | (920) | (987) |
| - Spese legali | (5.853) | (5.338) |
| - Spese per consulenze professionali | (5.642) | (4.411) |
| - Contribuzioni varie e liberalità | (118) | (144) |
| - Spese diverse | (5.298) | (4.504) |
| Totale | (73.426) | (68.076) |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 12.380 migliaia di euro relativi alle altre spese amministrative riconducibili alla gestione degli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Alla voce sono contabilizzati i compensi corrisposti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per i servizi prestati al Banco che ammontano a complessive 234 migliaia di euro (297 migliaia lo scorso esercizio) così suddivisi:

- Revisione contabile 194 migliaia di euro,
- Servizio di attestazione 5 migliaia di euro,
- Verifica traduzioni relazioni finanziarie 35 migliaia di euro.

Si segnalano, inoltre, compensi corrisposti nell'esercizio alla società Deloitte Consulting S.r.l. per supporto metodologico e attività di benchmarking migrazione filiali pari a 45 migliaia di euro.

I compensi evidenziati per le due società sono al netto delle spese, del contributo CONSOB (ove dovuto) e dell'IVA.

Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

| | Accantonamenti | Utilizzi | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| oneri per controversie legali | (2.574) | 1.153 | (1.421) | (3.453) |
| altri | (3.561) | 2.569 | (992) | (4.129) |
| Totale | (6.135) | 3.722 | (2.413) | (7.582) |

La voce oneri per controversie legali comprende gli accantonamenti costituiti nell'esercizio per fronteggiare le previsioni di perdite a fronte di cause legali e revocatorie fallimentari.

La voce oneri diversi comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare altri rischi operativi, compresi quelli inerenti il contenzioso fiscale.

Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - voce 170

11.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b + c) 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|--|
| A. Attività materiali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (5.054) | | | (5.054) |
| - ad uso funzionale | (5.038) | | | (5.038) |
| - per investimento | (16) | | | (16) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| - ad uso funzionale | | | | |
| - per investimento | | | | |
| Totale | (5.054) | | | (5.054) |

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile dei cespiti.

Il dettaglio, per categorie di cespiti, dell'impatto a conto economico delle rettifiche su attività materiali, è riportato alla voce "C.2 Ammortamenti" della tabella "11.5 e 11.6 Variazioni annue" della Sezione 11 dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

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

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b + c) 31.12.2014 |
|---|---------------------|--|--------------------------|--|
| A. Attività immateriali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (714) | | | (714) |
| - <i>Generate internamente dall'azienda</i> | | | | |
| - <i>Altre</i> | (714) | | | (714) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| Totale | (714) | | | (714) |

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile delle attività immateriali.

Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Ammortamento spese per migliorie su beni di terzi | (2.173) | (2.157) |
| Perdite da realizzo di beni materiali | (50) | (9) |
| Oneri su servizi non bancari | (294) | (326) |
| Totale | (2.517) | (2.492) |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 386 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Tra le poste della voce "Oneri su servizi bancari" si segnalano le franchigie assicurative per rapine per 50 migliaia di euro.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| Recupero di imposte da terzi | 20.016 | 17.584 |
| Recupero spese su conti correnti e depositi | 6.534 | 7.832 |
| Fitti e canoni attivi | 49 | 24 |
| Altri recuperi di spesa | 2.754 | 2.528 |
| Utili da realizzo beni materiali | 98 | 29 |
| Altri | 430 | 1.439 |
| Totale | 29.881 | 29.436 |

La tabella è esposta al netto dell'importo di 5.856 migliaia di euro relativi alle componenti economiche riferite agli sportelli oggetto di conferimento, riclassificati ai sensi dell'IFRS 5 alla voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Alla voce "Recupero spese su conti correnti e depositi" sono compresi i recuperi per commissioni d'istruttoria veloce per 4.696 migliaia di euro e altri recuperi per comunicazioni diverse alla clientela per 1.708 migliaia di euro.

La voce "Altri recuperi di spesa" comprende in particolare recuperi relativi a spese d'istruttoria finanziamenti diversi per 1.236 migliaia di euro, recupero spese perizia pratiche mutuo per 381 migliaia di euro, recupero spese diverse su pratiche leasing per 659 migliaia di euro.

Con riferimento alla voce "Altri" la principale componente si riferisce a ricavi prestati a società del Gruppo per complessive 219 migliaia di euro (1.032 migliaia di euro lo scorso esercizio); sono inoltre comprese rifusioni di spese su cause legali per 142 migliaia di euro.

Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - voce 210

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componente reddituale/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|---------------|
| A. Proventi | 2.585 | 17.466 |
| 1. Rivalutazioni | | |
| 2. Utili da cessione | | 11.776 |
| 3. Riprese di valore | 2.585 | 5.690 |
| 4. Altri proventi | | |
| B. Oneri | | |
| 1. Svalutazioni | | |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| 3. Perdite da cessione | | |
| 4. Altri oneri | | |
| Risultato Netto | 2.585 | 17.466 |

Le "Riprese di valore" si riferiscono alla controllata C.P.C. in liquidazione per 2.176 migliaia di euro e alla ex controllata Brianfid-Lux S.A. per 409 migliaia di euro (la cui cancellazione dal registro del commercio è avvenuta in data 11 agosto 2014): entrambe le società negli scorsi esercizi erano state oggetto di svalutazione.

Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali - voce 220

Banco Desio non detiene attività materiali ed immateriali valutate al fair value.

Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - voce 230

I risultati dei test d'impairment degli avviamenti iscritti in bilancio non hanno comportato la rilevazione di rettifiche di valore.

Per quanto riguarda la metodologia adottata per l'effettuazione dei test si rimanda al commento della "Sezione 12 - Attività immateriali" dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

Sezione 17 - Utili (perdite) da cessioni di investimenti - voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------|------------|
| A. Immobili | 217 | |
| - Utili da cessione | 217 | |
| - Perdite da cessione | | |
| B. Altre attività | | |
| - Utili da cessione | | |
| - Perdite da cessione | | |
| Risultato netto | 217 | |

La voce "A.Immobili" si riferisce agli utili/perdite derivanti dalla cessione di immobili ad uso funzionale da parte del Banco.

Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - voce 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componente reddituale/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| 1. Imposte correnti (-) | (34.741) | (35.485) |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 125 | 2 |
| 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 (+/-) | 23.792 | 34.555 |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | (1.217) | (314) |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) | (12.041) | (1.242) |

La voce "2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi" si riferisce principalmente al ricalcolo, effettuato in sede di dichiarazione, delle imposte correnti Irap accantonate al 31.12.2013, in relazione ai crediti ceduti nel 2013, le cui componenti valutative (rettifiche e riprese di valore) imputate a conto economico dal periodo d'imposta 2008, non avevano rilevato ai fini Irap al momento della loro imputazione.

La voce "4. Variazione delle imposte anticipate" corrisponde al saldo fra le voci "2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio" e "3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio" (rilevate in contropartita del conto economico).

La voce "5. Variazione delle imposte differite" corrisponde al saldo fra le voci "2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio" e "3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio" (rilevate in contropartita del conto economico).

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

| | IRES | | IRAP | |
|--|----------|-----------------|----------|-----------------|
| Risultato prima delle imposte | 52.984 | | 52.984 | |
| Costi non deducibili ai fini IRAP | | | 146.129 | |
| Ricavi non tassabili ai fini IRAP | | | (18.421) | |
| Subtotale | 52.984 | | 180.692 | |
| Onere fiscale teorico 27,5% Ires - 5,57% Irap | | (14.571) | | (10.065) |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | (6.968) | | (426) | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 115.259 | | 107.383 | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | (42.796) | | (27.081) | |
| Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi | (7.624) | | (41.310) | |
| Imponibile fiscale | 110.855 | | 219.258 | |
| Imposte correnti dell'esercizio 27,5% Ires - 5,57% Irap | | (30.485) | | (12.213) |

L'onere fiscale effettivo complessivo, per 42.698 migliaia di euro, è pari alla sommatoria di quanto esposto nella voce "1. Imposte correnti" della tabella 18.1 e nella voce "1. Fiscalità corrente" della tabella 19.2 (relativa ai gruppi di attività/passività in via di dismissione).

Sezione 19 - Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 280

19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione

| Componenti reddituali/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|--------------|
| 1. Proventi | 69.877 | 21.347 |
| 2. Oneri | (47.762) | (14.362) |
| 3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate | | |
| 4. Utili (perdite) da realizzo | | |
| 5. Imposte e tasse | (7.957) | (2.510) |
| Utile (perdita) | 14.158 | 4.475 |

Con riferimento ai proventi generati dal Gruppo di attività e passività in via di dismissione (69.877 migliaia di euro), essi fanno riferimento:

- per 46.753 migliaia di euro ad interessi attivi e proventi assimilati;
- per 17.654 migliaia di euro a commissioni attive;
- per 5.470 ad altri proventi di gestione.

Relativamente agli oneri generati dal Gruppo di attività e passività in via di dismissione (47.762 migliaia di euro), essi fanno riferimento:

- per 10.180 migliaia di euro ad interessi passivi e oneri assimilati;
- per 535 migliaia di euro a commissioni passive;
- per 8.287 migliaia di euro a rettifiche di valore nette su crediti (euro 8.148 migliaia) e su altre operazioni (euro 140 migliaia);
- per 15.634 migliaia di euro a spese per il personale;
- per 12.379 migliaia di euro ad altre spese amministrative;
- per 696 migliaia di euro a rettifiche di valore su attività materiali;
- per 50 migliaia di euro a rettifiche di valore su attività immateriali.

I dati di comparativo dell'esercizio 2013 sono determinati con riferimento ai soli sportelli ex Banco Desio Toscana oggetto di conferimento (11 sportelli sui complessivi 32 conferiti).

19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Fiscalità corrente (-) | (7.957) | (2.510) |
| 2. Variazioni delle imposte anticipate (+/-) | | |
| 3. Variazioni delle imposte differite (-/+) | | |
| 4. Imposte sul reddito di esercizio (-1 +/-2 +/-3) | (7.957) | (2.510) |

Sezione 20 - Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni da riportare nella presente sezione.

Sezione 21 - Utile per azione

21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Si rinvia all'analoga sezione del Bilancio Consolidato per l'informativa relativa all'Utile per azione.

21.2 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione.

PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| Voci | 31.12.2014 | | Importo netto |
|--|---------------|---------------------|---------------|
| | Importo lordo | Imposta sul reddito | |
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | | | 32.986 |
| Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. Attività materiali | | | |
| 30. Attività immateriali | | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (2.588) | 712 | (1.876) |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | | | |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | | |
| Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 80. Differenze di cambio: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | 732 | | 732 |
| 90. Copertura dei flussi finanziari: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita: | 1.316 | (441) | 875 |
| a) variazioni di fair value | 3.888 | (1.286) | 2.602 |
| b) rigiro a conto economico | (3.788) | 1.248 | (2.540) |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | (3.788) | 1.248 | 2.540 |
| c) altre variazioni | 1.216 | (403) | 813 |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 130. Totale altre componenti reddituali | (540) | 271 | (269) |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10+130) | | | 32.717 |

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

Il Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario adottati dal Gruppo.

Le linee guida del sistema sono definite in apposita normativa interna. Le disposizioni operative e informative di dettaglio in merito ai controlli posti in essere, ai vari livelli, sui processi aziendali sono contenute in specifici Testi Unici di funzione e procedure interne.

Il modello organizzativo adottato dal Gruppo prevede che la funzione di risk management della Capogruppo è a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione e partecipa al processo di gestione dei rischi volto a identificare, misurare, valutare, monitorare, prevenire e attenuare nonché comunicare i rischi assunti o assumibili nell'esercizio di impresa.

Il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio Brianza approva, almeno su base annuale, il "Risk Appetite Framework (RAF)" e la "Policy di gestione dei rischi aziendali" del Gruppo che definiscono la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti nonché le regole e le metodologie di monitoraggio dei rischi. Nell'ambito di tali documenti sono previsti, a livello di singola entità giuridica, specifici indicatori di rischio con le relative soglie di attenzione.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. *Aspetti generali*

L'attività creditizia del Banco di Desio e della Brianza è sviluppata in linea con gli indirizzi gestionali del Piano Industriale e indirizzata alle economie locali articolate principalmente nei mercati retail, small business e piccole medie imprese. In misura meno marcata l'attività creditizia è rivolta al mercato corporate.

Nelle attività rivolte alla clientela privata, small business (artigiani, famiglie produttrici, professionisti), medie e grandi imprese e alla clientela con caratteristiche di società finanziaria, confluiscano i prodotti sostanzialmente relativi a: prestiti e depositi sotto qualsiasi forma; servizi finanziari, bancari e di pagamento; credito documentario; leasing e factoring; prodotti finanziari, assicurativi e di risparmio gestito; carte di debito e di credito.

La politica commerciale è perseguita per mezzo della rete delle filiali sulla base di politiche creditizie prioritariamente orientate al sostegno delle economie locali. Particolare attenzione è posta al mantenimento delle relazioni instaurate con la clientela e al loro sviluppo sia nelle aree geografiche dove il Banco è tradizionalmente presente, sia nei nuovi mercati d'insediamento con l'obiettivo di acquisire nuove quote di mercato ed agevolare la crescita del volume d'affari. Il Banco opera inoltre aderendo agli accordi stipulati fra l'Associazione Bancaria Italiana, le Associazioni di categoria e le Associazioni imprenditoriali con la stipula di Convenzioni finalizzate al sostegno creditizio delle Imprese in un'ottica di presidio della qualità degli attivi.

2. *Politiche di gestione del rischio di credito*

2.1. *Aspetti organizzativi*

I fattori che generano rischio di credito sono riconducibili alla possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Pertanto, deve considerarsi una manifestazione del rischio di credito non solo la possibilità dell'insolvenza di una controparte, ma anche il semplice deterioramento del merito creditizio.

L'assetto organizzativo del Banco assicura un processo per il presidio e la gestione del rischio di credito, in una logica di separatezza

fra funzioni di business e di controllo. Al Consiglio di Amministrazione restano riservati in via esclusiva, fra altri, le attribuzioni ed i poteri riguardo la determinazione degli indirizzi che incidono sulla gestione generale degli affari dell'azienda. In materia di controlli interni il Consiglio di Amministrazione approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, nonché la struttura organizzativa della banca.

Lo stesso verifica che l'Amministratore Delegato, coadiuvato dal Direttore Generale, definisca la struttura dei controlli interni, e che le funzioni di controllo abbiano autonomia all'interno della struttura, ove assume particolare importanza il sistema delle deleghe previsto dallo Statuto e dettagliato nel Regolamento Interno. Si tratta di un sistema articolato che coinvolge diversi organi e funzioni e, nell'ambito delle deleghe operative, attribuisce poteri specifici in materia di erogazione e recupero crediti.

Alle diverse funzioni sono pertanto assegnate le responsabilità per le attività di valutazione e per l'assunzione dei rischi, nel rispetto dei limiti di autonomia creditizia presenti nel Regolamento Interno ed in coerenza con l'articolazione organizzativa della rete commerciale.

In tale contesto:

- La Direzione Crediti supporta la Direzione Generale presidiando le attività di concessione e di gestione del credito ordinario al fine di assicurare una attenta e consapevole assunzione dei rischi, in linea con le politiche aziendali sulla qualità del credito, sovrintendendo il coordinamento complessivo dell'attività creditizia e assicurando il presidio dell'operatività del comparto anche con riferimento ai Crediti Speciali (ferma restando l'autonomia gestionale delle Controllate nell'erogazione del credito alla propria clientela);
- l'Area Controllo Andamento Rischi assicura il costante monitoraggio della qualità del credito per l'intera rete di filiali evidenziando le posizioni che presentano fattori di criticità, nel rispetto delle politiche aziendali di gestione dei rischi;
- l'Ufficio Contenzioso, che riporta alla Direzione Affari Legali e Societari, cura la gestione delle posizioni classificate a sofferenza attuando tutti gli adempimenti necessari per la gestione e il recupero del credito;
- la Direzione Revisione Interna, valuta la funzionalità e l'affidabilità dell'intero sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi e delle funzioni aziendali i possibili miglioramenti, in linea con quanto previsto dalla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza. Nell'ambito delle attività di auditing sulla rete di filiali, accerta il rispetto della normativa interna ed esterna, la regolarità operativa e la funzionalità dei controlli di linea, ivi compresi quelli attinenti l'attività creditizia;
- La Direzione Risk Management supporta il governo aziendale coordinando e controllando le attività delle aree di competenza in coerenza con il Risk Appetite Framework e le politiche di gestione dei rischi aziendali nel rispetto della normativa primaria, secondaria e aziendale. In particolare l'Ufficio Risk Management ha il compito di sviluppare modelli e metodologie di misurazione del rischio di credito predisponendo periodica reportistica; le analisi prodotte attengono prevalentemente l'evoluzione del profilo di rischio del portafoglio crediti complessivo e/o di singole frazioni di portafoglio caratterizzate da particolari aspetti di rischiosità. La funzione Controllo Crediti, in seno alla Direzione Risk Management, svolge le attività di verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie in bonis, la corretta classificazione delle posizioni deteriorate e la congruità degli accantonamenti appostati sulle stesse.


2.2. Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito si sviluppano in un contesto organizzativo che vede coinvolto tutto il ciclo del processo del credito, dalla fase iniziale di istruttoria al riesame periodico e a quella finale di revoca e recupero.

Nelle fasi di istruttoria del credito il Banco effettua indagini sia interne sia esterne sul cliente da affidare, e perviene alla decisione finale di concessione del credito considerando anche tutto l'insieme di informazioni relative al soggetto economico, frutto di una diretta conoscenza della clientela e del contesto economico ove opera.

Nel processo di erogazione del credito, il Banco opera avendo come linea guida sia il frazionamento del rischio fra una molteplicità di clienti operanti in settori di attività economica e segmenti di mercato diversi, sia la congruità del fido in funzione dell'autonoma capacità di credito del prestatore, della forma tecnica di utilizzo e delle garanzie collaterali acquisibili.

L'attività di analisi e monitoraggio del rischio connesso all'attività creditizia è svolta operando con il supporto di specifiche procedure operative. La finalità di un tempestivo sistema di monitoraggio è di individuare, quanto prima, segnali di deterioramento delle esposizioni per intervenire con azioni correttive efficaci. A tal fine le esposizioni creditizie sono monitorate mediante l'analisi andamentale dei rapporti e della centrale dei rischi tramite procedure dedicate. Tale esame consente di individuare la clientela che presenta anomalie nella conduzione del rapporto rispetto a quella con andamento regolare. Tali attività sono svolte dall'Area Controllo Andamento Rischi.



Nell'ambito delle politiche di gestione dei rischi aziendali il Banco ha previsto un sistema di limiti operativi e specifici Key Risk Indicators (KRI). Nel contesto di monitoraggio e controllo, a fronte del superamento delle soglie previste, la Direzione Risk Management della Capogruppo attiva procedure interne per l'intervento da parte delle funzioni aziendali competenti al fine di mantenere un livello di propensione al rischio coerente con quanto definito nel RAF e nelle politiche di gestione dei rischi. Per quanto concerne la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale e la valutazione di congruità degli accantonamenti sulle posizioni deteriorate, la Direzione Risk Management assicura la supervisione delle attività svolte dalle funzioni di controllo di primo livello intervenendo, in caso di parere discordante, sia sulla classificazione delle posizioni sia sull'ammontare delle rettifiche di valore analitiche.

Il Banco Desio utilizza, a fini gestionali e in ottica di Risk Management, un sistema interno di *rating* (*C.R.S. - Credit Rating System*) in grado di classificare ogni controparte in classi di rischio aventi probabilità di insolvenza omogenee. Nel corso del 2014 il Gruppo ha implementato gli aggiornamenti metodologici del Credit Rating System orientati all'evoluzione del sistema su base statistica. Il nuovo modello statistico è di tipo "Logit" e consente di determinare la probabilità di accadimento dell'evento "default" (PD – probability of default) mediante l'analisi e la valutazione combinata di fattori andamentali e fondamentali. La classificazione delle controparti in bonis sottoposte a valutazione è articolata su una scala da 1 a 10, mentre le classi che esprimono i crediti non performing sono tre (crediti scaduti, incagli e sofferenze).

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di credito il Gruppo segue le regole previste dalla normativa per il metodo standardizzato.

2.3. Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nello sviluppo del processo operativo che porta all'erogazione del credito, pur in presenza di valutazioni positive circa i requisiti necessari, il Banco acquisisce ogni qualvolta possibile garanzie accessorie reali e/o personali finalizzate alla mitigazione del rischio.

Sul complesso dei crediti appare preminente la garanzia reale rappresentata dall'ipoteca, riferita principalmente alla forma tecnica dei mutui (particolarmente su immobili residenziali). In forma minore, ma pur sempre su livelli significativi, sono presenti anche garanzie pignoratorie su valori mobiliari e/o denaro.

Al valore delle garanzie reali è applicato uno scarto prudenziale in relazione alla rischiosità insita nell'oggetto del pegno; le stesse sono sottoposte a monitoraggio in modo da verificare il valore attuale rispetto a quello iniziale e consentire eventuali interventi in caso di riduzione del valore. Sull'acquisizione delle garanzie ipotecarie vengono applicati gli scarti previsti dalla normativa interna. Le garanzie personali consistono principalmente in fidejussioni rilasciate da persone fisiche e società. La loro valorizzazione viene sempre effettuata sulla base di una valutazione del patrimonio responsabile del garante, nell'ambito delle fasi di istruttoria e/o rinnovo del credito.

Le garanzie ricevute dal Banco sono redatte su schemi contrattuali, in linea con gli standard di categoria e con gli orientamenti giurisprudenziali, approvati dalle competenti funzioni aziendali. Il processo di gestione delle garanzie, in coerenza con quanto richiesto dalla regolamentazione di vigilanza, prevede attività di monitoraggio e specifici controlli finalizzati alla verifica dell'eleggibilità.

2.4. Attività finanziarie deteriorate

Il passaggio a sofferenza avviene quando il cliente, alla luce degli elementi oggettivi in possesso degli uffici competenti, dimostri di non essere più in grado di fare fronte ai propri impegni e quindi di essere in uno stato d'insolvenza, anche se non dichiarato in via giudiziale.

La classificazione dei crediti verso clientela tra le partite ad incaglio riguarda le posizioni che versano in una situazione di temporanea difficoltà di tipo economico, finanziario, gestionale, nella prospettiva che tale situazione possa essere superata in un congruo limite di tempo.

In particolare rientrano in tale categoria i c.d. "incagli oggettivi" che presentano specifiche caratteristiche descritte dalle disposizioni di vigilanza.

Per la classificazione tra le esposizioni ristrutturare, siano esse per cassa o "fuori bilancio", il Gruppo si attiene a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza, valutando analiticamente la presenza dei presupposti prescritti dalla normativa.

Le esposizioni scadute da oltre 90 giorni vengono costantemente monitorate dalle funzioni competenti mediante l'ausilio di specifiche procedure informatiche al fine di attestarne le caratteristiche di continuità prescritte dalla normativa.

Il Banco ha previsto una policy che disciplina criteri e modalità di applicazione delle rettifiche di valore codificando le regole che, in funzione del tipo di credito deteriorato, della forma tecnica originaria e del tipo di garanzia a supporto, fissano le percentuali minime da applicare per la determinazione delle previsioni di perdita.

La previsione di perdita rappresenta, infatti, la sintesi di più elementi derivanti da diverse valutazioni (interne ed esterne) circa la rispondenza patrimoniale del debitore principale e degli eventuali garanti. Il monitoraggio delle previsioni di perdita è costante e rapportato allo sviluppo della singola posizione. L'ufficio Risk Management controlla periodicamente il rispetto delle percentuali di dubbio esito previste dalla policy di gestione dei crediti deteriorati segnalando eventuali scostamenti alle funzioni competenti per gli interventi di riallineamento.

L'elemento temporale inerente l'attualizzazione del credito deteriorato è determinato da specifiche valutazioni, effettuate per singoli tipi di attività, redatte sulla base delle informazioni relative alle singole piazze giudiziarie.

Il Banco ha avviato le analisi necessarie a recepire le nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate allo scopo di allinearle alle nozioni di Non-Performing Exposures e Forbearance, introdotte dalle norme tecniche di attuazione relative alle segnalazioni statistiche di vigilanza consolidate armonizzate definite dall'Autorità Bancaria Europea e approvate dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

Informazioni di natura quantitativa

A Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre attività | Totale |
|--|----------------|----------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | 174 | 3.398 | 3.572 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | 1.299.797 | 1.299.797 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | | | 315.884 | 315.884 |
| 5. Crediti verso clientela | 264.101 | 144.457 | 4.039 | 26.341 | 265.286 | 5.372.350 | 6.076.574 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | | 28.581 | | 8.763 | 48.778 | 1.010.373 | 1.096.495 |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | 2.784 | 2.784 |
| Totale 31.12.2014 | 264.101 | 173.038 | 4.039 | 35.104 | 314.238 | 8.004.586 | 8.795.106 |
| Totale 31.12.2013 | 214.448 | 147.166 | 1.722 | 37.984 | 275.801 | 7.270.428 | 7.947.549 |

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

| Portafogli / qualità | Attività deteriorate | | | In bonis | | | Totale (Esposizione netta) |
|--|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | 3.572 | 3.572 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | 1.299.797 | | 1.299.797 | 1.299.797 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | 315.883 | | 315.884 | 315.884 |
| 5. Crediti verso clientela | 768.061 | (329.123) | 438.938 | 5.671.227 | (33.591) | 5.637.636 | 6.076.574 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | 50.591 | (13.247) | 37.344 | 1.066.261 | (7.110) | 1.059.151 | 1.096.495 |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | 2.784 | 2.784 |
| Totale 31.12.2014 | 818.652 | (342.370) | 476.282 | 8.353.168 | (40.701) | 8.318.824 | 8.795.106 |
| Totale 31.12.2013 | 603.920 | (202.599) | 401.321 | 7.576.930 | (38.552) | 7.546.228 | 7.947.549 |

A.1.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis rinegoziate e non rinegoziate per portafogli di appartenenza

| Esposizioni / Aree geografiche | Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi | | | | | | | | | | Totale (Esposizione Netta) |
|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| | Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi | | | | | Altre Esposizioni | | | | | |
| | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | Non scaduti | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | Non scaduti | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | 174 | | | | | 3.398 | 3.572 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | | | 1.299.797 | 1.299.797 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | | | 315.884 | 315.884 |
| 4. Crediti verso banche | | | | | | | | | | 5.270.844 | 5.270.844 |
| 5. Crediti verso clientela | 16.228 | 828 | | | 135.983 | 191.824 | 15.226 | 6.608 | 95 | | 5.637.636 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | 1.482 | 27 | | | 55.075 | 77.170 | 2.854 | 1.722 | | 920.821 | 1.059.151 |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | | | | | 2.784 | 2.784 |
| Totale | 17.710 | 855 | | | 191.058 | 269.168 | 18.080 | 8.330 | 95 | 7.813.529 | 8.318.825 |

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | | | | |
| b) Incagli | | | | |
| c) Esposizioni ristrutturare | | | | |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | | | | |
| e) Altre attività | 390.161 | | | 390.161 |
| TOTALE A | 390.161 | | | 390.161 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | | | | |
| b) Altre | 33.616 | | | 33.616 |
| TOTALE B | 33.616 | | | 33.616 |
| TOTALE A+B | 423.777 | | | 423.777 |

Le “esposizioni per cassa” comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso banche, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibili per la vendita, detenuto sino a scadenza, ecc.).

Le “esposizioni fuori bilancio” includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, ecc.) che comportano l’assunzione di rischio creditizio, qualunque sia la finalità delle operazioni (negoiazione, copertura, ecc.).

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate

Non presenti alle date di riferimento

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Non presenti alla date di riferimento.

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

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | 519.827 | 255.726 | | 264.101 |
| b) Incagli | 254.641 | 81.603 | | 173.038 |
| c) Esposizioni ristrutturate | 4.584 | 545 | | 4.039 |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | 39.600 | 4.496 | | 35.104 |
| e) Altre attività | 7.963.009 | | 40.701 | 7.922.308 |
| TOTALE A | 8.781.661 | 342.370 | 40.701 | 8.398.590 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | 6.161 | 522 | | 5.639 |
| b) Altre | 462.062 | | 776 | 461.286 |
| TOTALE B | 468.223 | 522 | 776 | 466.925 |
| TOTALE A+B | 9.249.884 | 342.892 | 41.477 | 8.865.515 |

Le “esposizioni per cassa” comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso clientela, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibili per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, ecc.).

Le “esposizioni fuori bilancio” includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, ecc.) che comportano l’assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità delle operazioni (negoiazione, copertura, ecc.).

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|---|----------------|----------------|---------------------------|---------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 353.962 | 207.410 | 1.995 | 40.554 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 207.028 | 278.449 | 3.691 | 121.061 |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis | 6.106 | 157.290 | 20 | 106.651 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 153.914 | 49.737 | 1.489 | 1.127 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 47.008 | 71.422 | 2.182 | 13.283 |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | 31.078 | 39.293 | | 7.465 |
| C. Variazioni in diminuzione | 41.163 | 231.218 | 1.102 | 122.015 |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis | | 20.088 | 748 | 51.865 |
| C.2 cancellazioni | 22.849 | | | |
| C.3 incassi | 17.997 | 57.119 | 354 | 18.115 |
| C.4 realizzi per cessioni | 94 | | | |
| C.4 bis perdite da cessione | | | | |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 223 | 154.011 | | 52.035 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | | | | |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | | | | |
| D. Esposizione lorda finale | 519.827 | 254.641 | 4.584 | 39.600 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | |

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|----------------|---------------|---------------------------|---------------------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali | 139.514 | 60.244 | 273 | 2.569 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 155.878 | 71.312 | 612 | 4.741 |
| B1. rettifiche di valore | 101.340 | 60.143 | 16 | 4.326 |
| B.1 bis perdite da cessione | 1.694 | | | |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 40.383 | 1.014 | 596 | 189 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 12.461 | 10.155 | | 226 |
| - di cui: operazioni di aggregazione aziendale | 12.461 | 10.155 | | 226 |
| C. Variazioni in diminuzione | 39.666 | 49.953 | 340 | 2.814 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 11.727 | 5.508 | 334 | 883 |
| C.2 riprese di valore da incasso | 3.337 | 3.755 | 6 | 439 |
| C.2 bis utili da cessione | 61 | | | |
| C.3 cancellazioni | 22.848 | | | |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | 40.690 | | 1.492 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | 1.693 | | | |
| D. Rettifiche complessive finali | 255.726 | 81.603 | 545 | 4.496 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | |

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni ed interni

A.2.1 Distribuzione dell'esposizione per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni (valori di bilancio)

In base alle regole di compilazione previste da Banca d'Italia, la tabella in oggetto non è compilata in quanto l'ammontare delle esposizioni con rating esterni è modesto.

A.2.2 Distribuzione dell'esposizione per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Il Banco non utilizza modelli interni di rating per la determinazione dei requisiti patrimoniali.

Il Banco utilizza, a fini gestionali, un modello di rating orientato alla valutazione della clientela retail (privati consumatori) e alla clientela Imprese (Small Business, Piccole e Medie Imprese, Large Corporate, Immobiliari, Finanziarie e Istituzionali).

Nella tabella seguente, per le esposizioni in bonis appartenenti ai segmenti di esposizione di cui sopra, si riporta l'incidenza di ogni classe di rating rispetto al totale delle esposizioni.

| Esposizioni al 31.12.2014 | Classi di rating interni | | | | Totale |
|----------------------------|--------------------------|----------|-----------|-----------------------------|--------|
| | da 1 a 4 | da 5 a 6 | da 7 a 10 | Finanziarie e Istituzionali | |
| Esposizioni per cassa | 57,00% | 29,33% | 12,28% | 1,39% | 100% |
| Esposizioni fuori bilancio | 73,83% | 19,82% | 4,57% | 1,78% | 100% |

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

B Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.1

| Esposizioni/Controparti | Governi | | | Altri enti pubblici | | | Società Finanziarie | | |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | 264.101 | (255.726) | |
| A.2 Incagli | | | | | | | 607 | (272) | |
| A.3 Esposizioni ristrutturare | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 1.224.877 | | | 5.241 | | (332) | 713.177 | | (813) |
| Totale A | 1.224.877 | | | 5.241 | | (332) | 977.885 | (255.998) | (813) |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 25.127 | | | | | | 7.729 | | (17) |
| Totale B | 25.127 | | | | | | 7.729 | | (17) |
| Totale (A+B) | 31.12.2014 | 1.250.004 | | 5.241 | | (332) | 985.614 | (255.998) | (830) |
| Totale (A+B) | 31.12.2013 | 1.509.907 | | | | | 487.699 | (240) | (380) |

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.2

| Esposizioni/Controparti | Imprese di assicurazione | | | Imprese non finanziarie | | | Altri soggetti | | |
|--|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | |
| A.2 Incagli | | | | 128.000 | (62.286) | | 44.431 | (19.045) | |
| A.3 Esposizioni ristrutturata | | | | 4.039 | (545) | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | 28.717 | (3.694) | | 6.387 | (802) | |
| A.5 Altre esposizioni | 3.999 | | (2) | 4.344.026 | | (36.337) | 1.630.988 | | (3.217) |
| Totale A | 3.999 | | (2) | 4.504.782 | (66.525) | (36.337) | 1.681.806 | (19.847) | (3.217) |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | 662 | (19) | | 3 | | |
| B.2 Incagli | | | | 2.840 | (485) | | 42 | (18) | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | 2.081 | | | 11 | | |
| B.4 Altre esposizioni | 976 | | (7) | 315.490 | | (726) | 18.209 | | (26) |
| Totale B | 976 | | (7) | 321.073 | (504) | (726) | 18.265 | (18) | (26) |
| Totale (A+B) | 31.12.2014 | 4.975 | (9) | 4.825.855 | (67.029) | (37.063) | 1.700.071 | (19.865) | (3.243) |
| Totale (A+B) | 31.12.2013 | 27.095 | (5) | 4.328.553 | (162.441) | (35.301) | 1.598.880 | (40.014) | (4.092) |

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America | | Asia | | Resto del mondo | |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 262.764 | (255.464) | 1.337 | (262) | | | | | 1 | |
| A.2 Incagli | 172.887 | (81.569) | 151 | (34) | | | | | | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | 4.039 | (545) | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | 33.595 | (4.306) | 1.509 | (190) | | | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 7.909.972 | (40.597) | 10.553 | (104) | 1.530 | 253 | | | | |
| Totale A | 8.383.257 | (382.481) | 13.550 | (590) | 1.530 | 253 | | | 1 | |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 665 | (19) | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | 2.882 | (502) | | | | | | | | (1) |
| B.3 Altre attività deteriorate | 2.092 | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 367.474 | (776) | 8 | | 50 | | | | | (1) |
| Totale B | 373.113 | (1.297) | 8 | | 50 | | | | (1) | |
| Totale (A+B) | 31.12.2014 | 8.756.370 | 13.558 | (590) | 1.580 | 253 | | | 1 | |
| Totale (A+B) | 31.12.2013 | 7.890.414 | 60.971 | (133) | 602 | 148 | | | 1 | |

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

| Esposizioni/Arree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America | | Asia | | Resto del mondo | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| A.2 Incagli | | | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni ristrutturare | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 359.404 | | 29.436 | | 1.161 | | 139 | | 21 | |
| Totale A | 359.404 | | 29.436 | | 1.161 | | 139 | | 21 | |
| B. Esposizioni fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 30.005 | | 3.330 | | | | | | 281 | |
| Totale B | 30.005 | | 3.330 | | | | | | 281 | |
| Totale A+B | 31.12.2014 | 389.409 | 32.766 | | 1.161 | | 139 | | 302 | |
| Totale A+B | 31.12.2013 | 298.783 | (1.045) | | 597 | | 600 | | 958 | |



B.4 Grandi esposizioni

Con riferimento alla normativa di vigilanza vigente è stata rilevata la seguente situazione al 31 dicembre 2014 (importi €/1.000):

| <i>Descrizione</i> | <i>Importo Nominale</i> | <i>Importo Ponderato</i> | <i>Numero posizioni</i> |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Grandi rischi | 2.481.387 | 101.065 | 3 |

Le tre posizioni rilevate sono riconducibili ad esposizioni nei confronti dello Stato italiano, riferite a titoli in portafoglio, della Cassa di Compensazione e Garanzia e delle società del Gruppo.

C. Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

p.1

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta |
| A. Con attività sottostanti proprie | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | | |
| B. Con attività sottostanti di terzi | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | 643 | | 643 | | | |

C.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

p.2

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Garanzie rilasciate | | | | | |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta |
| A. Con attività sottostanti proprie | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | | |
| B. Con attività sottostanti di terzi | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | | |

C.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

p.3

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Linee di credito | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta |
| A. Con attività sottostanti proprie | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | | |
| B. Con attività sottostanti di terzi | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | | |

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

Non presenti.

C.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

| Tipologia attività sostostanti/ Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | Garanzie rilasciate | | | Linee di credito | | |
|---|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| | Senior | Mezzanine | Junior | Senior | Mezzanine | Junior | Senior | Mezzanine | Junior |
| | Valore di bilancio | Valore di bilancio | Valore di bilancio | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore |
| A.1 F.I.P. 26.04.25 | | | | | | | | | |
| - IMMOBILI | | | | | | | | | |
| | 643 | | | | | | | | |

C.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia

| Esposizione/portafoglio | Attività finanziarie détenute per negoiazione | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | Attività finanziarie détenute sino alla scadenza | | Crediti | |
|-------------------------------|---|---|---|--|--|--|------------|------------|
| | Attività finanziarie détenute per negoiazione | Attività finanziarie fair value option | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie détenute sino alla scadenza | Attività finanziarie détenute sino alla scadenza | Attività finanziarie détenute sino alla scadenza | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| 1. Esposizioni per cassa | | | 643 | | | | 643 | 598 |
| - Senior | | | | | | | | |
| - Mezzanine | | | 643 | | | | 643 | 598 |
| - Junior | | | | | | | | |
| 2. Esposizioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| - Senior | | | | | | | | |
| - Mezzanine | | | | | | | | |
| - Junior | | | | | | | | |

E. Operazioni di cessione
E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

p.1

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | Attività finanziarie valutate al fair value | | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| | A | B | C | A | B | C |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | |
| 3. O.I.C.R. | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | | | | | | |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | |
| Totale 31.12.2013 | | | | | | |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | |

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

p.2

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | |
|------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| | A | B | C | A | B | C |
| A. Attività per cassa | 93.773 | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 93.773 | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | |
| 3. O.I.C.R. | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 93.773 | | | | | |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | |
| Totale 31.12.2013 | 204.152 | | | 59.516 | | |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | |

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

p.3

| Forme tecniche/Portafoglio | Crediti v/banche | | | Crediti v/clientela | | | Totale | |
|------------------------------|---------------------------|---|---|---------------------|---|---|---------------|----------------|
| | A | B | C | A | B | C | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| A. Attività per cassa | | | | | | | 93.773 | 263.668 |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | 93.773 | 263.668 |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | | |
| 3. O.I.C.R. | | | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | |
| Totale | 31.12.2014 | | | | | | 93.773 | |
| | <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | | |
| Totale | 31.12.2013 | | | | | | | 263.668 |
| | <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | | |

E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

| Passività/Portafoglio attività | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti v/ banche | Crediti v/ clientela | Totale |
|---|---|---|---|--|-------------------|----------------------|----------------|
| 1. Debiti verso clientela | | | 93.756 | | | | 93.756 |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | 93.756 | | | | 93.756 |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| 2. Debiti verso banche | | | | | | | |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | | | | | |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| Totale | 31.12.2014 | | 93.756 | | | | 93.756 |
| Totale | 31.12.2013 | | 261.177 | 65.030 | | | 326.207 |

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Il Banco non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

Sezione 2 – Rischio di mercato

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

Informazioni di natura qualitativa

A Aspetti generali

Le variazioni inattese nei tassi di mercato, in presenza di differenze nelle scadenze e nei tempi di revisione dei tassi di interesse delle attività e delle passività, determinano una variazione del flusso netto degli interessi e quindi del margine d'interesse. Inoltre, tali fluttuazioni inattese, espongono la banca a variazioni nel valore economico delle attività e delle passività.

Il Banco ha adottato una strategia atta a consolidare un rendimento in linea con il budget pur garantendo un basso profilo di rischio mediante una bassa duration di portafoglio.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio prezzo

L'attività di negoziazione della Direzione Finanza è soggetta a limiti operativi così come declinato nella "Policy di rischio" e nei Testi Unici; al fine di contenere il rischio di mercato sono fissati specifici limiti di consistenza, duration e Valore a Rischio (Value at Risk – VaR). Uno specifico sistema di reporting è lo strumento finalizzato a fornire alle unità organizzative coinvolte un'adeguata informativa. Il contenuto e la frequenza dei report dipendono dagli obiettivi assegnati a ciascun attore del processo. Le risultanze del monitoraggio sono comunque fornite giornalmente al responsabile della Direzione Finanza e ai livelli di Direzione Generale.

Unitamente ai controlli sopra menzionati il Banco ha adottato l'uso di modelli interni, assegnando il monitoraggio e la misurazione del rischio tasso e prezzo alla funzione di risk management che opera in completa autonomia rispetto alle aree operative.

Per la quantificazione dei rischi generici, il Banco ha adottato un modello basato sul concetto di VaR, in modo da esprimere sinteticamente e in termini monetari la massima perdita probabile di un portafoglio statico con riferimento ad uno specifico orizzonte temporale e ad uno specifico livello di confidenza in normali condizioni di mercato. Tale metodologia presenta il vantaggio di consentire l'aggregazione delle posizioni assunte inerenti a fattori di rischio di natura eterogenea; fornisce, inoltre, un numero sintetico che, essendo un'espressione monetaria, è agevolmente utilizzato dalla struttura organizzativa interessata.

Il modello VaR utilizzato è di tipo parametrico. Si tratta del c.d. approccio varianza-covarianza con l'approssimazione di tipo delta-gamma per gli strumenti opzionali, e utilizza un intervallo di confidenza del 99% con un periodo temporale pari a 10 giorni, in linea con le raccomandazioni definite dal Comitato di Basilea. Il modello copre le attività, in termini di strumenti finanziari, compresi sia nel portafoglio gestionale sia in quello di negoziazione, così come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di Vigilanza e sottoposti ai requisiti patrimoniali per i rischi di mercato.

Il modello utilizza le matrici contenenti le deviazioni standard di ciascun fattore di rischio (tassi, cambi e prezzi) e le relative correlazioni. Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni si basa sulla modellazione in ipotesi di normalità dei rendimenti logaritmici giornalieri dei fattori di rischio, mediante una ponderazione esponenziale sulla base di un fattore di decadimento in un intervallo temporale pari a 250 osservazioni.

L'applicativo utilizzato per il calcolo del VaR è ALMpro, mentre le informazioni finanziarie necessarie alla determinazione del VaR (volatilità, correlazioni, struttura a termine dei tassi di interesse, tassi di cambio, indici azionari e indici benchmark) sono fornite dal prodotto RiskSize.

Ad oggi sono esclusi dall'analisi i derivati su valute e su tassi d'interesse e le opzioni su azioni e indici stipulati ai fini di negoziazione; attività comunque operate come intermediazione.

Il VaR dei titoli di capitale è misurato prendendo in considerazione il legame (coefficiente beta) che esiste tra l'andamento del singolo strumento a quello del suo indice di riferimento (indice azionario o indice benchmark per gli O.I.C.R.).

Si eseguono attività di "stress test" mediante spostamenti paralleli nella curva dei tassi, ipotizzando variazioni pari a +/-100 punti base per le sole posizioni sensibili ai tassi di interesse.

Il modello interno non è utilizzato nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 132.437 | 5.945 | 7.663 | | | | |
| + Posizioni corte | | 131.595 | 5.941 | 7.660 | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: DOLLARO STATI UNITI

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 77.280 | 6.305 | 2.142 | | | | |
| + Posizioni corte | | 77.292 | 6.305 | 2.142 | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: STERLINA REGNO UNITO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 50.303 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 50.694 | | | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: FRANCO SVIZZERA

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 829 | | 441 | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.199 | | 441 | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione YEN GIAPPONE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 3.402 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 3.408 | | | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 1.423 | | 5.270 | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.459 | | 5.270 | | | | |

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il monitoraggio effettuato nell'esercizio 2014 sul "portafoglio di negoziazione di vigilanza" evidenzia una struttura con rischi di mercato contenuti, data la politica attuata dal Banco di non detenere strumenti finanziari nel portafoglio in oggetto. La quasi totalità del "portafoglio di negoziazione di vigilanza" è esposto al rischio prezzo. Il VaR correlato alla data del 31.12.2014 ammonta a € 5 mila.

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

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

La misurazione del rischio di tasso di interesse è effettuata dalla funzione di *risk management*, autonoma rispetto alle aree operative. L'insieme di tutta l'attività commerciale della banca commessa con la trasformazione delle scadenze dell'attivo e del passivo del bilancio, l'operatività di tesoreria e i rispettivi derivati di copertura sono monitorati con metodologie *Asset and Liability Management (A.L.M.)* mediante l'applicativo *ALMpro*. L'analisi statica, attualmente posta in essere, permette di misurare gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi d'interesse, espressi in termini sia di variazione del valore economico del patrimonio sia del margine di interesse.

Il modello copre le attività e passività, esposte al rischio tasso, comprese sia nel portafoglio bancario ai fini gestionali sia di bilancio. In questo ambito sono presentati i risultati del portafoglio bancario ai fini di bilancio escludendo dall'analisi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

La variabilità del margine di interesse, determinata da variazioni positive e negative dei tassi su un orizzonte temporale di 365 giorni, è stimata mediante la *gap analysis* con l'ausilio di una pluralità di approcci al fine di pervenire a stime sempre più puntuali.

Le variazioni del valore economico delle attività e delle passività sono analizzate mediante l'applicazione di approcci di *Duration Gap* e *Sensitivity Analysis*.

Le analisi sono eseguite mediante *shift* paralleli della curva dei tassi e specifici scenari di variazione dei tassi di mercato.

B. Attività di copertura del Fair Value

Obiettivo primario del Banco è gestire in maniera prudente ed attiva i rischi associati all'operatività, ovvero di gestirli con un determinato profilo di rischio che consenta di cogliere eventuali opportunità derivanti da variazioni dei fattori di rischio.

Ad oggi il Banco svolge unicamente attività di copertura di tipo Fair Value Hedge al fine di proteggere il conto economico da rischi derivanti da variazioni avverse dei Fair Value; l'obiettivo di una copertura è quello di compensare la variazioni di Fair Value dello strumento coperto con le variazioni di Fair Value dello strumento di copertura. Ad oggi gli strumenti coperti si riferiscono alle passività, esclusivamente prestiti obbligazionari, mentre come strumenti di copertura si utilizzano strumenti derivati, rappresentati da titoli non quotati - principalmente Interest Rate Swap e opzioni su tassi - impiegati al fine della copertura del solo rischio di tasso di interesse.

Il Banco ha predisposto un modello in grado di gestire l'hedge accounting coerentemente con la normativa di riferimento dettata dai principi contabili Ias. La metodologia utilizzata dal Banco per effettuare i test di efficacia è il "Dollar Offset Method" (hedge ratio) su base cumulativa, ossia il confronto tra la variazione di Fair Value dello strumento di copertura con quella dello strumento coperto. Tutte le coperture sono specifiche.

Il Banco applica, con lo scopo di rendere più affidabile e rappresentativo il fair value dell'intero strumento finanziario, la Fair Value Option ad alcune tipologie di obbligazioni emesse.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Banco non ha effettuato alcuna operazione di copertura di flussi finanziari.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.959.285 | 4.712.915 | 690.621 | 254.796 | 1.049.569 | 15.335 | 6.360 | |
| 1.1 Titoli di debito | 1.005 | 44.949 | 529.891 | 159.753 | 579.314 | 5.763 | 4.136 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | 26.024 | | | | | | |
| - altri | 1.005 | 18.925 | 529.891 | 159.753 | 579.314 | 5.763 | 4.136 | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 165.599 | 70.357 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 1.792.681 | 4.597.609 | 160.730 | 95.043 | 470.255 | 9.572 | 2.224 | |
| - conti correnti | 1.225.681 | 595.142 | 1.888 | 5.114 | 67.041 | 966 | | |
| - altri finanziamenti | 567.000 | 4.002.467 | 158.842 | 89.929 | 403.214 | 8.606 | 2.224 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | 57.541 | 3.163.611 | 128.036 | 71.401 | 199.873 | 6.557 | 1.726 | |
| - altri | 509.459 | 838.856 | 30.806 | 18.528 | 203.341 | 2.049 | 498 | |
| 2. Passività per cassa | 4.172.636 | 1.713.405 | 341.213 | 378.587 | 1.657.744 | 56.731 | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 4.114.001 | 1.189.061 | 122.155 | 132.549 | 12.595 | | | |
| - conti correnti | 4.062.873 | 1.095.297 | 122.145 | 132.546 | 12.595 | | | |
| - altri debiti | 51.128 | 93.764 | 10 | 3 | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 51.128 | 93.764 | 10 | 3 | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 55.796 | 152.183 | 1.350 | 13.500 | 550.172 | | | |
| - conti correnti | 33.493 | | | | | | | |
| - altri debiti | 22.303 | 152.183 | 1.350 | 13.500 | 550.172 | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | 2.839 | 372.161 | 217.708 | 232.538 | 1.094.977 | 56.731 | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 2.839 | 372.161 | 217.708 | 232.538 | 1.094.977 | 56.731 | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 7.025 | 2.125 | 1.012 | 3.583 | 20 | | |
| + Posizioni corte | | 7.268 | 1.986 | 1.003 | 3.498 | 12 | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 30.025 | 31.086 | 38.219 | 343.607 | 81.005 | 57.250 | |
| + Posizioni corte | 25.357 | 515.354 | 17.685 | 4.962 | 17.833 | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 37.900 | | 5.000 | 59.617 | | | |
| + Posizioni corte | | 102.517 | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 54.116 | | | | | | | |
| + Posizioni corte | 54.116 | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: DOLLARO STATI UNITI

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 21.472 | 56.955 | 1.270 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 21.390 | 21.417 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 82 | 35.538 | 1.270 | | | | | |
| - conti correnti | 35 | | | | | | | |
| altri finanziamenti | 47 | 35.538 | 1.270 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 47 | 35.538 | 1.270 | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 79.218 | | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 62.829 | | | | | | | |
| - conti correnti | 62.829 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 16.389 | | | | | | | |
| - conti correnti | 16.389 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 4.244 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 4.244 | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: STERLINA REGNO UNITO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 895 | 2.658 | 81 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 201 | 1.792 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 694 | 866 | 81 | | | | | |
| - conti correnti | 694 | | | | | | | |
| - altri finanziamenti | | 866 | 81 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 866 | 81 | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 1.053 | 2.177 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.040 | 1.791 | | | | | | |
| - conti correnti | 1.040 | 1.791 | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 13 | 386 | | | | | | |
| - conti correnti | 13 | | | | | | | |
| - altri debiti | | 386 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: FRANCO SVIZZERA

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 399 | 9.949 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 352 | 7.568 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 47 | 2.381 | | | | | | |
| - conti correnti | 47 | | | | | | | |
| altri finanziamenti | | 2.381 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 2.381 | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 9.902 | 8 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 2.201 | | | | | | | |
| - conti correnti | 2.201 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 7.701 | 8 | | | | | | |
| - conti correnti | 7.701 | | | | | | | |
| - altri debiti | | 8 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 7.402 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 7.402 | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta Di denominazione: YEN GIAPPONE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 412 | 2.815 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 181 | | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 231 | 2.815 | | | | | | |
| - conti correnti | | | | | | | | |
| altri finanziamenti | 231 | 2.815 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 231 | 2.815 | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 144 | 3.236 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 144 | | | | | | | |
| - conti correnti | 144 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | 3.236 | | | | | | |
| - conti correnti | | | | | | | | |
| - altri debiti | | 3.236 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.542 | 498 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 1.513 | 498 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 29 | | | | | | | |
| - conti correnti | 29 | | | | | | | |
| - altri finanziamenti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 1.977 | | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.954 | | | | | | | |
| - conti correnti | 1.954 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 23 | | | | | | | |
| - conti correnti | 23 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'impostazione gestionale e strategica del Banco è volta a considerare la volatilità del margine di interesse e del valore economico complessivo.

La tabella seguente riporta i risultati dell'impatto sul Margine di interesse, in ottica statica ed in assenza di modelli comportamentali delle poste a vista, delle analisi effettuate al 31 dicembre 2014 nell'ipotesi di una variazione parallela della curva dei tassi e considerando l'effetto tempo di riprezzamento delle poste.

Indici di rischiosità: shift paralleli della curva dei tassi alla data del 31.12.2014

| | +100 bp | -100 bp |
|---|---------|---------|
| <i>% sul margine atteso</i> | 5,43% | -14,86% |
| <i>% sul margine di intermediazione</i> | 3,57% | -9,76% |
| <i>% sul risultato di esercizio</i> | 21,31% | -58,31% |
| <i>% sul patrimonio netto</i> | 0,90% | -2,45% |

Per quanto riguarda il valore economico l'impatto, stimato con l'ausilio dei modelli di misurazione in ottica statica ed in assenza di modelli comportamentali delle poste a vista mostra, al 31 dicembre 2014, un'esposizione al rischio su livelli che non comportano significativi impatti sul patrimonio complessivo.

La tabella seguente riporta le variazioni del valore economico analizzate mediante l'applicazione di approcci deterministici con shift paralleli della curva dei tassi.

Indici di rischiosità: shift paralleli della curva dei tassi alla data del 31.12.2014

| | +100 bp | -100 bp |
|-------------------------------|---------|---------|
| <i>% sul valore economico</i> | 1,00% | -0,22% |

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Il Banco è esposto al rischio di cambio in conseguenza della propria attività di negoziazione sui mercati valutari e per la propria attività di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella nazionale.

Il Banco è esposto al rischio cambio in misura marginale. La Sala Operativa della Direzione Finanza è preposta all'operatività in cambi, a fronte della quale:

- opera nel mercato nazionale ed internazionale dei cambi, dei tassi e dei depositi in valuta;
- effettua contrattazione di valute a pronti ed a termine per conto proprio e per conto della clientela;
- effettua operazioni a termine e di deposito in divisa, con controparti residenti e non residenti.

Il rischio cambio è amministrato mediante limiti operativi, intraday e di fine giornata, sia per aree di divisa sia per concentrazione su ogni singola divisa. Inoltre, sono stabiliti limiti operativi di stop/loss giornalieri ed annuali.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Obiettivo primario del Banco è di gestire in maniera prudente il rischio cambio, tenendo sempre in considerazione la possibilità di cogliere eventuali opportunità di mercato. Pertanto le operazioni che comportano assunzione di rischio cambio sono gestite mediante opportune strategie di *hedging*.

Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci | Dollari USA | Sterline | Yen | Franchi svizzeri | Altre valute |
|---------------------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| A. Attività finanziarie | 79.698 | 3.635 | 3.227 | 10.348 | 2.039 |
| A.1 Titoli di debito | | | | | |
| A.2 Titoli di capitale | | | | | |
| A.3 Finanziamenti a banche | 42.808 | 1.994 | 181 | 7.921 | 2.010 |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 36.890 | 1.641 | 3.046 | 2.427 | 29 |
| A.5 Altre attività finanziarie | | | | | |
| B. Altre attività | 264 | 220 | 17 | 118 | 49 |
| C. Passività finanziarie | 79.218 | 3.229 | 3.380 | 9.910 | 1.977 |
| C.1 Debiti verso banche | 16.389 | 399 | 3.236 | 7.709 | 23 |
| C.2 Debiti verso clientela | 62.829 | 2.830 | 144 | 2.201 | 1.954 |
| C.3 Titoli di debito | | | | | |
| C.4 Altre passività finanziarie | | | | | |
| D. Altre passività | 430 | 7 | | 81 | |
| E. Derivati finanziari | | | | | |
| - Opzioni | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | |
| - Altri | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 85.726 | 50.303 | 3.402 | 1.270 | 6.694 |
| + Posizioni corte | 85.738 | 50.694 | 3.408 | 1.640 | 6.730 |
| Totale Attività | (165.688) | (54.158) | (6.646) | (11.736) | (8.782) |
| Totale Passività | 165.386 | 53.930 | 6.788 | 11.631 | 8.707 |
| Sbilancio (+/-) | (302) | (228) | 142 | (105) | (75) |

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il profilo di rischio cambio assunto dal Banco è poco significativo, considerata l'esposizione in valuta delle poste presenti e le relative coperture poste in atto mediante strumenti finanziari derivati.

2.4 Gli strumenti derivati

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | 36 | | 33 |
| a) Opzioni | | 36 | | 33 |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | 289.355 | | 115.222 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | 289.355 | | 115.222 | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 289.355 | 36 | 115.222 | 33 |
| Valori medi | 22.040 | 36 | 8.771 | 33 |

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi
A.2.1 Di copertura

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 79.617 | | 189.217 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | 79.617 | | 189.217 | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 79.617 | | 189.217 | |
| Valori medi | 79.617 | | 189.217 | |

A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 68.700 | | 103.700 | |
| a) Opzioni | 45.800 | | 65.800 | |
| b) Swap | 22.900 | | 37.900 | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 68.700 | | 103.700 | |
| Valori medi | 68.700 | | 103.700 | |

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair value positivo | | | |
|--|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 2.136 | 36 | 497 | 33 |
| a) Opzioni | | 36 | | 33 |
| b) Interest rate swaps | | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 2.136 | | 497 | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | 2.784 | | 5.052 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | 2.784 | | 5.052 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | 1.339 | | 1.541 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | 1.339 | | 1.541 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| Totale | 6.259 | 36 | 7.090 | 33 |

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair value negativo | | | |
|--|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 2.084 | | 480 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 2.084 | | 480 | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | | | 2.894 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | | | 2.894 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| Totale | 2.084 | | 3.374 | |

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|---------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 140.630 | 99.798 | | 25.777 | 23.150 |
| - fair value positivo | | | 614 | 767 | | 580 | 175 |
| - fair value negativo | | | 1.376 | 112 | | 532 | 64 |
| - esposizione futura | | | 1.406 | 998 | | 258 | 232 |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |

A.8 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

| Contratti rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|---------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 148.317 | | | | |
| - fair value positivo | | | 4.305 | | | | |
| - fair value negativo | | | 182 | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|------------------------------------|--------------|----------------|
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 289.355 | | | 289.355 |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | | | | |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | | | |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro | 289.355 | | | 289.355 |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori | | | | |
| B. Portafoglio bancario | 42.900 | 105.417 | | 148.317 |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 42.900 | 105.417 | | 148.317 |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | | | |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro | | | | |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 332.255 | 105.417 | | 437.672 |
| Totale 31.12.2013 | 279.822 | 128.317 | | 408.139 |

B. Derivati creditizi

B1. Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi

| Categorie di operazioni | Portafoglio di negoziazione di vigilanza | | Portafoglio bancario | |
|----------------------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | su un singolo soggetto | su più soggetti (basket) | su un singolo soggetto | su più soggetti (basket) |
| 1. Acquisti di protezione | | | | |
| a) Credit default products | | | | |
| b) Credit spread products | | | | |
| c) Total rate of return swaps | | | | |
| d) Altri | | | | |
| Totale 31.12.2014 | | | | |
| Valori medi | | | | |
| Totale 31.12.2013 | | | | |
| 2. Vendite di protezione | | | | |
| a) Credit default products | 25.000 | | | |
| b) Credit spread products | | | | |
| c) Total rate of return swaps | | | | |
| d) Altri | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 25.000 | | | |
| Valori medi | 25.000 | | | |
| Totale 31.12.2013 | 25.000 | | | |

B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair Value Positivo | |
|---|---------------------|------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 61 | 164 |
| a) Credit default products | 61 | 164 |
| b) Credit spread products | | |
| c) Total rate of return swaps | | |
| d) Altri | | |
| B. Portafoglio bancario | | |
| a) Credit default products | | |
| b) Credit spread products | | |
| c) Total rate of return swaps | | |
| d) Altri | | |
| Totale | 61 | 164 |

B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| Negoziazione di vigilanza | | | | | | | |
| 1. Acquisto protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 2. Vendita protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 25.000 | | | | |
| - fair value positivo | | | 61 | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | 2.500 | | | | |
| Portafoglio bancario | | | | | | | |
| 1. Acquisto di protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 2. Vendita di protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |

B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|---|-------------------|---------------------------------|--------------|---------------|
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 25.000 | | | 25.000 |
| A.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata" | 25.000 | | | 25.000 |
| A.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata" | | | | |
| B. Portafoglio bancario | | | | |
| B.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata" | | | | |
| B.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata" | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 25.000 | | | 25.000 |
| Totale 31.12.2013 | | 25.000 | | 25.000 |

C. Derivati finanziari e creditizi

C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti

| | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 1) Accordi bilaterali Derivati Finanziari | | | 4.536 | | | | |
| - fair value positivo | | | 4.123 | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | 413 | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |
| 2) Accordi bilaterali Derivati Creditizi | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |
| 3) Accordi "Cross product" | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |

Sezione 3 - Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

La gestione del rischio liquidità è effettuata dalla Direzione Finanza con l'obiettivo di far fronte al fabbisogno di liquidità evitando situazioni d'eccessiva e/o insufficiente disponibilità, con la conseguente necessità di investire e/o reperire fondi a tassi sfavorevoli rispetto a quelli di mercato. L'attività di monitoraggio e reporting periodico sul rischio di liquidità compete alla funzione di risk management in coerenza con la soglia di tolleranza al rischio determinata nella Policy per la gestione del rischio di liquidità.

L'attività di Tesoreria consiste nell'approvvigionamento e allocazione della liquidità disponibile tramite il mercato interbancario, operazioni di mercato aperto, operazioni in Pronti contro Termine e derivati.

La gestione della liquidità operativa ha l'obiettivo di assicurare la capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento per cassa previsti o imprevisi, in un contesto di "normale corso degli affari" (going concern) su un orizzonte temporale di breve termine non superiore ai 3 mesi. Il perimetro di riferimento del report giornaliero della liquidità operativa si riferisce alle poste con elevato livello di volatilità e forte impatto sulla base monetaria. Il monitoraggio e il controllo del rispetto dei limiti operativi è realizzato mediante l'acquisizione delle informazioni derivanti dalle operazioni di incasso e pagamento, dalla gestione dei conti per i servizi e dall'attività di negoziazione di strumenti finanziari dei portafogli di proprietà.

Il modello della counterbalancing capacity permette di integrare il report con tutte quelle attività libere che possono essere prontamente utilizzate sia per essere stanziabili per il rifinanziamento presso la BCE sia per essere smobilizzate. Accanto all'applicazione degli haircut determinati da BCE per i titoli stanziabili, si predispongono adeguati fattori di sconto (suddivisi per tipologia titolo, rating, divisa) anche per tutti i titoli non stanziabili ma comunque considerati negoziabili opportunamente posizionati in intervalli temporali.

Ulteriore supporto alla gestione del rischio di liquidità deriva dal monitoraggio della liquidità strutturale con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine.

L'operatività è misurata con metodologie Asset and Liability Management (A.L.M.) mediante l'applicativo ALMpro che, sviluppando tutti i flussi di cassa delle operazioni, consente di valutare e di gestire nei diversi periodi l'eventuale fabbisogno di liquidità della banca generato dallo squilibrio dei flussi in entrata ed uscita.

L'analisi della liquidità strutturale complessiva, è sviluppata su base mensile con la tecnica della Gap Liquidity Analysis, ossia si evidenziano gli sbilanci per data liquidazione dei flussi di capitale nell'orizzonte temporale predefinito.

Al fine di valutare l'impatto di eventi negativi sull'esposizione al rischio si effettuano prove di stress test, condotte a livello consolidato. In particolare gli eventi considerati sono:

- deflusso dei conti correnti passivi a vista definiti "non core";
- mancato afflusso delle poste contrattuali (mutui, leasing, prestiti personali) a seguito delle rate impagate;
- riduzione di valore del portafoglio titoli di proprietà (Available for Sale – AFS);
- riacquisto Prestiti Obbligazionari emessi;
- utilizzo dei margini disponibili su linee di credito revocabili (rischio chiamata);
- aumento degli haircut applicati ai titoli di proprietà liberi eleggibile per la Categoria I (Titoli di Stato) in BCE.

Ai fini dell'analisi si costruiscono tre tipologie di scenari:

1. Idiosincratico, definito come perdita di confidenza da parte del mercato del Banco;
2. Mercato, definito come perdita derivante da eventi esogeni e come impatto di un generale declino economico;
3. Combinato, combinazione congiunta degli scenari 1 e 2.

L'orizzonte di simulazione previsto per tutti gli scenari simulati è pari a 1 mese.

Particolare attenzione è posta alla politica di *funding*, coordinata dalla Direzione Finanza mediante l'organizzazione di emissioni per la normale raccolta obbligazionaria sul "retail" e delle emissioni sull'euromercato. Le strategie di finanziamento adottate dal Gruppo sono indirizzate sia verso una suddivisione delle fonti di raccolta, privilegiando la clientela di dettaglio rispetto alla provvista all'ingrosso, sia verso un numero significativo di controparti, assicurando, nel contempo, un'adeguata diversificazione per scadenza residua delle passività.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: EURO

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|----------------------|
| Attività per cassa | 2.054.101 | 217.885 | 50.965 | 292.603 | 642.782 | 332.090 | 595.150 | 2.944.144 | 1.761.976 | 55.354 |
| A.1 Titoli di Stato | 3 | | 281 | | 626 | 3.592 | 162.254 | 873.000 | 185.000 | |
| A.2 Titoli di debito altri | 15 | | | 313 | 3.866 | 32.908 | 2.246 | 56.350 | 5.160 | |
| A.3 Quote OICR | 45.142 | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 2.008.941 | 217.885 | 50.684 | 292.290 | 638.290 | 295.590 | 430.650 | 2.014.794 | 1.571.816 | 55.354 |
| - Banche | 165.599 | | | | 15.005 | | | | | 55.354 |
| - Clientela | 1.843.342 | 217.885 | 50.684 | 292.290 | 623.285 | 295.590 | 430.650 | 2.014.794 | 1.571.816 | |
| Passività per cassa | 4.891.703 | 142.130 | 71.660 | 186.488 | 473.833 | 235.859 | 440.128 | 1.852.938 | 59.743 | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 4.869.419 | 40.375 | 45.836 | 63.473 | 216.468 | 122.982 | 134.265 | 12.511 | | |
| - Banche | 27.605 | | | | | | | | | |
| - Clientela | 4.841.814 | 40.375 | 45.836 | 63.473 | 216.468 | 122.982 | 134.265 | 12.511 | | |
| B.2 Titoli di debito | 2.874 | 8.695 | 25.824 | 122.561 | 104.917 | 107.592 | 301.263 | 1.261.867 | 58.393 | |
| B.3 Altre passività | 19.410 | 93.060 | | 454 | 152.448 | 5.285 | 4.600 | 578.560 | 1.350 | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 10.262 | 421 | 123.558 | 5.221 | 8.053 | 8.674 | 3.479 | 20 | |
| - Posizioni corte | | 9.672 | 442 | 123.532 | 5.217 | 7.915 | 8.657 | 3.393 | 12 | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | 474 | 613 | 147 | 792 | | | |
| - Posizioni corte | | | | | 7 | 11 | 59 | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 8 | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | 54.116 | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | 450 | | 595 | 897 | 25.489 | 26.677 | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 61 | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: STERLINA RECNO UNITO

| Voci/ Scagioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 896 | | | 312 | 2.353 | 82 | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 896 | | | 312 | 2.353 | 82 | | | | |
| - Banche | 201 | | | | 1.795 | | | | | |
| - Clientela | 695 | | | 312 | 558 | 82 | | | | |
| Passività per cassa | 1.053 | 385 | | | 1.796 | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 1.053 | 385 | | | 1.796 | | | | | |
| - Banche | 13 | 385 | | | 3 | | | | | |
| - Clientela | 1.040 | | | | 1.793 | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 97 | | | | | 50.206 | | | |
| - Posizioni corte | | 488 | | | | | 50.206 | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: DOLLARO CANADA

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Attività per cassa | 41 | 498 | | | | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 41 | 498 | | | | | | | | |
| - Banche | 41 | 498 | | | | | | | | |
| - Clientela | | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 535 | | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 535 | | | | | | | | | |
| - Banche | | | | | | | | | | |
| - Clientela | 535 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | 1 | 2 | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | 1 | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | 2 | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 1.583 | 996 | | | | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 1.583 | 996 | | | | | | | | |
| - Banche | 1.554 | 996 | | | | | | | | |
| - Clientela | 29 | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 2.512 | | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 2.512 | | | | | | | | | |
| - Banche | 23 | | | | | | | | | |
| - Clientela | 2.489 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 71 | 70 | 460 | 460 | 824 | | 5.270 | | | |
| - Posizioni corte | 129 | 49 | 460 | 460 | 824 | | 5.270 | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

| Forme tecniche | Impegnate | | Non Impegnate | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | VB | FV | VB | FV | | |
| 1. Cassa e disponibilità liquide | | | 37.687 | | 37.687 | 24.322 |
| 2. Titoli di debito | 1.027.351 | 1.027.351 | 297.460 | 297.460 | 1.324.811 | 1.594.102 |
| 3. Titoli di capitale | | | 9.158 | 9.158 | 9.158 | 7.596 |
| 4. Finanziamenti | 31.833 | | 7.432.106 | | 7.463.939 | 6.346.158 |
| 5. Altre attività finanziarie | | | 265.835 | | 265.835 | 150.671 |
| 6. Attività non finanziarie | | | 389.603 | | 389.603 | 331.530 |
| Totale 31.12.2014 | 1.059.184 | 1.027.351 | 8.431.849 | 306.618 | 9.491.033 | |
| Totale 31.12.2013 | 914.352 | 892.987 | 7.540.027 | 710.253 | | 8.454.379 |

3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

| Forme tecniche | Impegnate | Non Impegnate | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie | | 225.631 | 225.631 | 261.139 |
| - Titoli | | 225.631 | 225.631 | 261.139 |
| - Altre | | | | |
| 2. Attività non finanziarie | | | | |
| Totale 31.12.2014 | | 225.631 | 225.631 | |
| Totale 31.12.2013 | | 184.466 | 76.673 | 261.139 |

Sezione 4 - Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

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

Per “rischio operativo”, si intende il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico (cfr. regolamento UE 575/2013).

Il Banco Desio e della Brianza utilizza la definizione di rischio operativo sopra riportata all'interno del modello di gestione dei Rischi Operativi da tempo approvato e formalizzato.

In tale ambito è stato definito uno specifico macroprocesso di gestione dei rischi operativi (definito Framework di ORM) che si compone delle seguenti fasi:

- I. Identificazione: rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni relative ai rischi operativi;
- II. Valutazione: valutazione in termini economici dei rischi operativi rilevati connessi all'operatività aziendale;
- III. Monitoraggio e reporting: raccolta e organizzazione strutturata dei risultati al fine di monitorare l'evoluzione dell'esposizione al rischio operativo;
- IV. Mitigazione e controllo: trasferimento del rischio e miglioramento dei processi aziendali.

A supporto del modello di gestione dei rischi operativi sono stati formalizzati i seguenti processi operativi:

- Loss Data Collection – processo strutturato per la raccolta delle perdite operative manifestate all'interno della Banca;
- Risk Self Assessment – processo strutturato per la valutazione dei rischi operativi potenziali finalizzato ad avere una visione complessiva degli eventi di rischio in termini di impatto potenziale e impatto peggiore.

L'Ufficio Risk Management, nell'ambito di quanto definito nella normativa aziendale, ha strutturato un'adeguata attività di monitoraggio e reporting in tema rischi operativi integrandola con i dettami dalla normativa di vigilanza in merito a quanto previsto in tema di Coordinamento tra le funzioni di controllo. Relativamente agli eventi pregiudizievoli raccolti nel Database delle Perdite Operative Aziendale (DBPOA), è stato, da tempo, implementato un sistema di reporting in grado di fornire tutte le informazioni riguardanti gli eventi medesimi: numero eventi, ammontare perdite lorde e al netto di eventuali recuperi, su predefiniti intervalli di tempo.

In ottica di maggiore integrazione tra le diverse funzioni di controllo in tema di gestione del rischio operativo e del rischio informatico, il Banco sta sviluppando una specifica procedura integrata (GRC – ARIS).

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa Banca d'Italia (ex circolare 263/06 cap.8 e 9) il Banco Desio ha costituito la Funzione Governo della Sicurezza e Area ICT e si è dotato delle seguenti procedure operative:

1. Gestione della Sicurezza;
2. Gestione degli incidenti;
3. Valutazione del Rischio Informatico.

Relativamente alla gestione dei rischi impattanti sulla continuità operativa del Banco Desio è stato definito il Piano di Continuità operativa: sono, da tempo, stati completati gli interventi volti alla rilevazione dei servizi ritenuti vitali ai fini del business, alla predisposizione dell'impianto documentale a supporto dell'operatività (procedure operative per la gestione dell'emergenza e del ripristino), all'approntamento del sito di Business Continuity (Bologna -in allestimento-), alternativo rispetto a quello di produzione, da utilizzare in caso di emergenza e l'effettuazione dei relativi test. Sono state completate le attività di aggiornamento delle misure adottate per la gestione della continuità operativa e le attività di presidio sul fornitore informatico.

Per il presidio dei rischi di commissione di reati ai sensi del D.Lgs. n.231/2001 “Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica”, il Banco ha adottato un modello organizzativo di prevenzione. La vigilanza sull'efficace attuazione dei predetti modelli è stata demandata a uno specifico organismo.

Per quanto riguarda il rischio legale le singole funzioni aziendali operano con schemi contrattuali standard e comunque previamente valutati dalle strutture aziendali preposte della società. Ciò premesso va evidenziato che la maggior parte delle cause passive in corso a fine esercizio sono ricomprese nell'ambito di vertenze riguardanti controversie relative a revocatorie, contestazioni per usura e per anatocismo.

Il Banco Desio e della Brianza, nell'ambito della propria operatività è stato coinvolto in procedimenti giudiziari in presenza dei quali, ove ritenuto opportuno dalla competenti funzioni aziendali sono valutate specifiche previsioni di perdita. Si riporta tabella di riepilogo dei contenziosi in essere con i relativi accantonamenti e l'evidenza delle principali controversie:

CAUSE REVOCATORIE

| | |
|----------------|-------------|
| Numero | 14 |
| Petitum | € 5,319 mln |
| Accantonamenti | € 1,188 mln |

ALTRE CAUSE

| | |
|----------------|--------------|
| Numero | 216 |
| Petitum | € 90,591 mln |
| Accantonamenti | € 8,495 mln |

CAUSE RILEVANTI (PETITUM SUPERIORE AD € 1 MLN)

- Attore FAIRFIELD: PETITUM € 2,692 mln. Procedura giudiziaria avviata dal Fondo Fairfield Sentry Limited avanti la United States Bankruptcy Court Southern District di New York nei confronti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. nella veste di banca depositaria di un fondo comune di investimento gestito da una società di gestione del risparmio italiana. L'azione giudiziaria è mirata al recupero dei pagamenti eseguiti tra il 2005 ed il 2008 per complessivi \$3.853.221,77 dal Fondo Fairfield (messo in liquidazione a seguito delle note vicende che hanno coinvolto Bernard L. Madoff) a favore del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (in qualità di banca depositaria) per conto del citato fondo di investimento. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha agito quale mero interposto nella relazione tra i Fondi Fairfield e il citato fondo;
- PETITUM € 1,833 mln. Contenzioso avviato dall'utilizzatrice di un immobile concesso in leasing dal Banco per ottenere la declaratoria di inefficacia di alcune clausole del contratto di leasing stipulato, nonché la restituzione di € 1,833 mln, quale importo asseritamente corrisposto da controparte a titolo di penale per l'eventuale risoluzione del contratto medesimo. Il Banco si è costituito in giudizio chiedendo il rigetto delle domande formulate in quanto le clausole contestate risultano espressamente approvate dalla società mentre la richiesta risarcitoria si fonda sull'erroneo presupposto che la somma di € 1,833 mln sia stata corrisposta a titolo di penale mentre risulta essere stata percepita quale canone anticipato per l'utilizzo dell'immobile concesso in leasing. La causa dopo il deposito delle memorie istruttorie è stata rinviata per la precisazione delle conclusioni senza ulteriore attività istruttoria al 15.06.2016;
- PETITUM € 1,150 mln La controparte si è opposta a nostro decreto ingiuntivo con contestuale domanda riconvenzionale. Nel corso del giudizio, il CTU ha rilevato il corretto operato del Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. La sentenza di I grado, favorevole al Banco di Desio e della Brianza S.p.A., è stata appellata. Il collegio riunitosi in Corte d'Appello ha ritenuto di respingere l'istanza formulata da controparte e di accogliere integralmente le ragioni difensive del Banco. Si procede, comunque, alla rituale costituzione. L'udienza per la precisazione delle conclusioni è stata rinviata d'ufficio al giorno 26.05.2015.
- PETITUM € 45,608 mln. Con atto di citazione la controparte in Amministrazione Straordinaria ha convenuto in giudizio avanti il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ed altri 18 Istituti di credito, con i quali aveva intrattenuto rapporti di conto corrente al fine di sentirli condannare, in via tra loro solidale, al pagamento dell'importo di € 45.608 mln per risarcimento danni per concessione abusiva del credito e al risarcimento dei danni a ciascun convenuto imputabili. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. si è costituito in giudizio. Con sentenza del 2011 il Tribunale dichiarava il difetto di legittimazione di parte attrice compensando le spese di lite. Con atto di citazione la controparte proponeva appello avverso la suddetta sentenza, riproponendo sostanzialmente le stesse argomentazioni svolte nel giudizio di primo grado di giudizio. Precisate le conclusioni la causa è in attesa di decisione;
- PETITUM: € 2 mln - Con atto di citazione la controparte conveniva in giudizio il Banco di Desio e della Brianza

S.p.A. al fine di ottenere la dichiarazione di inefficacia nei confronti della massa dei creditori delle rimesse effettuate sul conto corrente della società nell'anno anteriore all'emissione della sentenza dichiarativa di insolvenza. Il Tribunale di I grado accoglieva parzialmente le richieste del fallimento, condannando il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. alla restituzione di minor somma rispetto al petitum. La controparte proponeva appello. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A., al fine di evitare una notifica di atto di precetto, ha provveduto al versamento della somma stabilita con sentenza di primo grado, comprensiva di capitale, interessi e spese legali, con riserva di ripetizione all'esito del giudizio di appello. Precisate le conclusioni la causa è in attesa di decisione;

- PETITUM € 1,103 mln. Revocatoria fallimentare avente ad oggetto la revoca del pagamento del corrispettivo di acquisto di un cespite di proprietà del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. concesso in leasing alla controparte e i versamenti in conto corrente. Il curatore sostiene che i versamenti siano stati effettuati con mezzi anomali di pagamento (art. 65 l.f.) in quanto gli assegni incassati erano stati intestati alla controparte e non al Banco di Desio e della Brianza S.p.A. Il primo grado del giudizio è stato integralmente vinto dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ma la procedura fallimentare ha proposto, entro il termine ultimo, appello presso la Corte di Appello di Milano. La prossima udienza è stata fissata per il 09/07/2015 per la precisazione delle conclusioni;
- PETITUM € 2,784 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contesta l'applicazione di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU che ha prodotto le bozze della perizia: gli elaborati depositati dal CTU sono favorevoli per la Banca;
- PETITUM € 1,565 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contesta l'applicazione di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU che ha prodotto le bozze della perizia: gli elaborati depositati dal CTU sono favorevoli per la Banca.
- PETITUM € 10,000 mln. La società ha proposto opposizione a Decreto chiedendo, oltre alla revoca del decreto, anche del Banco al pagamento di una somma pari a 10 milioni di Euro per risarcimento dei danni da essa subiti sia a titolo di riduzione patrimoniale che a titolo di lesione all'immagine commerciale. La domanda di risarcimento è giustificata dalla controparte come conseguenza di una illegittima revoca degli affidamenti e conseguente segnalazione in Centrale Rischi. Il Giudice ha rinviato la causa al 21/01/2016 per la precisazione delle conclusioni.

CONTENZIOSO DI NATURA TRIBUTARIA

In relazione al contenzioso in essere con l'Amministrazione finanziaria, si precisa quanto segue.

Con riferimento agli avvisi di accertamento relativi all'esercizio 2008, di cui si è data informativa nella nota integrativa del bilancio 2013:

- in data 17 gennaio 2014 il Banco ha prestato acquiescenza all'avviso di accertamento ai fini Iva, aderendo al rilievo formulato e pagando gli importi richiesti in unica soluzione;
- in data 23 maggio 2014 è stato definito, tramite adesione, anche l'accertamento notificato ai fini Ires, in tema di trattamento delle svalutazioni e perdite su crediti. L'adesione si è perfezionata il 5 giugno 2014 con il pagamento delle somme risultanti dall'accordo.

Gli importi pagati complessivamente ammontano a:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni (ridotte a 1/3) | interessi | totale versato |
|--------|---------|------------------|--------------------------|-----------|----------------|
| 2008 | Iva | 343 | | 57 | 400 |
| | Ires | 251 | 84 | 43 | 378 |
| Totale | | 594 | 84 | 100 | 778 |

Gli importi pagati a titolo di Iva sono stati riaddebitati alle società di gestione del risparmio, in ragione di quanto disposto dall'art. 60, co. 7, del D.P.R. n. 633/72. Per quanto riguarda gli importi relativi all'Ires, l'adesione ha comportato indebiti versamenti d'imposta con riferimento a periodi d'imposta precedenti e successivi quello accertato e, pertanto, la maggiore imposta è stata iscritta contabilmente tra i crediti verso l'Erario (da recuperare, in parte, con la presentazione di apposite istanze di rimborso e, in parte, a scomputo delle imposte da versare per i prossimi periodi di imposta), le sanzioni e gli

interessi sono stati imputati a costi con contestuale utilizzo, per pari importo, del fondo rischi ed oneri già preconstituito nel bilancio 2013.

In relazione ai rilievi per presunta “estero-vestizione” delle società controllate estere Brianfid SA in liquidazione, CPC SA in liquidazione e Rovere SdG, di cui si è data informativa nella nota integrativa del bilancio 2013:

- con riferimento a Brianfid SA in liquidazione:
 - ✓ in data 12 maggio 2014 è stato effettuato il versamento delle somme dovute a conclusione della procedura di accertamento con adesione instaurata in relazione all’avviso di accertamento notificato alla controllata, per il tramite del dott. Claudio Broggi (Direttore Generale del Banco, ora cessato dal servizio) nella qualità di asserito amministratore di fatto di Brianfid SA in liquidazione, per l’anno d’imposta 2003;
 - ✓ in data 30 maggio 2014 sono stati notificati dall’Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Monza e della Brianza, al dott. Claudio Broggi gli avvisi di accertamento relativi ai periodi d’imposta dal 2005 al 2009 (gli esercizi 2004, 2010 e 2011 non sono stati oggetto di rilievo in quanto chiusi in perdita). Gli importi accertati sono stati rideterminati dall’Agenzia delle Entrate, come per l’anno 2003, tenendo in considerazione sia le imposte già versate all’estero dalla stessa controllata, sia il regime di detassazione delle plusvalenze e dei dividendi realizzati, riducendo, pertanto, l’imposta inizialmente contestata dalla Guardia di Finanza nel Processo Verbale di Constatazione. In data 27 giugno 2014 si è proceduto all’adesione ai suddetti avvisi di accertamento mediante acquiescenza, con il pagamento dell’imposta, degli interessi e delle sanzioni, ridotte ad un sesto per effetto dell’acquiescenza.

Gli importi pagati, a totale chiusura dei rilievi, a seguito della procedura di accertamento con adesione per il 2003 e dell’acquiescenza per gli anni successivi, sono stati i seguenti:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni | interessi | totale |
|--------|---------|------------------|----------|-----------|--------|
| 2003 | Ires | 138 | 56 | 43 | 237 |
| | Irap | 103 | 41 | 32 | 176 |
| 2005 | Ires | 33 | 7 | 8 | 48 |
| | Irap | 60 | 12 | 16 | 88 |
| 2006 | Ires | 495 | 99 | 115 | 709 |
| | Irap | 101 | 20 | 23 | 144 |
| 2007 | Ires | 410 | 82 | 83 | 575 |
| | Irap | 95 | 19 | 19 | 133 |
| 2008 | Ires | 192 | 38 | 34 | 264 |
| | Irap | 100 | 20 | 17 | 137 |
| 2009 | Ires | | | | |
| | Irap | 43 | 9 | 6 | 58 |
| Totale | | 1.770 | 403 | 396 | 2.569 |

L’esborso per la definizione di tutti gli avvisi di accertamento, complessivamente pari a 2.569 migliaia di euro, è stato totalmente coperto dall’utilizzo del fondo rischi stanziato dal Banco nel proprio bilancio 2013, in relazione ai suddetti rilievi.

- con riferimento a CPC SA in liquidazione, in data 29 aprile 2014 l’Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Monza e della Brianza, ha notificato in via preventiva annullamento in autotutela di tutti gli avvisi di accertamento relativi agli anni d’imposta dal 2001 al 2004 divenuti poi definitivi con notifica effettuata in data 29 luglio 2014, a seguito dell’avvenuta acquiescenza della DRE della Lombardia all’annullamento dei suddetti accertamenti;
- per quanto riguarda Rovere SdG e CPC SA in liquidazione (per gli anni successivi al 2004), a seguito degli approfondimenti intrapresi con l’Agenzia delle Entrate, quest’ultima ha deciso di tramutare il rilievo di estero-vestizione nei confronti delle società controllate estere in contestazione in capo al Banco in tema di “transfer price” sul mancato riaddebito dei cosiddetti “costi di regia” (dal 2005 al 2011 per CPC e dal 2009 al 2011 per Rovere) e nel solo caso di Rovere anche per l’asserita omessa retrocessione delle commissioni di gestione (“rebate management fees”), per i periodi d’imposta 2009 e 2010.

Ciò premesso, in data 30 dicembre 2014, l'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Lombardia, ha notificato al Banco avvisi di accertamento, per gli esercizi dal 2005 al 2009, ai fini Ires e Irap, comminando al Banco quanto di seguito dettagliato:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni (ridotte a 1/6) | interessi | totale |
|--------|---------|------------------|-----------------------------|-----------|--------|
| 2005 | Ires | 31 | 5 | 9 | 45 |
| | Irap | 5 | 1 | 1 | 7 |
| 2006 | Ires | 37 | 6 | 9 | 52 |
| | Irap | 6 | 1 | 1 | 8 |
| 2007 | Ires | 42 | 7 | 9 | 58 |
| | Irap | 7 | 1 | 2 | 10 |
| 2008 | Ires | 37 | 6 | 7 | 50 |
| | Irap | 6 | | 1 | 7 |
| 2009 | Ires | 177 | 30 | 28 | 235 |
| | Irap | 31 | | 5 | 36 |
| Totale | | 379 | 57 | 72 | 508 |

Il Banco ha prestato acquiescenza agli avvisi suddetti ed ha effettuato il pagamento delle somme richieste in data 12 gennaio 2015. Gli importi sono stati imputati a costi con contestuale utilizzo, per pari importo, del fondo rischi ed oneri già preconstituito nei precedenti esercizi.

Sempre in data 30 dicembre 2014 sono stati notificati avvisi di accertamento, per gli anni 2006 e 2009, ai fini Iva.

Gli avvisi riguardano l'assoggettamento all'imposta dei corrispettivi addebitati dal Banco alle società di gestione del risparmio per i servizi di banca depositaria. Essi riflettono i termini e le condizioni degli accordi intervenuti sul tema tra l'Associazione Bancaria Italiana e l'Amministrazione finanziaria, con riferimento all'assoggettamento all'imposta dei corrispettivi addebitati dalle banche alle società di gestione del risparmio per i servizi di banca depositaria, formalizzati nella Risoluzione ministeriale del 17 dicembre 2013, n. 97/E.

Per effetto di detti accertamenti, l'Amministrazione ha comminato al Banco quanto di seguito dettagliato:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni | interessi | totale |
|--------|---------|------------------|----------|-----------|--------|
| 2006* | Iva | 29 | | 7 | 36 |
| 2009 | Iva | 272 | | 46 | 318 |
| Totale | | 301 | | 53 | 354 |

* Accertamento integrativo rispetto a quello in precedenza notificato per lo stesso anno, di cui si è data informativa nella nota integrativa al bilancio 2013 e riferito alle commissioni di banca depositaria percepite in relazione a rapporti contrattuali minoritari.

Anche per i suddetti avvisi il Banco ha prestato acquiescenza ed ha effettuato il pagamento delle somme richieste sempre in data 12 gennaio 2015. Gli importi pagati a titolo di Iva e interessi sono stati riaddebitati alle società di gestione del risparmio, in ragione di quanto disposto dall'art. 60, co. 7, del D.P.R. n. 633/1972.

Con riferimento alla problematica transfer pricing, in ragione dei valori accertati dall'Agenzia per il periodo di imposta 2009, il Banco, assistito a tal fine dai propri consulenti fiscali, ha ritenuto opportuno adeguare nel bilancio 2014 gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri per 325 migliaia di euro, in previsione degli accertamenti che saranno emessi anche per i periodi d'imposta 2010 e 2011.

Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione - Indagini giudiziarie

Nell'udienza del procedimento penale n. 22698/08 tenutasi in data 24 gennaio 2014, il Tribunale di Roma ha accolto l'istanza di patteggiamento presentata dalla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. e dalla controllata Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione, coinvolte nel 2011 in tale procedimento nell'ambito della responsabilità amministrativa delle imprese ex D. Lgs. 231/2001 per fatti addebitati a propri ex esponenti. L'esborso relativo al patteggiamento (con cui si è conclusa la vicenda giudiziaria in questione) ha comportato il rilascio parziale, già nell'esercizio 2013, del fondo accantonamento precedentemente costituito.

Informazioni di natura quantitativa

Il numero di eventi pregiudizievoli rilevati dal Banco nel corso del 2014 ammonta a 738 eventi. Il risultato del processo di raccolta degli eventi pregiudizievoli è riassunto nella tabella di seguito riportata (i valori monetari sono espressi in migliaia di euro):

| Tipo Evento | N° Eventi | % Eventi | Perdita lorda | % sul totale | Perdita netta | % sul totale | Recuperi | % recuperi |
|--|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|--------------|
| FRODE INTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione), che coinvolgono almeno un membro interno della banca | 1 | 0,14% | 20 | 0,48% | 20 | 0,48% | 0 | 0,00% |
| FRODE ESTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione) perpetuati da parte di terzi | 51 | 6,91% | 203 | 4,89% | 184 | 4,45% | 19 | 9,49% |
| CONTRATTO DI LAVORO E SICUREZZA SUL POSTO DI LAVORO Perdite dovute ad azioni in contrasto con le leggi e i contratti di lavoro, sanitarie e sicurezza sul posto di lavoro, e al risarcimento per infortunio o per episodi di discriminazione | 1 | 0,14% | 65 | 1,56% | 65 | 1,57% | 0 | 0,00% |
| ATTIVITA' RELAZIONALE CONNESSA A CLIENTI, PRODOTTI E CANALI Perdite per incapacità (non intenzionale o per negligenza) di realizzare impegni professionali presi con la clientela (compresi i requisiti fiduciari e di adeguata informazione sugli investimenti) | 81 | 10,98% | 2.266 | 54,53% | 2.266 | 54,92% | 0 | 0,00% |
| DANNI AGLI ASSET Rientrano in questa categoria gli eventi di origine naturale o riconducibili ad azioni compiute da soggetti esterni che provocano danni ai beni materiali della banca | 5 | 0,68% | 404 | 9,72% | 403 | 9,76% | 1 | 0,00% |
| INTERRUZIONE ATTIVITA' E DISFUNZIONI DEI SISTEMI Perdite derivanti dal blocco di sistemi informatici o di collegamenti di linea | 7 | 0,95% | 122 | 2,94% | 122 | 2,96% | 0 | 0,00% |
| ESECUZIONE DELLE DISPOSIZIONI, EROGAZIONE DEI PRODOTTI E GESTIONE DEI PROCESSI | 592 | 80,22% | 1.076 | 25,88% | 1.067 | 25,85% | 9 | 0,84% |
| TOTALE | 738 | 100,00% | 4.156 | 100,00% | 4.127 | 100,00% | 29 | 0,70% |

Il valore di perdita operativa lorda è pari a € 4,156 mln su cui, nel corso dell'anno, sono stati effettuati accantonamenti prudenziali per € 3,46 mln. Le perdite lorde spese sono state recuperate per € 0,03 mln registrando una perdita netta pari a € 4,127 mln.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Consiglio di Amministrazione dedica da sempre una primaria attenzione al capitale proprio della banca, consapevole sia della sua funzione come fattore di presidio della fiducia dei finanziatori esterni, in quanto utilizzabile per assorbire eventuali perdite, sia per l'importanza dello stesso nella gestione ai fini prettamente operativi e di sviluppo aziendale. Un buon livello di patrimonializzazione consente, infatti, di affrontare lo sviluppo aziendale con i necessari margini di autonomia e preservare la stabilità della banca.

La nozione di patrimonio contabile utilizzata dal Banco è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo di Stato patrimoniale: Capitale, Riserve da valutazione, Riserve, Sovrapprezzi di emissione e Utile d'esercizio.

La politica del Consiglio di Amministrazione è pertanto quella di attribuire una rilevante priorità al capitale proprio per utilizzarlo al meglio nell'espansione dell'attività della banca, ed ottimizzare il ritorno per gli azionisti mantenendo un prudente profilo di rischio. Per quest'ultimo aspetto va rammentato che la principale componente dei requisiti patrimoniali minimi obbligatori è relativa al rischio di credito a fronte di un portafoglio crediti frazionato sul suo settore "core" costituito da imprese locali e famiglie.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Capitale | 67.705 | 67.705 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | 16.145 |
| 3. Riserve | 676.423 | 663.275 |
| - di utili | 675.108 | 662.366 |
| a) legale | 81.206 | 80.263 |
| b) statutaria | 469.733 | 464.233 |
| c) azioni proprie | | |
| d) altre | 124.169 | 117.870 |
| - altre | 1.315 | 909 |
| 3.bis Acconti su dividendi | | |
| 4. Strumenti di capitale | | |
| 5. (Azioni proprie) | | |
| 6. Riserve da valutazione | 24.511 | 24.879 |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.048 | 2.259 |
| - Attività materiali | | |
| - Attività immateriali | | |
| - Copertura di investimenti esteri | | |
| - Copertura dei flussi finanziari | | |
| - Differenze di cambio | | (732) |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (1.433) | 456 |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | | |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 22.896 | 22.896 |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 32.986 | 9.574 |
| Totale | 817.770 | 781.578 |

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Attività/Valori | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 3.559 | (656) | 4.308 | (2.643) |
| 2. Titoli di capitale | 397 | | 397 | |
| 3. Quote di O.I.C.R | 939 | (1.191) | 405 | (208) |
| 4. Finanziamenti | | | | |
| Totale | 4.895 | (1.847) | 5.110 | (2.851) |

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di OICR | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|----------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 1.665 | 397 | 197 | |
| 2. Variazioni positive | 6.063 | | 627 | |
| 2.1 Incrementi di fair value | 3.540 | | 537 | |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative | 1.798 | | | |
| - da deterioramento | | | | |
| - da realizzo | 1.798 | | | |
| 2.3 Altre variazioni | 725 | | 90 | |
| 3. Variazioni negative | (4.825) | | (1.076) | |
| 3.1 Riduzioni di fair value | (404) | | (1.072) | |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento | | | | |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | (4.334) | | (4) | |
| 3.4 Altre variazioni | (87) | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.903 | 397 | (252) | |

Sezione 2 – i fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi propri

A. Informazioni di natura qualitativa

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del 26/06/2013 che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). In tale quadro normativo sono stati definiti, tra gli altri, gli elementi che compongono i Fondi Propri sui quali sono fondati i requisiti patrimoniali che gli enti creditizi devono soddisfare.

La disciplina, conformemente alle direttive comunitarie, indica le modalità di calcolo del patrimonio utile ai fini di vigilanza. Quest'ultimo è costituito dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1), dal Capitale Aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1) e dal Capitale di classe 2 (Tier 2).

Alla data del 31 dicembre 2014 i Fondi Propri del Banco di Desio e della Brianza sono così composti:

(Importi €/1.000)

| descrizione | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Capitale Primario di classe 1 (CET1) | 788.137 | 761.624 |
| Capitale Aggiuntivo di classe 1 (AT1) | 5.492 | 5.492 |
| Capitale di classe 2 (T2) | 119.334 | 41.021 |
| Totale Fondi Propri | 912.963 | 808.137 |

In base alla normativa vigente, sono descritti nel seguito gli elementi che compongono i Fondi Propri:

1. Capitale Primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

Gli elementi del capitale primario di classe 1 degli enti sono i seguenti: a) strumenti di capitale, purché siano soddisfatte le condizioni di cui all'art. 28 o, ove applicabile, all'articolo 29 del Regolamento UE n. 575/2013; b)riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente; c) utili non distribuiti; d)altre componenti di conto economico complessivo

accumulate; e) altre riserve; f) fondi per rischi bancari generali. Gli elementi di cui alle lettere da c) a f) sono riconosciuti come capitale primario di classe 1 soltanto se possono essere utilizzati senza restrizioni e senza indugi dall'ente per la copertura dei rischi o delle perdite nel momento in cui tali rischi o perdite si verificano.

2. Capitale Aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

Gli elementi del Capitale Aggiuntivo di classe 1 sono costituiti da: a) strumenti di capitale, quando sono rispettate le condizioni di cui all'art. 52, paragrafo 1 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente. Gli strumenti di cui alla lettera a) non sono qualificati elementi del capitale primario di classe 1 o elementi di classe 2.

3. Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

Gli elementi del Capitale di Classe 2 sono costituiti da: a) strumenti di capitale e prestiti subordinati, quando sono rispettate le condizioni di cui all'articolo 63 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui alla lettera precedente; c) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del Regolamento UE n. 575/2013, le rettifiche di valore su crediti generiche, al lordo degli effetti fiscali, fino all'1,25 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del regolamento stesso; d) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del Regolamento UE n. 575/2013, gli importi positivi, al lordo degli effetti fiscali, risultanti dal calcolo di cui agli articoli 158 e 159 fino allo 0,6 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del regolamento stesso.

B. Informazioni di natura quantitativa

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 800.902 | 771.728 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | - 773 | -1.141 |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 800.129 | 770.587 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | 10.377 | 7.590 |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | - 1.615 | -1.373 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E) | 788.137 | 761.624 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 6.865 | 6.865 |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | 6.865 | 6.865 |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | | |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | -1.373 | -1.373 |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | 5.492 | 5.492 |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 119.160 | 41.021 |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | | |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | 174 | |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M - N +/- O) | 119.334 | 41.021 |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 912.963 | 808.137 |

2.2 - Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

L'articolazione dei Fondi Propri del Banco Desio, determinata in conformità alle disposizioni normative sopra descritte, evidenzia che il Capitale Primario di classe 1 rappresenta l'86,33% dei Fondi Propri del Banco, mentre il Capitale Aggiuntivo di classe 1 e il Capitale di Classe 2 sono pari rispettivamente a una quota del 0,60% e del 13,07% circa dei Fondi Propri.

Il CdA del Banco ha deliberato di adottare, a far tempo dal 1 gennaio 2014, l'esclusione integrale dai Fondi Propri, ai fini di Vigilanza Prudenziale, dei profitti e perdite non realizzati relative alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita", avvalendosi in tal modo della facoltà prevista dalle "disposizioni transitorie" della circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.

Premesso quanto sopra, la struttura patrimoniale indicata consente i seguenti ratios:

| | |
|---|---------|
| - CET1/ attività di rischio ponderate | 13,680% |
| - T1 / attività di rischio ponderate | 13,776% |
| - Totale Fondi Propri / attività di rischio ponderate | 15,847% |

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza esamina ed approva periodicamente gli aggregati che compongono i Fondi Propri in modo da verificare sia la loro congruenza con il profilo di rischio assunto sia la loro adeguatezza ai piani di sviluppo della banca.

B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati/requisiti | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 9.705.091 | 8.470.694 | 5.215.768 | 4.936.712 |
| 1. Metodologia standardizzata | 9.704.448 | 8.470.096 | 5.215.125 | 4.936.114 |
| 2. Metodologia basata sui rating interni | | | | |
| 2.1 Base | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | 643 | 598 | 643 | 598 |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 417.261 | 394.937 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | 66 | |
| B.3 Rischio di regolamento | | | | |
| B.4 Rischi di mercato | | | 1 | 120 |
| 1. METODOLOGIA STANDARDIZZATA | | | 1 | 120 |
| 2. MODELLI INTERNI | | | | |
| 3. RISCHIO DI CONCENTRAZIONE | | | | |
| B.5 Rischio operativo | | | 43.560 | 45.124 |
| 1. METODO BASE | | | 43.560 | 45.124 |
| 2. METODO STANDARDIZZATO | | | | |
| 3. METODI AVANZATI | | | | |
| B.6 Altri elementi di calcolo | | | 0 | 0 |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 460.887 | 440.181 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 5.761.092 | 5.502.263 |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | | | 13,68 % | |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 13,78 % | 13,48 % |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 15,85 % | 14,72 % |

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio

Nel corso dell’esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione aziendale, così come disciplinate dall’IFRS 3 – *Aggregazioni aziendali*, con impatto sul bilancio individuale di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

E’ stata, invece, realizzata l’operazione di Fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. in Banco di Desio e della Brianza S.p.A., un’operazione di aggregazione tra società appartenenti al Gruppo (*“business combination between entities under common control”*), esclusa dall’ambito di applicazione dell’IFRS 3. In considerazione della finalità meramente riorganizzativa nel Gruppo Banco Desio, essa è stata contabilizzata in continuità di valori contabili, in conformità a quanto previsto dall’Orientamento preliminare Assirevi (OPI) n.2 – *Trattamento contabile delle fusioni nel bilancio d’esercizio*, nel bilancio individuale dell’incorporante, senza generare effetti a conto economico. La Fusione ha avuto efficacia giuridica il 1° ottobre 2014 con decorrenza contabile e fiscale dal 1° gennaio 2014.

Il completamento del progetto di Fusione è avvenuto in coordinamento con lo sviluppo del progetto di aggregazione a livello di Gruppo Banco Desio con la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (“BPS”) a seguito dell’acquisizione del controllo della medesima società da parte della Capogruppo. Tale progetto di aggregazione prevede, tra l’altro, il conferimento da parte della Capogruppo in BPS del ramo di azienda costituito dai 21 sportelli della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. e dagli 11 sportelli della Capogruppo situati nella Regione Toscana, mentre BPS effettuerà la cessione alla stessa Capogruppo del proprio sportello ubicato in Milano. In considerazione dell’operazione di Conferimento, tutte le attività e passività della Capogruppo rientranti nel perimetro dell’operazione sono state oggetto di riclassificazione adeguatamente rappresentata nella Sezione 14 “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate” del presente bilancio.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio

Non si segnalano operazioni di aggregazione realizzate dopo la chiusura dell’esercizio.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Durante l’esercizio non sono state effettuate rettifiche retrospettive.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1 - Informazioni sui compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Per le informazioni sui compensi relativi ai Dirigenti con responsabilità strategiche si rinvia alla “Relazione sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo” redatta ai sensi dell’Art. 123-ter T.U.F., oltre a quanto riportato nella “Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali” del bilancio consolidato, con riferimento ai piani di stock grant in essere nell’ambito del Gruppo.

2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La Procedura Interna per la gestione delle operazioni con soggetti collegati e soggetti inclusi nel perimetro di applicazione dell’Art. 136 TUB, adottata in conformità al Regolamento Consob n. 17221/2010 ed integrata in conformità alle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti d’interessi nei confronti dei soggetti collegati alla Banca o al Gruppo bancario ai sensi dell’Art. 53 TUB, è descritta nella Relazione Annuale sul Governo Societario. La Procedura stessa è pubblicata, in ottemperanza al Regolamento citato, sul sito internet all’indirizzo www.bancodesio.it.

Premesso che, ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010 e dell’art. 154-ter del TUF dallo stesso richiamato, vanno fornite informazioni periodiche:

- a) sulle singole operazioni “di maggiore rilevanza” concluse nel periodo di riferimento, per tali intendendosi le operazioni che, anche cumulativamente, superano le soglie previste nell’Allegato 3 del Regolamento citato¹;
- b) sulle altre eventuali singole operazioni con parti correlate, come definite ai sensi dell’articolo 2427, secondo comma, del codice civile, concluse nel periodo di riferimento, che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati di Banco Desio;
- c) su qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate descritte nell’ultima relazione annuale che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati di Banco Desio nel periodo di riferimento,

non si segnalano operazioni degne di nota, oltre a quelle con Banca Popolare di Spoleto SpA illustrate al paragrafo “Eventi societari di rilievo” della Relazione sulla Gestione.

I rapporti con parti correlate sono generalmente regolati a condizioni di mercato o, laddove non è ipotizzabile un adeguato riferimento al mercato (come nel caso degli Accordi per i servizi di *outsourcing* prestati dalla Capogruppo alle controllate), a condizioni ritenute convenienti e corrette, la cui valutazione avviene nel rispetto della Procedura di cui sopra, tenendo in ogni caso presente l’interesse della società al compimento delle operazioni.

In tale contesto, non si segnalano operazioni in essere al 31 dicembre 2014 che presentino profili di rischio particolare rispetto a quelli valutati nell’ambito della ordinaria attività bancaria e/o che presentino profili di atipicità/inusualità degni di nota.

Nei paragrafi seguenti sono riepilogati - in un logica prudenziale di gestione unitaria dei potenziali conflitti d’interesse - i rapporti in essere con la Società controllante, le Società controllate, le Società collegate e gli altri soggetti collegati ai sensi dell’art. 53 TUB e/o dell’Art. 2391 c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell’Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), evidenziando in particolare i saldi dei rapporti di c/c e dei dossier titoli alla chiusura dell’esercizio e, infine, eventuali rapporti di fornitura o di altra natura.

I - Società controllante

Alla chiusura dell’esercizio, i saldi debitori (verso clientela) nei confronti della controllante Brianza Unione di Luigi Cavazzi & C. SpA presso Banco Desio ammontano a complessivi Euro 141,75 milioni, di cui Euro 140,8 milioni, relativi a dossier titoli. Non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società stessa.

Nel corso dell’esercizio, non sono state poste in essere altre operazioni con detta società (ricadente anche nell’ambito di applicazione dell’art. 136 TUB in virtù delle cariche in essa rivestite da alcuni Esponenti di cui al successivo paragrafo IV).

II - Società controllate

¹ per quanto attiene all’indice di rilevanza del controvalore delle operazioni con parti correlate, la Procedura Interna fa riferimento ad una soglia di rilevanza pari ad Euro 37,5 milioni (corrispondente al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato rilevato alla data di adozione della Procedura stessa)

Si riporta un riepilogo delle operazioni significative con le società controllate approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio e nelle sedute consiliari antecedenti alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, nell'ambito della Procedura di cui sopra:

| Tipo Operazione | Importi/condizioni economiche (Euro) | Controparte |
|--|---|-----------------------|
| Revisione condizioni economiche previste in tema di tesoreria integrata di Gruppo relativamente alla Società Fides SpA | condizioni dettagliate in delibera | Fides SpA |
| Revisione condizioni economiche previste in tema di tesoreria integrata di Gruppo relativamente alla Società Fides SpA | condizioni dettagliate in delibera | Fides SpA |
| Affidamento per scoperto di c/c ordinario | Aumento complessivo da Euro 315.000.000 a Euro 345.000.000 | Fides SpA |
| Affidamento per scoperto di c/c ordinario | Aumento complessivo da Euro 345.000.000 a Euro 375.000.000 | Fides SpA |
| Revisione Accordo Quadro per la fornitura di servizi operativi (anno 2015) | Corrispettivo complessivo annuo a favore della Capogruppo 87.000 Euro | Fides SpA |
| Fusione per incorporazione nella Capogruppo Banco di Desio e della Brianza SpA di Banco Desio Lazio efficace dal 1° ottobre 2014 | | Banco Desio Lazio SpA |
| Accordo di Investimento (rafforzamento patrimoniale di BPS - ripristino dei coefficienti di solvibilità e del patrimonio di vigilanza - ricostituzione degli Organi sociali di BPS espressione della Capogruppo - chiusura della procedura di amministrazione straordinaria di BPS) | Si rinvia al paragrafo "Eventi societari di rilievo" della Relazione sulla Gestione | BPS |
| Progetto di conferimento - in coerenza con quanto previsto nell'Accordo di Investimento - da parte di Banco Desio in BPS di un ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari situati nel territorio nazionale (n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio). | Si rinvia al paragrafo "Eventi societari di rilievo" della Relazione sulla Gestione | BPS |
| Progetto di cessione da parte di BPS a Banco Desio dell'unico sportello bancario di BPS presente nella città di Milano (la "Compravendita dello Sportello"). | Si rinvia al paragrafo "Eventi societari di rilievo" della Relazione sulla Gestione | BPS |
| Finanziamento Banca Popolare di Spoleto | Importo erogabile 400 milioni Abrogazione della Garanzia Finanziaria Modifica dello spread applicato al tasso di interesse come calcolato da 100 bp a 50 bp | BPS |

L'ammontare delle attività/passività, nonché delle garanzie/impegni e dei proventi/oneri, derivanti dai rapporti con le predette società è rappresentato nel Par. 9.4 della Relazione sulla Gestione alla voce "società controllate".

III – Società collegate

Alla fine dell'esercizio risulta in essere una partecipazione di collegamento con la società **Istifid SpA**, nella quale viene detenuta una quota pari attualmente al 31,4% in virtù della quale Banco Desio permane azionista di maggioranza relativa.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Istifid SpA da Banco Desio consistono essenzialmente nella fornitura di servizi societari (tenuta libri soci, assistenza alle sedute assembleari, consulenza sugli adempimenti societari, ecc.) a costi usuali per prestazioni della specie. Tali servizi escono ora dal perimetro di applicazione delle Operazioni con Parti Correlate in considerazione della cessione a Computershare SpA (avvenuta in data 16 gennaio 2015), del ramo d'azienda per la prestazione dei suddetti servizi.

Per quanto concerne i servizi bancari prestati da Banco Desio a Istifid SpA, alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 87,8 milioni, di cui Euro 54,5 milioni relativi a dossier titoli; la società risulta affidata per Euro 3.000.000.

Si precisa che tali saldi debitori e creditori si riferiscono anche a rapporti intrattenuti da Istifid SpA nell'ambito di mandati fiduciari conferiti da terzi.

Risulta inoltre in essere una partecipazione di collegamento con la società **Chiara Assicurazioni SpA** nella quale viene detenuta una quota pari attualmente al 32,7%.

Alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 55,01 milioni, di cui Euro 53,7 milioni relativi a dossier titoli; non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società, che risulta affidata per Euro 10.000.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Chiara Assicurazioni SpA da Banco Desio consistono essenzialmente in contratti di distribuzione di prodotti assicurativi del ramo danni.

L'ammontare delle attività/passività, nonché dei proventi/oneri, derivanti dai rapporti con la predetta società è rappresentato nel Par. 9.4 della Relazione sulla Gestione alla voce "società sottoposte ad influenza notevole".

IV - Operazioni con Esponenti e con soggetti riconducibili agli stessi

Per quanto riguarda le operazioni di affidamento approvate nel 2014 ai sensi dell'art. 53 e/o dell'art. 2391 c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), si segnala che si è trattato principalmente di ordinarie operazioni di erogazione del credito a Esponenti del Banco (per tali intendendosi gli amministratori, i sindaci ed i dirigenti con responsabilità strategiche nel Banco e nelle società in rapporto di controllo) e/o a soggetti agli stessi connessi. Tali legami non hanno influito sull'applicazione dei normali criteri di valutazione del merito creditizio. L'ammontare complessivo accordato sulle n. 27 posizioni in essere al 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 7,6 Milioni circa e i relativi utilizzi ammontano globalmente a Euro 6,3 Milioni circa.

Sono escluse dal computo suddetto le operazioni in essere con le società collegate di cui al precedente punto III.

Per quanto concerne i rapporti di raccolta intrattenuti dal Banco direttamente con gli Esponenti, nonché con soggetti connessi si segnala altresì che i saldi complessivi al 31 dicembre 2014 ammontano ad Euro 102,2 milioni circa nei debiti verso la clientela (comprensivo di Euro 92 milioni circa nei dossier titoli).

Si precisa che la posizione di coloro che sono Esponenti delle sole società controllate da Banco Desio, comporta una sfera di attività circoscritta alle rispettive società, tale da escludere la loro classificazione come Dirigenti con responsabilità strategiche di Banco Desio ai sensi dello IAS 24 e/o del Regolamento Consob n. 17221/2010.

Sono esclusi dai computi suddetti le operazioni e i saldi riferiti alla società controllante ed alle società collegate di cui ai precedenti paragrafi II e III.

Il dettaglio relativo ai predetti rapporti di affidamento e di raccolta di cui al presente paragrafo è esposto nella seguente tavola:

| Saldi al 31.12.2014 (Espressi in €/milioni) | Soggetti collegati ai sensi dell'art. 53 TUB (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 TUB) e/o dell'art. 2391-bis c.c. (diversi dalla Società controllante e dalle società in rapporto di controllo/collegamento) |
|--|---|
| Operazioni di affidamento: | |
| Ammontare accordato | 7,6 |
| Ammontare utilizzato | 6,3 |
| Operazioni di raccolta: | |
| Ammontare c/c e d/r (a) | 10,2 |
| Ammontare dossier titoli (b) | 92 |
| Totale (a+b) | 102,2 |

Si rammenta infine che, con riferimento al Fondo Pensione Complementare per il Personale del Gruppo Banco Desio, alla chiusura dell'esercizio i saldi creditori ammontano a complessivi Euro 0,25 Milioni. Non vi sono titoli a dossier né affidamenti in essere.

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 si precisa che l'incidenza complessiva dei saldi, indicati nei precedenti paragrafi, sotto il profilo patrimoniale, finanziario ed economico, risulta sostanzialmente marginale.

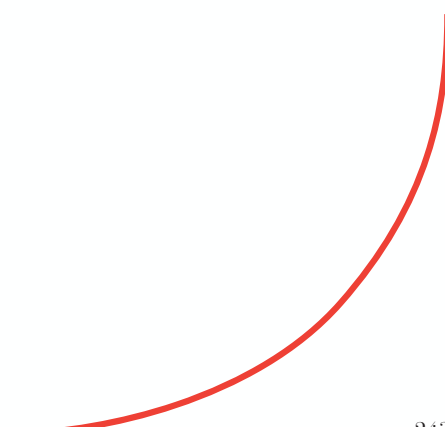
Altre operazioni

Per quanto riguarda le altre operazioni significative con Esponenti e con soggetti connessi si segnala:

| Tipo di operazione | Delibera CdA | Importi/Condizioni economiche (Euro) |
|---|-----------------|--|
| Aggiornamento condizioni applicabili su rapporti di raccolta/impiego praticabili a Soggetti Collegati (Parti Correlate e Soggetti Connessi) ai sensi dell'Art. 53 TUB e/o Soggetti Art. 136 TUB | 13.03.2014 | Tassi, condizioni e spese dettagliati in delibera (listino completo) |
| Aggiornamento condizioni applicabili su rapporti di raccolta/impiego praticabili a Soggetti Collegati (Parti Correlate e Soggetti Connessi) ai sensi dell'Art. 53 TUB e/o Soggetti Art. 136 TUB | 24.07.2014 | Tassi, condizioni e spese dettagliati in delibera (listino completo) |
| Aggiornamento condizioni applicabili su rapporti di raccolta/impiego praticabili a Soggetti Collegati (Parti Correlate e Soggetti Connessi) ai sensi dell'Art. 53 TUB e/o Soggetti Art. 136 TUB | 18.12.2014 | Tassi, condizioni e spese dettagliati in delibera (listino completo) |



20
14

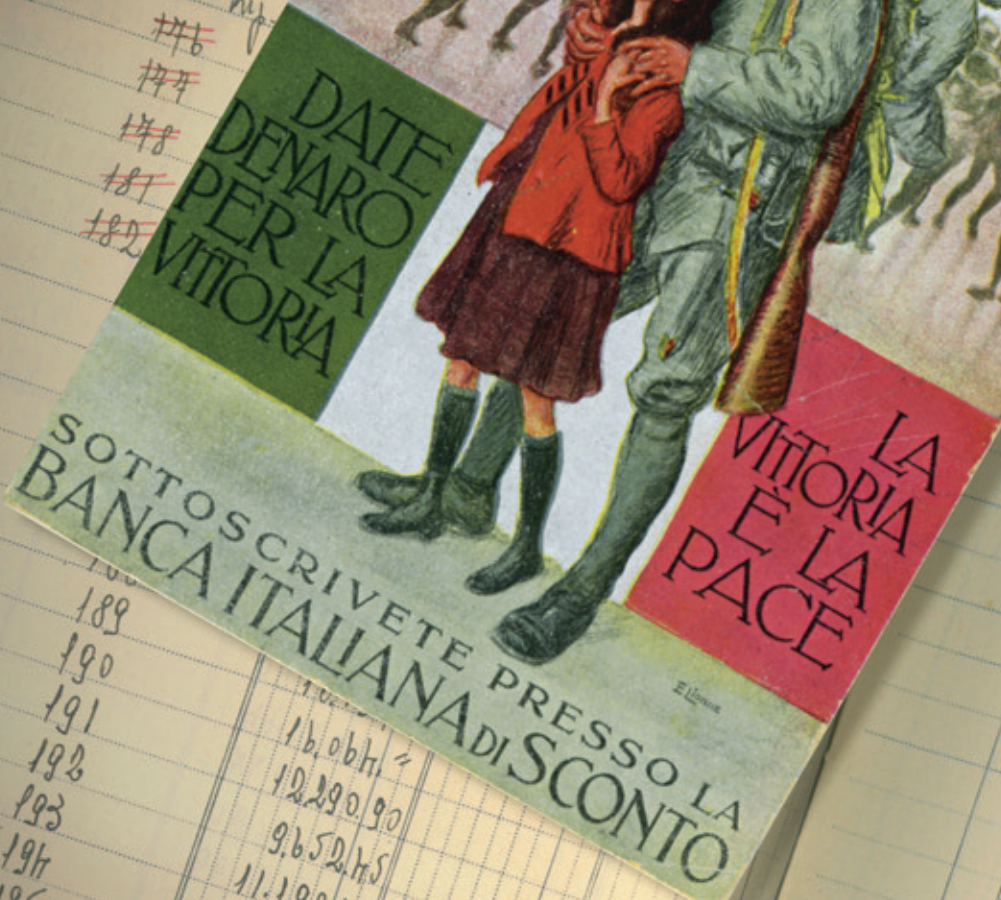


187
188
189
190
191
192
193

143

diretto

~~176~~
~~177~~
~~178~~
~~181~~
~~182~~



189
190
191
192
193
194
195
196
199
207
213
217
218
216
252
254
257
28

16.067,10
12.290,90
9.652,75
11.199,30
13.652,35
21.043,90
505,10
582,10
3.063,10
24, =
248,75
1.175,50
212,65
640,10
1.122,50
109,240
5.110,85
1.163,35

6.693,05
590,5

Cres
Bur
Dott.
Luigi
Hannj
Dott. Linnan
Giuseppe Abas
Barcauo-Bruno
Oriente Angelo
Scuratti Agostino
Differense di cassa
R. Arario Pm. S. L
Dott. Colleoni L. emol 19
Ab-alberti Brcole L
Pantani regio Brice
Dott. Colleoni = Parcella =
Felice Gavassi
P. A. L. S. L. Dott. Linnane Gavassi
Ab. Luigi Lado



**Attestazione ai sensi
dell'art. 154-bis del
D.LGS. 58/98**



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO
AI SENSI DELL'ART. 154 BIS DEL D. LGS. 58/98**

1. I sottoscritti Tommaso Cartone, Amministratore Delegato, e Mauro Walter Colombo, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154 bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazionedelle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio nel corso dell'anno 2014.
2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 si è basata su di un processo definito da Banco di Desio e della Brianza S.p.A. in coerenza con il modello *Internal Control Integrated Framework*, emesso dal *Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission*, che rappresenta un framework di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
 - 3.1 il bilancio d'esercizio:
 - a. è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
 - b. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - c. è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
 - 3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Desio, 19 marzo 2015

L' Amministratore Delegato

Tommaso Cartone



Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Mauro Walter Colombo



187 6.693,05
 188 42.058,05
 189 16.197,80
 190 16.067, "
 191 12.290,90
 192 9.652,75
 193 11.199,30
 13.6

143

Bilretto di
 176 175
 177 176
 178 177
 181 178
 182 181
 182 182
 183 183
 184 184
 186 186
 187 187
 188 188
 189 189
 190 190
 191 191
 192 192
 193 193
 194 194
 195 195
 196 196
 199 199
 207 207
 203 203
 207 207
 208 208
 216 216
 252 252
 254 254
 258 258
 259 259
 277 277
 273 273
 277 277
 278 278
 216 216
 352 352
 354 354
 358 358
 359 359

La BANCA D'ITALIA
 RICEVE E AGEVOLA LE SOTTOSCRIZIONI
 al **PRESTITO CONSOLIDATO 5% netto**
 ESENTE DA IMPOSTE PRESENTI E FUTURE
 REDDITO EFFETTIVO 5,55 PER CENTO

ITALIANI
 I nostri avamposti sono
 a 25 Km. da Trieste - date
 i loro nomi potenti per l'ul-
 timo sbalzo, sottoscrivendo
 al **Prestito Nazionale**
Consolidato 5%.

SOTTO
PRE

tori Di...
 rco Pissosseri
 St. balleani
 Luigi Borbetto
 Fanny Rubin Gavassi
 Dott. Simone Gavassi
 Giuseppe Bascherani
 Barcano Bruno e Luciano
 Oriente Angelo
 Scurati Agostino
 Differenzi di Cassa
 R. Barario Km. 6.6
 Dott. balleani (6 emol 1926)
 Alberti bricole
 Pantani regio unica
 Dott. balleani = Parcello =
 Felice Gavassi
 P. A. L. S. G. Dott. Simone Gavassi
 Dr. Luigi Lado

SCRIVETE AL
STITO



Relazione della società di revisione



Banco Desio

Gruppo Banco Desio

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

**Agli Azionisti di
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.**


1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 4 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

-
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, pubblicata nella sezione Banco Desio/Governo Societario del sito internet di Banco di Desio e della Brianza S.p.A., in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Maurizio Ferrero
Socio

Milano, 27 marzo 2015



Gruppo  **Banco Desio**

Bilancio Consolidato

20
14





DATE DENARO
PER LA VITTORIA:
LA VITTORIA E'
LA PACE

PRESTITO
CONSOL

Cartoline pubblicitarie dei prestiti nazionali guerra 1915-1918



**Relazione sulla
Gestione
Consolidata 2014**

Gruppo



Banco Desio

NAZIO
LIDATO 50

Cariche sociali

(Banco di Desio e della Brianza S.p.A.)

Consiglio di Amministrazione

| | |
|-------------------------|--|
| Presidente | Agostino Gavazzi |
| Vice Presidente | Stefano Lado* |
| Amministratore Delegato | Tommaso Cartone* |
| Consiglieri | Egidio Gavazzi* Paolo Gavazzi Tito Gavazzi* Graziella Bologna* Cristina Finocchi Mahne Gerolamo Pellicanò Sandro Appetiti Gigliola Zecchi Balsamo |

**Membri del Comitato Esecutivo*

Collegio Sindacale

| | |
|-------------------|---|
| Presidente | Eugenio Mascheroni |
| Sindaci Effettivi | Rodolfo Anghileri Giulia Pusterla |
| Sindaci Supplenti | Giovanni Cucchiani Paolo Pasqui Elena Negonda |

Direzione Generale

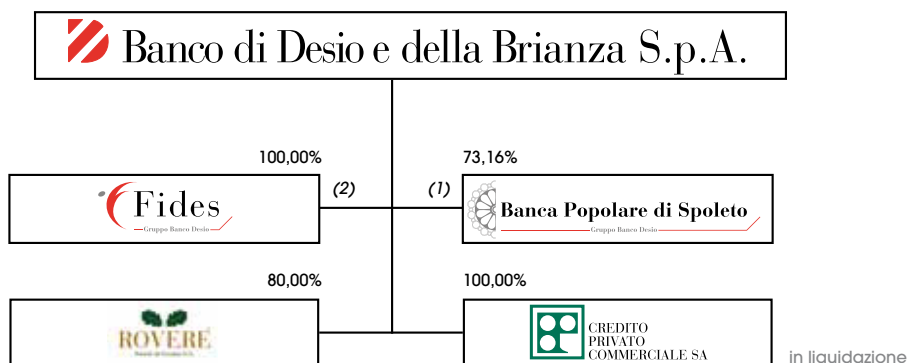
| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Direttore Generale | Luciano Colombini |
| Vice Direttore Generale “Affari” | Ippolito Fabris |

Dirigente Preposto ex art. 154-bis TUF

| | |
|--------------------|----------------------|
| Dirigente Preposto | Mauro Walter Colombo |
|--------------------|----------------------|

Il Gruppo Banco Desio

La struttura societaria del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2014, alla quale la presente *Relazione* fa riferimento, è la seguente:



- (1) “Banca Popolare di Spoleto S.p.A. è inclusa nel perimetro di consolidamento del Gruppo a partire dal 1° agosto 2014, data in cui è stato acquisito, da parte della Capogruppo, il controllo della società per l’entrata in carica dei nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) a seguito della chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria avvenuta in data 31 luglio 2014 (si segnala che in data 13 ottobre 2014 la quota di partecipazione in BPS si è poi incrementata al 73,16%, in seguito all’acquisto “fuori mercato” di n. 1.100.000 azioni da parte della Capogruppo).

Si fa presente, altresì, che a partire dalla data di acquisizione di BPS, in applicazione al principio IFRS 10, è incluso nel perimetro di consolidamento contabile il Patrimonio separato della società veicolo (SPV) Spoleto Mortgages S.r.l. costituito da crediti cartolarizzati di BPS (originator), società nella quale BPS stessa detiene una partecipazione del 10% ma caratterizzata dalla presenza dei requisiti di effettivo controllo secondo quanto previsto dal principio richiamato.”

- (2) “In data 22 luglio 2014 è stato stipulato l’atto di fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A nella Capogruppo con efficacia giuridica 1° ottobre 2014. A partire dalla medesima data di efficacia, la Capogruppo detiene in via diretta la partecipazione in Fides S.p.A.”

PREMESSA

I dati e gli indici indicati nella presente Relazione sulla gestione, oltre ai commenti sulle composizioni delle voci e sugli scostamenti intervenuti, laddove riconducibili, fanno riferimento allo Stato patrimoniale dello Schema del bilancio nonché al Conto economico riclassificato predisposto, come da apposito paragrafo, a partire dallo Schema del bilancio.

A seguito dell'acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., avvenuta a far data dal 1° agosto 2014 (data in cui sono entrati in carica i nuovi Organi Sociali a seguito della chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria avvenuta in data 31 luglio 2014), la società è stata inclusa nel perimetro di consolidamento del Gruppo. In conformità con quanto definito dal principio contabile internazionale IFRS 3 – Aggregazioni aziendali, la Capogruppo ha contabilizzato l'aggregazione aziendale applicando il metodo dell'acquisizione, rilevando le attività acquisite e le passività assunte alla data di acquisizione del 1° agosto 2014 ai rispettivi fair value, che sono stati determinati prendendo a riferimento la situazione patrimoniale del bilancio al 31 luglio 2014 dell'Amministrazione Straordinaria approvata dai Commissari Straordinari e da Banca d'Italia.

In considerazione di quanto precede, si precisa che il Bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014 include i valori patrimoniali ed economici della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., diversamente dalle risultanze dell'esercizio precedente che non li comprende: per tali ragioni gli esercizi non risultano comparabili.

1 - DATI DI SINTESI E INDICI PATRIMONIALI, ECONOMICI, DI RISCHIOSITA' E DI STRUTTURA RILEVANTI

VALORI PATRIMONIALI

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|------------|------------|------------|--------|
| | | | ass. | % |
| Totale attivo | 12.563.670 | 9.270.291 | 3.293.379 | 35,5% |
| Attività finanziarie | 1.896.686 | 1.607.785 | 288.901 | 18,0% |
| Crediti verso banche | 288.282 | 275.848 | 12.434 | 4,5% |
| Crediti verso clientela | 9.666.900 | 6.955.429 | 2.711.471 | 39,0% |
| di cui Crediti verso clientela ordinaria | 9.468.539 | 6.837.487 | 2.631.052 | 38,5% |
| di cui Crediti verso clientela istituzionale | 198.361 | 117.942 | 80.419 | 68,2% |
| Attività materiali | 185.887 | 144.417 | 41.470 | 28,7% |
| Attività immateriali | 18.384 | 25.506 | -7.122 | -27,9% |
| Debiti verso banche | 1.017.467 | 438.026 | 579.441 | 132,3% |
| Debiti verso clientela | 7.444.025 | 5.489.782 | 1.954.243 | 35,6% |
| Titoli in circolazione e Passività finanziarie valutate al fair value | 2.822.378 | 2.277.709 | 544.669 | 23,9% |
| Patrimonio (incluso l'Utile/Perdita d'esercizio) ⁽¹⁾ | 845.627 | 818.716 | 26.911 | 3,3% |
| Fondi Propri (ex Patrimonio di Vigilanza) ⁽²⁾ | 990.763 | 815.324 | 175.439 | 21,5% |
| Raccolta indiretta totale | 12.559.667 | 10.741.465 | 1.818.202 | 16,9% |
| di cui Raccolta indiretta da clientela ordinaria | 8.694.528 | 7.454.136 | 1.240.392 | 16,6% |
| di cui Raccolta indiretta da clientela istituzionale | 3.865.139 | 3.287.329 | 577.810 | 17,6% |

VALORI ECONOMICI (3)

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|------------|------------|------------|-------|
| | | | ass. | % |
| Proventi operativi | 431.808 | 366.786 | 65.022 | 17,7% |
| di cui Margine d'interesse | 227.699 | 194.336 | 33.363 | 17,2% |
| Oneri operativi | 243.176 | 211.233 | 31.943 | 15,1% |
| Risultato della gestione operativa | 188.632 | 155.553 | 33.079 | 21,3% |
| Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | 21.082 | -6.372 | 27.454 | n.s. |
| Utile non ricorrente al netto delle imposte | 18.345 | 1.636 | 16.709 | n.s. |
| Utile (Perdita) d'esercizio ⁽¹⁾ | 40.601 | -4.838 | 45.439 | n.s. |

⁽¹⁾ di pertinenza della Capogruppo;

⁽²⁾ il dato riportato al 31.12.2013 è quello ricalcolato secondo la nuova normativa (Circ. n. 285, Circ. n. 286 Banca d'Italia e Regolamento Europeo 575/2013), mentre quello approvato, ossia l'ex Patrimonio di Vigilanza, era pari ad Euro 823,3 milioni;

⁽³⁾ da Conto economico riclassificato.

INDICI PATRIMONIALI, ECONOMICI E DI RISCHIOSITA'

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
|---|------------|------------|-----------------|--|
| Patrimonio / Totale attivo | 6,7% | 8,8% | -2,1% | |
| Patrimonio / Crediti verso clientela | 8,7% | 11,8% | -3,1% | |
| Patrimonio / Debiti verso clientela | 11,4% | 14,9% | -3,5% | |
| Patrimonio / Titoli in circolazione e Passività finanz. valut. al fair value | 30,0% | 35,9% | -5,9% | |
| Capitale primario di classe 1 (CET1) / Attività di rischio ponderate (<i>Common Equity Tier1</i>) | 10,3% | n.a. | | |
| Totale capitale di classe 1 (T1) / Attività di rischio ponderate (<i>Tier1</i>) ⁽⁴⁾ | 10,5% | 12,8% | -2,3% | |
| Totale Fondi Propri / Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>) ⁽⁴⁾ | 12,3% | 14,0% | -1,7% | |
| Attività finanziarie / Totale attivo | 15,1% | 17,3% | -2,2% | |
| Crediti verso banche / Totale attivo | 2,3% | 3,0% | -0,7% | |
| Crediti verso clientela / Totale attivo | 76,9% | 75,0% | 1,9% | |
| Crediti verso clientela / Raccolta diretta da clientela | 94,2% | 89,5% | 4,7% | |
| Debiti verso banche / Totale attivo | 8,1% | 4,7% | 3,4% | |
| Debiti verso clientela / Totale attivo | 59,3% | 59,2% | 0,1% | |
| Titoli in circolazione e Passività finanz. valut. al fair value / Totale attivo | 22,5% | 24,6% | -2,1% | |
| Raccolta diretta da clientela / Totale attivo | 81,7% | 83,8% | -2,1% | |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
| Oneri operativi / Proventi operativi (<i>Cost/Income ratio</i>) | 56,3% | 57,6% | -1,3% | |
| Margine di interesse / Proventi operativi | 52,7% | 53,0% | -0,3% | |
| Risultato della gestione operativa / Proventi operativi | 43,7% | 42,4% | 1,3% | |
| Utile (Perdita) della gest. oper. al netto delle imposte / Patrimonio ⁽⁵⁾ | 2,6% | -0,8% | n.s. | |
| Utile (Perdita) d'esercizio / Patrimonio ⁽⁵⁾ (R.O.E.) | 5,0% | -0,6% | n.s. | |
| Utile (Perdita) della gest. oper. al lordo delle imposte / Totale attivo (R.O.A.) | 0,3% | 0,0% | 0,3% | |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni ass. | |
| Sofferenze / Crediti verso clientela | 4,4% | 3,4% | 1,1% | |
| Crediti deteriorati / Crediti verso clientela | 8,8% | 6,6% | 2,2% | |
| % Copertura sofferenze ⁽⁶⁾ | 58,5% | 39,5% | 19,0% | |
| % Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni ⁽⁶⁾ | 65,2% | 59,4% | 5,8% | |
| % Copertura totale crediti deteriorati ⁽⁶⁾ | 48,1% | 33,0% | 15,1% | |
| % Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni ⁽⁶⁾ | 53,7% | 47,5% | 6,2% | |
| % Copertura crediti in bonis | 0,65% | 0,67% | -0,03% | |

DATI DI STRUTTURA E PRODUTTIVITA'

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|--|------------|------------|------------|--------|
| | | | ass. | % |
| Numero dipendenti | 2.474 | 1.760 | 714 | 40,6% |
| Numero filiali | 279 | 185 | 94 | 50,8% |
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | | | |
| Crediti verso clientela per dipendente ⁽⁷⁾ | 3.907 | 3.866 | 41 | 1,1% |
| Raccolta diretta da clientela per dipendente ⁽⁷⁾ | 4.150 | 4.318 | -168 | -3,9% |
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
| | | | ass. | % |
| Proventi operativi per dipendente ⁽⁷⁾ | 175 | 204 | -29 | -14,2% |
| Risultato della gestione operativa per dipendente ⁽⁷⁾ | 76 | 86 | -10 | -11,6% |

⁽⁴⁾ i coefficienti patrimoniali al 31.12.2013 sono stati rideterminati con la stima del fattore di sostegno non previsto dalla precedente normativa; tuttavia la comparazione con quelli al 31.12.2014 non è completamente omogenea;

⁽⁵⁾ al netto del risultato d'esercizio;

⁽⁶⁾ considerati anche i crediti deteriorati della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. esposti al lordo delle relative svalutazioni.

⁽⁷⁾ al 31.12.2014 in base al numero dipendenti di fine esercizio, in quanto la media aritmetica tra il dato di fine esercizio e quello di fine esercizio precedente non è significativa a seguito dell'ingresso di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel Gruppo, mentre al 31.12.2013 come media aritmetica tra il dato di fine esercizio e quello di fine esercizio precedente.

2 - LO SCENARIO DI RIFERIMENTO

2.1 - IL QUADRO MACROECONOMICO

I profondi cambiamenti del contesto macroeconomico avvenuti negli ultimi mesi del 2014 con riferimento al prezzo del petrolio, al deprezzamento dell'euro ed all'annuncio del *Quantitative Easing* nell'Area Euro, hanno aumentato la frammentazione con cui il ciclo economico mondiale si sta sviluppando. Gli ultimi dati disponibili contrappongono la forte accelerazione dell'economia americana alla crescita deludente europea ed alla nuova contrazione dell'economia giapponese. Tra i Paesi Emergenti, l'India ha mantenuto una buona dinamica della crescita, la Cina ha ridotto marginalmente il passo, il Brasile ha segnato una sostanziale stagnazione dopo due trimestri consecutivi in flessione, mentre la Russia sembra sprofondare in una grave crisi economica.

Alla bassa inflazione dei Paesi Industrializzati si contrappone poi il rischio di un innalzamento dei prezzi nei Paesi Emergenti che hanno subito negli ultimi due anni un forte deprezzamento della valuta nazionale; nonostante che le condizioni interne dell'economia richiedessero il sostegno della politica economica, infatti, i governi di questi Paesi (Russia, Brasile, Argentina, Indonesia) hanno aumentato a più riprese i tassi di policy.

A fine 2014 è risultata evidente la discriminazione tra Paesi esportatori ed importatori (netti) di materie prime. Per i primi la riduzione dei proventi dalle vendite in questi mercati ipotizza le risorse a disposizione per la crescita; al contrario, per i Paesi importatori il calo dei prezzi delle materie prime fornisce un sostegno non irrilevante al controllo dell'inflazione interna, alla crescita del potere d'acquisto ed alla domanda di beni di consumo. La forte caduta del prezzo del petrolio, avvenuta nell'ultimo trimestre del 2014 e determinata sia dall'ampliamento dell'offerta sia dalla debolezza della domanda, può contribuire a sostenere la crescita attesa nel 2015 per tali Paesi, ma non è priva di rischi per la stabilità finanziaria dei Paesi esportatori.

Nel quarto trimestre del 2014 la volatilità sui mercati finanziari nell'Area Euro è aumentata dopo che sono state indette le elezioni politiche in Grecia; le possibili ripercussioni di eventuali mutamenti negli orientamenti delle politiche economiche e nella gestione del debito pubblico del nuovo governo ellenico, recentemente insediatosi, alimentano le preoccupazioni per la coesione dell'Area. I tassi di interesse sui titoli greci a tre anni hanno superato il 15 per cento, alla luce di una possibile rinegoziazione del debito; la flessione delle borse europee è stata accompagnata da una sostanziale stabilità dei premi per il rischio dei titoli di Stato nei paesi periferici, verosimilmente per effetto del consolidarsi delle attese di ulteriori misure di politica monetaria da parte della BCE. In Italia il declassamento del debito sovrano, deciso in dicembre da Standard & Poors per le incerte prospettive di crescita, non ha, peraltro, avuto effetti significativi sui rendimenti dei titoli pubblici.

Stati Uniti

A fine 2014 il Pil degli Stati Uniti è stimato in crescita del 2,2% annuo, grazie ai contributi positivi registrati dai consumi privati (+2,3%), dalla produzione industriale (+4%) e dagli investimenti non residenziali (+6,1%). Tra le componenti della domanda interna, soltanto i consumi pubblici e le esportazioni nette hanno registrato una variazione annua negativa (rispettivamente -0,2% e -0,1%). La performance della domanda domestica è legata in gran parte a fattori che riflettono il lungo aggiustamento post-crisi: bilanci delle famiglie risanati, mercato del lavoro in miglioramento, costo degli interessi ai minimi storici in percentuale al reddito disponibile. Nel corso del 2014 le condizioni del mercato del lavoro sono progressivamente migliorate, sia dal punto di vista dell'aumento dell'occupazione sia dell'offerta di lavoro, nonostante la crescita dei salari rimanga ancora relativamente contenuta. Il tasso di disoccupazione a fine anno è previsto al 6,2%, in netto miglioramento rispetto al dato di fine 2013 (7,4%). A partire dal secondo semestre del 2014 il trend dei prezzi al consumo è stato calmierato dall'apprezzamento del cambio e dal calo del prezzo del petrolio: complessivamente l'inflazione a fine 2014 è risultata pari all'1,3%. Il binomio bassa inflazione e bassa crescita dei salari apre potenziali spazi a manovre di politica monetaria attese nel corso del 2015 e caratterizzate da un aumento prudente del tasso di policy.

Giappone

L'economia giapponese è stimata in debole crescita a fine 2014 (+0,3%) esclusivamente per effetto del contributo delle esportazioni nette (+0,2%) e del settore pubblico (+0,1%). Il mancato contributo della domanda interna alla crescita del Pil è correlato alla caduta registrata dagli investimenti in costruzioni (-6,8%) e al cedimento di quelli produttivi (-0,5%), oltre alle difficoltà dei consumi privati. La stabilizzazione economica riscontrata nell'ultimo trimestre del 2014, infatti, è imputabile esclusivamente all'andamento del prezzo del petrolio ed alla svalutazione del tasso di cambio che ha favorito le grandi imprese esportatrici. A fine 2014 il mercato del lavoro è migliorato, con un tasso di disoccupazione pari al 3,3% (ex 4,0% a fine 2013) ma, con salari reali fermi e senza una chiara indicazione di ripresa. Il quadro monetario continua a preoccupare la Banca Centrale: a fine 2014 l'inflazione è attesa allo 0,7%, lontana dal valore obiettivo (2%). Le politiche monetarie e fiscali hanno mantenuto anche nel quarto trimestre del 2014 l'impostazione di supporto all'economia, tuttavia le pressioni deflazionistiche generate dal calo del prezzo del petrolio hanno indotto la Banca Centrale ad aumentare le

iniezioni di liquidità, a varare un pacchetto a sostegno dei consumi privati ed a posporre di 18 mesi la manovra fiscale di rialzo dell'imposta sui consumi che era attesa entro la fine del 2015.

Economie Emergenti

In Russia il Pil stimato a fine 2014 è in crescita dello 0,5%, grazie esclusivamente al contributo positivo delle esportazioni nette, sebbene condizionate dalla debolezza della domanda interna e dalle sanzioni commerciali. Il Paese sta attraversando una fase di debolezza congiunturale: il deprezzamento del rublo, il cui valore si è praticamente dimezzato nel corso dell'anno, ed il brusco calo del prezzo del petrolio si sono accavallati alle sanzioni commerciali ma soprattutto finanziarie legate alla crisi con l'Ucraina. La Banca Centrale ha dovuto attuare una consistente stretta sui tassi di interesse per cercare di difendere la valuta e contenere l'inflazione, attesa a fine 2014 al 7,8%. Le prospettive sono di un ulteriore deterioramento nei prossimi mesi: inflazione, difficoltà di finanziamento, scarsa fiducia ed ostacoli commerciali colpiranno duramente i consumi e gli investimenti, inducendo una profonda recessione che, in assenza di novità nei rapporti con l'Occidente, potrebbe trascinarsi anche nel 2016.

In Cina il Pil ha subito un lieve rallentamento nel quarto trimestre del 2014, con una crescita annua attesa a dicembre del 7,4%, grazie ai contributi positivi della domanda interna (+5,9%) e delle esportazioni nette (+1,5%). I bassi tassi di crescita dell'output manifatturiero rispetto alle medie storiche (+7,9%), la stabilità delle vendite al dettaglio, la discesa dei prezzi delle abitazioni e, in generale, dell'inflazione (pari all'1,5% a fine 2014) sono elementi della fase congiunturale non brillante. Il calo del prezzo del petrolio (per un Paese vorace di commodity) ed il tasso di cambio, legato ad una valuta in notevole rafforzamento, potranno tuttavia aiutare il Paese a ribilanciare, nel corso dell'anno, il modello di crescita del Pil assegnando maggior peso ai consumi.

In India il Pil stimato a fine 2014 risulta in crescita del 5,8%, grazie al contributo della domanda interna (+5,0%) e delle esportazioni nette (+0,8%). Il settore dei servizi è in forte espansione e molti sono i segnali (incremento dei profitti, miglioramento del clima di fiducia di imprese e famiglie) che rendono probabile un ulteriore miglioramento dell'economia nei primi mesi del 2015. Anche il quadro monetario a fine 2014 è in netto miglioramento: l'inflazione è scesa al 4,1% e le prospettive date dai prezzi del petrolio e degli alimentari internazionali costituiscono un ulteriore elemento di contenimento dei prezzi per i prossimi trimestri. Nel corso del 2014 la Banca Centrale ha ridotto i tassi di interesse di 25 punti base.

In America Latina la stazionarietà del Brasile, la debolezza di Argentina e Venezuela e i minori proventi per i Paesi esportatori di materie prime (Cile e Perù) sono all'origine del rallentamento registrato dal Pil nella seconda metà del 2014, la cui crescita è dipesa, in corso d'anno, in misura preponderante dalla domanda interna. A fine 2014 il Pil della Regione è atteso in crescita dello 0,6%. Il deprezzamento delle valute nazionali avvenuto nel corso del 2014 ha mantenuto elevato il rischio di perdita del controllo della dinamica dei prezzi da parte dei Governi locali e le prospettive del 2015 sono orientate verso l'adozione di politiche economiche restrittive, in grado di mantenere sotto controllo la dinamica dell'inflazione interna e cercare di garantire la stabilità macroeconomica necessaria per alimentare la fiducia degli operatori nazionali ed esteri.

Europa

Nel 2014 l'Area Euro è incappata nella trappola della modesta crescita e bassa inflazione: il Pil a fine 2014 registra una crescita dello 0,8%, in larga misura per effetto di un andamento più deludente del previsto delle economie di Germania e Italia. Le tensioni geopolitiche hanno avuto un ruolo non trascurabile nelle dinamiche cicliche più recenti, non solo tramite l'export, ma anche in via indiretta, dal momento che la maggiore incertezza globale ha pesato e continua a pesare sulle decisioni di consumo (+0,9%) e di investimento (+0,7%).

Gli indicatori più recenti confermano la debolezza ciclica dell'economia dell'Area Euro con una crescita contenuta e caratterizzata da andamenti differenziati tra Paesi: a fine 2014 la produzione industriale è cresciuta dello 0,8%, dopo la flessione registrata nel 2013 (-1,1%). Tale miglioramento ha avuto effetti positivi anche sul mercato del lavoro: il tasso di disoccupazione infatti si mostra in tendenziale calo ma, comunque, su valori ancora elevati (11,6%). A dicembre la variazione dei prezzi al consumo è scesa su valori negativi (-0,2%) risentendo della dinamica dei prezzi dei beni energetici (-6,3%): al netto delle componenti più volatili, l'inflazione è attesa allo 0,5%. Il basso livello raggiunto dall'inflazione e la minaccia di contagio sulle dinamiche dei prezzi e dei salari, ha convinto la BCE ad avviare nel mese di gennaio 2015 un piano non convenzionale di politica monetaria espansiva caratterizzato dall'acquisto sul mercato di titoli governativi e corporate (*Quantitative easing*) dal mese di marzo. Le attese di tale politica sono, da un lato, quella di un mantenimento di bassi tassi d'interesse, dall'altro, di iniettare sui mercati una grande massa di liquidità a basso costo per riaccendere i motori dei consumi e degli investimenti. Le attese di una politica monetaria a lungo espansiva da parte della BCE si contrappongono, peraltro, alle già citate aspettative di normalizzazione della politica monetaria della FED: la divaricazione delle politiche nelle due aree favorisce il rafforzamento del dollaro. Le prospettive di tassi di interesse in discesa, euro debole e prezzo del petrolio in ulteriore calo, dovrebbero consentire una stabilizzazione del contesto macroeconomico dell'Area Euro - con benefici anche per l'Italia - nel corso del 2015.

Italia

A fine 2014 il Pil è atteso in calo dello 0,4%, in recupero rispetto alla variazione negativa di fine 2013 (-1,9%). La debolezza degli investimenti (-2,5%) risente dei margini ancora ampi di capacità produttiva inutilizzata, mentre prosegue la lenta ripresa dei consumi delle famiglie (+0,3%), in atto dall'estate del 2013. Gli scambi con l'estero (+2,0%) continuano a sostenere la dinamica del Pil, malgrado le oscillazioni della domanda mondiale. A dicembre il tasso di disoccupazione si attesta al 12,8%, in aumento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (12,2%), nonostante i segnali di una maggiore reattività del mercato del lavoro, soprattutto per quanto riguarda i lavoratori dipendenti grazie ai consistenti incentivi (i cui effetti si vedranno soprattutto nel 2015) messi in campo dal Governo a favore dell'occupazione a tempo indeterminato. La risalita dell'inflazione osservata nei mesi autunnali del 2014 è stata interrotta fino ad annullarsi a causa del crollo delle quotazioni del petrolio, determinando una previsione di fine anno stimata allo 0,2%. Analogamente all'Area Euro, anche per l'Italia le prospettive per il 2015 sono di un recupero della competitività favorito dai bassi tassi di interesse, dal calo del prezzo del petrolio e dalla debolezza dell'euro che dovrebbero agire da stimolo sulla spesa delle famiglie e sull'aumento dell'export.

2.2 - IL MERCATO DEI CAPITALI E IL SISTEMA BANCARIO IN ITALIA

A dicembre i mercati monetari e finanziari, in attesa del *Quantitative Easing* europeo, non hanno subito particolari variazioni: infatti sia la Banca Centrale Europea sia la Federal Reserve, hanno mantenuto invariato il proprio tasso di policy (rispettivamente pari allo 0,05% e ad un tasso compreso tra lo 0% e lo 0,25%).

Nella prima decade di gennaio 2015 l'Euribor a 3 mesi è risultato in assestamento al minimo storico (0,07%): il dato medio di dicembre (0,08%) ha presentato un calo di 19 punti base rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (0,27%). Il tasso IRS a 10 anni ha registrato invece un calo nella prima decade del 2015 di 14 punti base rispetto al dato medio di dicembre 2014 (0,90%).

Sui mercati obbligazionari, i tassi benchmark a 10 anni sono risultati in calo sia per gli USA (2,21%, ex 2,32% a novembre) sia per l'Area Euro; nel dettaglio, in Germania il tasso benchmark si è assestato allo 0,64% (ex 0,80%) mentre in Italia è risultato pari all'1,98% (ex 2,28%). Lo spread tra il rendimento sul decennale dei Titoli di Stato italiani e tedeschi è risultato quindi, nella media di dicembre, in ulteriore calo, toccando i 133 punti base (ex 149 a novembre).

A dicembre, i corsi azionari internazionali hanno mostrato dinamiche in aumento su base mensile ed annua. Nel dettaglio: il Dow Jones Euro Stoxx è cresciuto dello 0,3% su base mensile (+6,8% annuo), lo Standard & Poor's 500 è aumentato dello 0,5% (+13,6% annuo), il Nikkei 225 del 2,3% (+11,8% annuo). A differenza dei corsi azionari internazionali, i principali indici di borsa europei hanno mostrato, a dicembre, andamenti mensili discordanti: Ftse Mib ed Ftse100 sono scesi rispettivamente dello 0,9% (+4,6% annuo) e dell'1,4% (-0,5% annuo), mentre il Cac40 ed il Dax30 sono aumentati rispettivamente dello 0,1% (+2,4% annuo) e del 3,5% (+5,8% annuo).

A differenza dei principali indici di borsa, tutti i principali indici bancari hanno mostrato dinamiche mensili ed annue positive: FTSE Banche italiano è cresciuto dell'1,8% su base mensile (+17,1% annuo), il Dow Jones Euro Stoxx Banks dello 0,1% (+0,7% annuo) e lo S&P 500 Banks dell'1,6% mensile (+14,6% annuo).

A fine 2014 la dinamica annua della raccolta da clientela residente è risultata stabile, sebbene su valori ancora negativi (-1,6% su base annua); positivo il trend sui depositi, mentre è risultata in forte contrazione la dinamica delle obbligazioni. Osservando infatti le diverse componenti della raccolta per durata, si evidenzia la netta divaricazione tra le fonti a breve e quelle a medio lungo termine. I depositi da clientela residente (al netto di controparti centrali) hanno registrato una crescita a dicembre del 3,6% annuo, mentre le obbligazioni hanno continuato a segnare un'importante flessione (-13,8%), già evidenziata nei trimestri precedenti. Anche il trend dei depositi dall'estero ha mantenuto la flessione annua già riscontrata nelle rilevazioni precedenti (-11,6% annuo).

La remunerazione media della raccolta bancaria è risultata pari all'1,49%, in ulteriore flessione rispetto al trimestre precedente (1,59%). Il tasso sui depositi in euro alle famiglie ed alle società non finanziarie si è attestato allo 0,71% (ex 0,78%) così come quello delle obbligazioni al 3,16% (ex 3,21%) e dei pronti contro termine all'1,55% (ex 1,66%).

Sul fronte del credito, a dicembre i prestiti bancari a famiglie ed imprese hanno registrato una flessione annua dell'1,8% sebbene il "gap" con il medesimo periodo dell'anno precedente abbia continuato a ridursi evidenziando costanti segnali di miglioramento mensili. Nel dettaglio, questa tendenza si osserva sul totale dei prestiti a residenti in Italia (-1,8% annuo, ex -2,2% nella precedente rilevazione trimestrale), nei prestiti a residenti in Italia del settore privato (-2,3% annuo, ex -2,8%) e nei prestiti a famiglie e società non finanziarie (+0,1% annuo, ex -0,9%). Il recupero mensile su base annua si osserva considerando la disaggregazione per durata: sia il segmento a breve termine sia a medio/lungo hanno registrato una variazione annua dello 0,1% (contro il calo rispettivamente dello 0,9% e dello 0,8% di settembre).

3 - PRESIDIO TERRITORIALE E TEMI DI RILEVANZA SOCIETARIA

3.1 - LA RETE DISTRIBUTIVA

In considerazione dell'ingresso di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., il Gruppo ha incrementato la struttura dimensionale della propria rete distributiva che al 31 dicembre 2014 consta di 279 filiali, di cui 180 di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e 99 della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.; nella Capogruppo sono incluse 21 filiali della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. per effetto dell'avvenuta fusione per incorporazione della stessa a far data dal 1° ottobre 2014 (come illustrato al relativo paragrafo fra gli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio").

La rete distributiva, che si connota per l'elevata centralità del rapporto e della relazione con la clientela, negli ultimi anni ha raggiunto un'espansione mirata al radicamento nel territorio storicamente di riferimento, in aree contigue e complementari, nonché all'estensione in altre opportunità locali, portando il Gruppo ad intensificare in particolare il proprio presidio in Lombardia, ad estenderlo in Emilia, Piemonte, Liguria, Veneto, Toscana, Lazio ed oggi, proprio con l'ingresso di Banca Popolare di Spoleto, anche nelle regioni Umbria, Marche ed Abruzzo.

Si evidenzia che nel corso dell'anno è stato dato seguito al progetto di ristrutturazione della rete distributiva della Capogruppo, prevedendo il rafforzamento dei presidi territoriali con un'azione di sviluppo strutturata. In particolare, tale progetto si è concretizzato nei seguenti interventi:

- a) istituzione di filiali "aggregate", che identifica filiali di ridotta dimensione operativa (organico complessivo di tre addetti) che dipendono da filiali "principali", ossia di maggiori dimensioni, che ne presidiano l'operatività; tale intervento si è realizzato in due fasi, la prima con decorrenza gennaio 2014 e la seconda con decorrenza maggio 2014 per un totale di filiali "aggregate" pari a 13 unità;
- b) organizzazione della rete distributiva, a partire dal mese di aprile 2014, articolata su otto Aree territoriali, ciascuna presidiata da un Responsabile di Area, prevedendo presso ciascuna di esse l'assegnazione dei seguenti ruoli a supporto dello stesso:
 - *Gestore e Addetto Crediti di Area*, che fornisce il supporto nell'erogazione e gestione del credito, intervenendo nel processo di concessione e monitorando la qualità del credito a livello aggregato;
 - *Referente Commerciale di Area*, che interviene nel coordinamento delle attività di sviluppo commerciale, applicando sia le direttive impartite dalla struttura della Vice Direzione Generale "Affari" sia le indicazioni comunicate dall'Area commerciale per l'efficace organizzazione di ciascuna campagna commerciale;
 - *Referente Estero di Area*, per quanto attiene alle attività di sviluppo della clientela che opera con l'Estero.

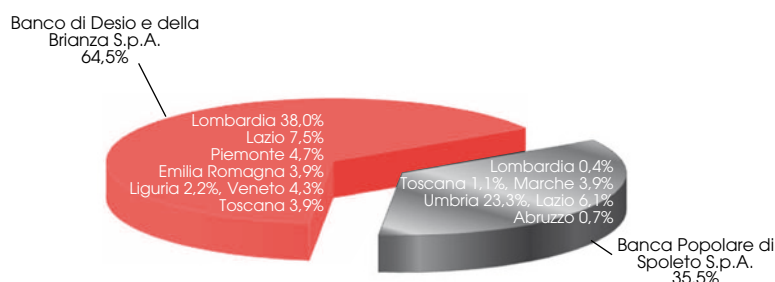
Le attività sopra citate hanno avuto come implicazione la rivisitazione dimensionale delle filiali, focalizzando in maniera più puntuale l'orientamento delle risorse sull'attività di sviluppo commerciale e di assistenza alla clientela ed un'ulteriore attività formativa delle risorse di rete (in particolare quelle selezionate per ricoprire il ruolo di Referente Estero di Area hanno svolto un periodo di training mirato e personalizzato presso l'Area Estero della Capogruppo).

Nell'ambito del processo di efficientamento, nel corso dell'anno sono state chiuse cinque filiali della Capogruppo, di cui due in Lombardia, a Bresso (MI) e Crema (CR), una in Piemonte a Novi Ligure (AL) e due in Veneto a Bussolengo (VR) e Conegliano Veneto (TV), alimentando conseguentemente l'operatività di altrettante filiali territorialmente più attigue.

Nel corso del 2014 il Gruppo ha proseguito il percorso di potenziamento dei servizi di prodotti telematici, in una logica di assistenza multicanale alla clientela, in affiancamento alla banca tradizionale e nella direzione di banca "virtuale".

La suddivisione per società del Gruppo della rete distributiva complessiva con la ripartizione percentuale anche per regione alla fine dell'esercizio viene riportata dal grafico sottostante.

Grafico n. 1 - RIPARTIZIONE % RETE DISTRIBUTIVA GRUPPO PER BANCHE E REGIONI DI RIFERIMENTO



Si evidenzia che, in correlazione all'avvenuta acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., come meglio indicato nello specifico paragrafo degli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio", nel corso dei prossimi mesi verrà effettuata la razionalizzazione della rete distributiva puntando sul posizionamento competitivo della Capogruppo nel Nord e concentrando, per il Centro, gli insediamenti del Gruppo nel Lazio e gli sportelli presenti nella regione Toscana all'interno di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

3.2 - EVENTI SOCIETARI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Acquisizione da parte della Capogruppo della partecipazione di maggioranza di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ed operazioni connesse

A seguito dell'ottenimento dei provvedimenti richiesti alle Autorità di Vigilanza (Banca d'Italia, Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e Consob) in merito all'acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto in A.S. ("BPS") da parte della Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., si è dato seguito al perfezionamento delle operazioni previste nell'Accordo di Investimento sottoscritto in data 1 aprile 2014, con il rafforzamento patrimoniale di BPS, il ripristino dei coefficienti di solvibilità e del patrimonio di vigilanza nonché la ricostituzione degli Organi sociali di BPS espressione della Capogruppo e la chiusura della procedura di amministrazione straordinaria di BPS.

L'Assemblea Straordinaria di BPS, che si è riunita in data 16 giugno 2014, ha pertanto assunto le seguenti deliberazioni:

- sottoscrizione di un aumento di capitale per cassa di Euro 139,7 milioni riservato a Banco di Desio e della Brianza S.p.A., ad esito del quale la Capogruppo è risultata titolare di un numero di azioni ordinarie di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in A.S. pari al 72,16% del capitale sociale;
- aumento di capitale in denaro con esclusione del diritto di opzione riservato ai dipendenti di BPS ai sensi dell'art. 5, comma 2, dello Statuto di BPS, per un controvalore massimo di Euro 15,5 milioni, che è risultato sottoscritto in data 2 luglio 2014 per un controvalore limitato ad Euro 0,1 milioni circa, talché la suddetta quota di partecipazione della Capogruppo si è attestata al 72,13%.

In conformità al principio contabile di riferimento (IFRS 10 – Bilancio consolidato), il "potere sull'entità" e la possibilità di esercitare il governo della stessa, si è realizzato con l'entrata in carica, a partire dal 1° agosto 2014, dei nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) nominati nel contesto dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria che si è tenuta in data 30 luglio 2014 e la conseguente chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria.

In data 13 ottobre 2014 la Spoleto Credito e Servizi S.C. ("SCS", precedente controllante della Banca nel contempo uscita a propria volta dalla procedura di Amministrazione Straordinaria) ha ceduto alla Capogruppo n. 1.100.000 azioni BPS al medesimo prezzo di Euro 1,812 per azione. La partecipazione della Capogruppo in BPS si è quindi attestata al 73,16%.

La Capogruppo attribuisce una significativa valenza strategica all'ingresso di BPS nel Gruppo, per il conseguimento dei seguenti obiettivi:

- ✓ allargare la base di clientela, data l'elevata penetrazione commerciale di BPS nel proprio bacino di riferimento, realizzando quel salto dimensionale ritenuto indispensabile per competere nel contesto bancario attuale e del prossimo futuro;
- ✓ realizzare la razionalizzazione della rete distributiva puntando sul posizionamento competitivo della Capogruppo nel Nord e concentrando, per il Centro, gli insediamenti del Gruppo già presenti nel Lazio e in Toscana all'interno di BPS, banca contraddistinta da un brand localmente forte, riconosciuto e ben radicato, con un personale che, nonostante la difficile situazione della banca e della congiuntura, ha saputo mantenere un rapporto fiduciario di matrice storica forte con la propria clientela;
- ✓ ridistribuire il peso delle sedi centrali su un «corpo bancario» di dimensioni più coerenti, in un'ottica di efficientamento e di sinergie volte ad aumentare l'efficacia dell'azione commerciale della Rete.

In tale ottica, è stato sviluppato, in particolare, un processo di accentramento presso la Capogruppo di diverse funzioni di BPS, in particolare di controllo interno (laddove le funzioni di audit, compliance e risk management della Capogruppo hanno assunto i rispettivi incarichi anche per BPS in data 19 novembre 2014).

Inoltre, sempre nell'ambito del processo di rafforzamento/efficientamento dei presidi di governo a livello di Gruppo, ferma restando comunque l'autonomia gestionale delle singole controllate (processo a cui si ricollega tra l'altro l'adozione, in data 24 luglio 2014, del c.d. "Regolamento di Gruppo"), si è addivenuti all'assunzione, da parte del Revisore del Gruppo (Deloitte&Touche), anche dell'incarico di revisione contabile di BPS, previa risoluzione consensuale del precedente incarico conferito a KPMG, come da deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria in data 9 ottobre 2014.

In data 18 dicembre 2014 i Consigli di Amministrazione della Capogruppo e di BPS hanno tra l'altro approvato, coerentemente con quanto già previsto nell'accordo d'investimento sottoscritto il 1° aprile 2014 e in pari data comunicato al mercato (l'“Accordo d'Investimento”), il già richiamato progetto che, in particolare, prevede il conferimento (il “Conferimento”) da parte della Capogruppo in BPS del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari (il “Ramo”), di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio. Il progetto consente quindi a BPS di potenziare il proprio ruolo nel “centro Italia” e, in particolare, nella Regione Toscana (passando da n. 3 a n. 14 sportelli) e nella Regione Lazio (passando da n. 17 a n. 38 sportelli). Ciò potrà comportare benefici di varia natura dovuti principalmente ad obiettivi di efficienza e di redditività, benefici in termini di sinergie di costo e di semplificazione organizzativa, tenuto particolarmente conto delle complementarità che le attuali reti della Capogruppo e di BPS presentano.

In linea con il menzionato progetto di razionalizzazione della rete di Gruppo, i Consigli di Amministrazione della Capogruppo e di BPS hanno inoltre deliberato la cessione da parte di BPS alla Capogruppo dell'unico sportello bancario di BPS presente nella città di Milano (la “Compravendita dello Sportello”).

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha inoltre approvato di proporre all'Assemblea straordinaria degli Azionisti l'emissione, subordinatamente all'efficacia della delibera di Conferimento, di massimi n. 11.104.626 “Warrant Banca Popolare di Spoleto S.p.A. 2015 – 2017” (i “Warrant BPS”) da assegnarsi gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS - diversi da Banco Desio - nel rapporto di n.12 Warrant BPS ogni n.31 azioni ordinarie BPS possedute e che daranno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie BPS di nuova emissione nel rapporto di una azione ordinaria ogni n. 1 Warrant BPS esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 1,812. L'emissione dei Warrant BPS verrà proposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti in esecuzione dell'Accordo di Investimento che prevede, come comunicato al mercato in data 1 aprile 2014, che i Warrant BPS (a) siano assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti di BPS, diversi da Banco Desio, essendo prevista da parte di Banco Desio stesso la rinuncia all'assegnazione della propria quota di spettanza e (b) abbiano le seguenti principali caratteristiche (i) durata, fino al 30 giugno 2017; (ii) periodo di esercizio, dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017; (iii) rapporto di esercizio, n. 1 Warrant BPS valido per la sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria; e (iv) prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio Euro 1,812 (pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte da Banco Desio e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale della Banca deliberati in data 16 giugno 2014).

Ai fini dell'operazione di Conferimento è previsto che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni, l'Assemblea degli Azionisti di BPS, convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, sia inoltre chiamata ad approvare, in sede straordinaria, la proposta di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., riservato alla Capogruppo per un importo complessivo pari a Euro 90.628.000 (l'“Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento”), mediante emissione di complessive n. 50.015.453 azioni ordinarie di nuova emissione (le “Nuove Azioni”), da liberarsi mediante il Conferimento del Ramo, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione. I Consigli di Amministrazione della Capogruppo e di BPS, nel determinare i termini e le condizioni del Conferimento del Ramo, hanno adottato le opportune procedure volte a tutelare l'interesse dei rispettivi azionisti. Con particolare riferimento a BPS sono state adottate le procedure idonee a tutelare l'integrità del capitale sociale di BPS, anche tenuto conto dell'esclusione del diritto di opzione in favore della Capogruppo e, quindi, ai fini della valutazione del Ramo, la Capogruppo ha provveduto a nominare, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c., il Prof. Mario Massari quale esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità, la cui relazione si conclude come segue: “il valore del Ramo oggetto di conferimento, alla data del 30 settembre 2014, è stimato pari a Euro 90,6 milioni. Sul fondamento di tale valore, l'aumento di capitale al servizio del conferimento da deliberarsi dall'Assemblea della conferitaria non potrà essere superiore a Euro 90,6 milioni.”

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha quindi determinato in Euro 1,812 sia il prezzo di emissione unitario delle Nuove Azioni (il “Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni”) per l'aumento di capitale sociale riservato a servizio del conferimento del “Ramo Sportelli” della Capogruppo sia il prezzo di sottoscrizione unitario delle Azioni di Compendio (il “Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio”) per l'aumento di capitale sociale a servizio dei Warrant BPS da assegnare gratuitamente ai possessori di azioni ordinarie BPS, diversi dal Banco Desio, subordinatamente all'efficacia della delibera di conferimento del ramo. Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni è stato determinato, tenendo conto delle motivazioni riportate nella “Fairness opinion” sul valore delle azioni di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. da emettersi a fronte del conferimento del “Ramo Sportelli” di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. del Prof. Mario Massari, in misura pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte dalla Capogruppo e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale di BPS deliberati in data 16 giugno 2014, in considerazione dell'assenza di significativi cambiamenti di scenario o di fatti nuovi che possano aver alterato apprezzabilmente la valutazione di BPS rispetto a quella oggetto dell'Accordo di Investimento. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni e il Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio sono state oggetto del parere di congruità rilasciato, ai sensi dell'art. 153 del TUF, dalla società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. in data 6 marzo 2015. Ad esito dell'operazione di Conferimento, la Capogruppo deterrà n. 128.240.177 azioni ordinarie BPS pari all'81,71% del capitale sociale.

I Consigli di Amministrazione della Capogruppo e di BPS hanno inoltre deliberato, coerentemente con il progetto di razionalizzazione della rete del Gruppo, i termini della Compravendita dello Sportello che è previsto venga eseguita contestualmente all'efficacia del Conferimento. In particolare, l'operazione di cessione da BPS alla Capogruppo avrà ad oggetto l'unico sportello bancario di proprietà di BPS situato nella città di Milano a fronte del pagamento in denaro di un corrispettivo pari ad Euro 448.000. Il valore dello sportello bancario oggetto di compravendita è stato determinato sulla base della relativa situazione patrimoniale al 30 settembre 2014 applicando i medesimi criteri adottati ai fini della valutazione del Ramo oggetto di Conferimento.

Per quanto attiene alla Capogruppo, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello rappresentano, in quanto operazioni effettuate con una propria società controllata (BPS), operazioni infragruppo di "maggiore rilevanza", in forza di quanto previsto dalla procedura che disciplina le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 novembre 2010, come successivamente modificata ed integrata (la "Procedura Banco Desio"). Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Capogruppo ha esaminato le operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello e, in data 15 dicembre 2014, all'unanimità ha rilasciato un parere motivato favorevole alle operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello. Per quanto attiene a BPS, il relativo Comitato Operazioni Parti Correlate (il "Comitato BPS") è stato coinvolto nella fase istruttoria delle operazioni anche attraverso la ricezione di flussi informativi completi e tempestivi e, all'unanimità, anche ai sensi dell'art. 14, comma 1 del Regolamento Parti Correlate, in data 18 dicembre 2014 ha rilasciato un parere motivato favorevole. In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del Regolamento Parti Correlate, nei tempi e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare vigente, BPS ha messo a disposizione del pubblico, in data 24 dicembre 2014, un documento informativo relativo alle operazioni Conferimento e di Compravendita dello Sportello redatto in conformità all'Allegato 4 del citato Regolamento Parti Correlate (il "Documento Informativo Parti Correlate"). Per completezza, con riferimento alla Capogruppo, si precisa che, attesa l'assenza in BPS di interessi significativi di altre parti correlate della stessa Capogruppo, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello Milano sono esenti da quest'ultimo adempimento informativo in virtù di quanto previsto dalla Procedura Banco Desio.

Approvazione bilancio della procedura di Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

In data 19 dicembre la Banca d'Italia ha approvato il bilancio della procedura di Amministrazione Straordinaria (1 gennaio 2013 – 31 luglio 2014) redatto dai Commissari Straordinari.

Fusione per incorporazione nella Capogruppo di Banco Desio Lazio S.p.A.

In data 22 luglio 2014 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione nella Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. di Banco Desio Lazio S.p.A. (società interamente posseduta), in attuazione delle delibere di fusione assunte dagli Organi competenti di ciascuna delle predette Società in data 26 giugno 2014 messe a disposizione del pubblico unitamente al Progetto di Fusione e all'apposita Relazione degli Amministratori. La fusione ha efficacia giuridica il 1° ottobre 2014, mentre dal punto di vista contabile e fiscale gli effetti sono retrodatati con decorrenza 1° gennaio 2014.

Il completamento del Progetto di Fusione - che riveste comunque una propria autonoma valenza strategica e organizzativa - è avvenuto in coordinamento con lo sviluppo del progetto di aggregazione a livello di Gruppo Banco Desio con la Banca Popolare di Spoleto ("BPS"), come già indicato nel paragrafo precedente, talché BPS verrà a configurarsi come la Banca del Gruppo per l'Italia Centrale.

Si segnala, peraltro, che in data 3 luglio 2014 è stato sottoscritto il verbale di accordo per la fusione con le competenti Organizzazioni Sindacali e che il previsto conferimento degli sportelli di Banco Desio Lazio in BPS non genererà - di per sé - ricadute occupazionali.

Brianfid-Lux S.A. in liquidazione

Con riferimento all'operazione di liquidazione della ex controllata Brianfid-Lux S.A., a seguito dell'ottenimento del benestare da parte della Commissione lussemburghese di vigilanza sul settore finanziario (CSSF), in data 23 luglio 2014 si è svolta l'Assemblea di chiusura della procedura di liquidazione e la conseguente definitiva cancellazione societaria. Si segnala, inoltre, che in data 11 agosto 2014 è avvenuta la cancellazione (c.d. "radiazione") della società dal registro di commercio.

Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione

L'operazione di liquidazione della controllata elvetica Credito Privato Commerciale S.A. procede ad un ritmo più sostenuto rispetto alle previsioni a suo tempo formulate dai liquidatori con cui sono in corso costanti interlocuzioni affinché, ad esito positivo delle iniziative avviate per favorire la chiusura dei residui rapporti e la soluzione delle residue vertenze legali, la chiusura sostanziale possa avvenire ben prima di quanto era stato ipotizzato.

In tale contesto i liquidatori hanno ulteriormente rivisto le stime contenute nel piano di liquidazione, prevedendo una riduzione dei tempi di prosecuzione della procedura stessa con conseguente riduzione degli oneri futuri (relativi a spese

tecniche e amministrative) considerati in precedenza. Oltre a questo, va ricordato che nell'esercizio non si è verificato alcun evento per il quale la procedura aveva prudenzialmente ritenuto di dover effettuare accantonamenti a fondi rischi ed oneri in relazione a passività potenziali presunte e dunque, ad oggi, non esiste alcun obbligo di natura giuridica o implicita. A seguito dell'accordo raggiunto tra il *Department of Justice* statunitense e il Dipartimento Federale delle Finanze elvetico, numerose banche svizzere, pur non essendo ancora accusate ma ritenendo comunque di poter essere state coinvolte in operatività con cittadini americani imputabili di evasione fiscale, nel corso del 2013 avevano deciso di aderire al "*Program for non-prosecution agreements or non-target letter for swiss banks*"; l'adesione a tale programma aveva comportato per il Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione uno specifico accantonamento a fondo rischi ed oneri per CHF 5,5 milioni complessivi, che sono stati ridotti nell'esercizio 2014 a CHF 0,8 milioni in funzione degli ulteriori approfondimenti svolti dai liquidatori.

L'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo Banco Desio per la redazione del bilancio individuale della Capogruppo ha determinato un impatto positivo sul conto economico di circa 2,2 milioni di euro (voce "Utile (Perdita) delle partecipazioni"), corrispondente alla parziale ripresa di valore da *impairment* della partecipazione in Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione per effetto delle circostanze sopra descritte. Si segnala inoltre che, sempre in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo, il bilancio consolidato ha registrato una contribuzione complessivamente positiva della controllata elvetica al conto economico per circa 0,9 milioni di euro, comprensivi della plusvalenza di 2,2 milioni di euro realizzato con la vendita dell'immobile di proprietà.

Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione - Indagini giudiziarie

Nell'udienza del procedimento penale n. 22698/08 tenutasi in data 24 gennaio 2014, il Tribunale di Roma ha accolto l'istanza di patteggiamento presentata dalla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. e dalla controllata Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione, coinvolte nel 2011 in tale procedimento nell'ambito della responsabilità amministrativa delle imprese ex D. Lgs. 231/2001 per fatti addebitati a propri ex esponenti. L'esborso relativo al patteggiamento (con cui si è conclusa la vicenda giudiziaria in questione) ha comportato il rilascio parziale, già nell'esercizio 2013, del fondo accantonamento precedentemente costituito.

Operazioni di rifinanziamento TLTRO – BCE

Come da comunicato stampa del 5 giugno 2014, la BCE ha dato il via ad un nuovo piano di prestiti straordinari alle banche a tassi agevolati, volti a sostenere l'economia reale attraverso un aumento della concessione dei prestiti al settore non finanziario (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations* – "TLTRO"). Alle banche, pertanto, è stata data facoltà di richiedere un finanziamento a 4 anni al tasso di rifinanziamento principale, attualmente pari allo 0,05% aumentato di 10 punti base, per un totale di 0,15%. E' stato consentito, inoltre, l'accesso alle operazioni TLTRO sia individualmente che a livello di Gruppo attraverso una controparte "capofila" abilitata alle operazioni di mercato aperto. La scadenza del prestito è stata fissata, indipendentemente dalla data di richiesta dello stesso, per il 26 settembre 2018; ciò nonostante, è data facoltà di rimborso anticipato su base volontaria, ma in data comunque successiva al 28 settembre 2016. Tra le altre condizioni del finanziamento vi è la richiesta, da parte della BCE, di garanzie rappresentate da titoli aventi i medesimi requisiti delle precedenti operazioni di LTRO. Alle banche, inoltre, è stata data facoltà di poter richiedere un importo pari al 7% dello stock dei prestiti a famiglie (esclusi i prestiti per acquisto immobili) e società non finanziarie dell'Area Euro alla data del 30 aprile 2014. Tale importo può essere richiesto in due tranches (18 settembre 2014 e 11 dicembre 2014) o in un'unica soluzione.

Nel corso del mese di agosto 2014 la Capogruppo ha inviato, in qualità di "capofila" del TLTRO Group creato con Banco Desio Lazio S.p.A., la domanda di partecipazione alla prima tranche di finanziamenti TLTRO prevista per il mese di settembre 2014. Banca Popolare di Spoleto S.p.A., non compresa nel TLTRO Group in quanto entrata nel perimetro di consolidamento del Gruppo a valere dal 1° agosto 2014, non ha partecipato alla prima asta TLTRO.

In data 11 settembre 2014 è stato ufficialmente comunicato alla Capogruppo il relativo limite massimo di finanziamento richiedibile ("*Initial Allowance*") per le operazioni di TLTRO di settembre e dicembre 2014 per un importo pari a 404,8 milioni di euro.

In data 6 Novembre 2014 il Consiglio Direttivo della BCE ha approvato l'inclusione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel TLTRO Group creato dalla Capogruppo nel corso del mese di agosto 2014, aggiornandone inoltre la composizione a fronte della fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. nella Capogruppo avvenuta con decorrenza 1 ottobre 2014.

In data 4 dicembre 2014 alla Capogruppo è stato comunicato l'*Initial Allowance* per l'operazione TLTRO di dicembre 2014 a valere sulla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. per un importo pari a 159,6 milioni di euro.

L'*Initial Allowance* complessivamente comunicato al Gruppo nell'esercizio 2014 ammonta a 564,4 milioni di euro.

Verifiche fiscali

Gli avvisi di accertamento conseguenti la verifica di natura tributaria della Guardia di Finanza, notificati alla Capogruppo in data 27 dicembre 2013, sono stati definiti per acquiescenza e tramite la procedura dell'accertamento con adesione.

In relazione ai rilievi per presunta "estero-vestizione" delle società controllate estere, si informa che:

- sono stati definiti per acquiescenza e tramite la procedura dell'accertamento con adesione tutti gli avvisi di accertamento notificati alla ex controllata Brianfid S.A. in liquidazione, società liquidata e cancellata dal registro di commercio in data 11 agosto 2014;
- gli avvisi di accertamento riferiti a CPC S.A. in liquidazione, per i periodi d'imposta dal 2001 al 2004, sono stati annullati in autotutela dall'Agenzia delle Entrate;
- con riferimento a CPC S.A. in liquidazione, per i periodi d'imposta dal 2005 al 2009, e Rovere SdG S.A., per il periodo d'imposta 2009, la Direzione Regionale delle Entrate della Lombardia ha tramutato le contestazioni in tema di "estero-vestizione" in rilievi in materia di transfer pricing, emettendo nei confronti della Capogruppo avvisi di accertamento ai fini Ires ed Irap, a cui la stessa Capogruppo ha già prestato acquiescenza.

Con l'emissione dei suddetti avvisi di accertamento, notificati alla Capogruppo in data 30 dicembre 2014 in materia di transfer pricing, l'Agenzia delle Entrate ha definitivamente abbandonato le contestazioni in capo a CPC S.A. in liquidazione e Rovere SdG S.A. in tema di "estero-vestizione".

Con riferimento alla problematica transfer pricing, in ragione dei valori accertati dall'Agenzia per il periodo di imposta 2009, la Capogruppo ha ritenuto opportuno adeguare nel bilancio 2014 gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri per 325 migliaia di euro, in previsione degli accertamenti che saranno emessi anche per i periodi d'imposta 2010 e 2011.

Accertamenti ispettivi Banca d'Italia

Tra il 29 settembre e il 19 dicembre 2014 sono stati svolti accertamenti ispettivi parziali presso il Gruppo da parte della Banca d'Italia. Dal rapporto ispettivo consegnato alla Capogruppo in data 24 febbraio 2015 non è scaturito alcun processo sanzionatorio.

Circolare Banca d'Italia n.263

In data 27 gennaio 2014 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato la relazione sulla "Gap Analysis" ed il piano d'interventi che il Gruppo deve porre in essere ai sensi della circolare Banca d'Italia n.263, che prevede il rafforzamento del sistema bancario in tema di controlli interni, di sistema informativo e di continuità operativa.

Gli interventi pianificati sono stati approvati dal Consiglio stesso in data 26 giugno u.s., ad esito di un'attività progettuale che ha coinvolto trasversalmente tutte le funzioni aziendali, nel rispetto delle scadenze stabilite dalla citata Circolare. In particolare, si segnalano, nell'ambito di tali interventi, i seguenti aspetti:

- aggiornamento dello Statuto e della regolamentazione interna inerente gli Organi Aziendali alla luce dei compiti attribuiti agli Organi stessi dalle nuove disposizioni;
- Integrazioni "Policy di gestione dei rischi";
- Integrazione processo di gestione del rischio di credito e controparte – Controlli di I e II livello;
- Aggiornamento del Modello di Compliance;
- Adozione di un nuovo modello organizzativo ed operativo da parte della Direzione Revisione Interna;
- Adozione Policy Direzione Risorse esplicitando le politiche di gestione e di sviluppo delle Risorse Umane in coerenza con le disposizioni di vigilanza.

Il Consiglio, inoltre, nella seduta del 7 agosto u.s. ha approvato il "Modello di analisi e gestione del rischio informatico" e la "Metodologia di analisi e gestione del rischio ICT", nonché l'adozione di un processo integrato, attraverso una piattaforma tecnologica dedicata, per la rilevazione dei rischi e dei controlli interni e la condivisione delle informazioni e la loro archiviazione all'interno di un'unica base dati.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Con decorrenza 1° luglio 2014 ha acquistato efficacia l'accordo intergovernativo tra il Governo U.S.A. e quello italiano (Model 1 IGA) funzionale a garantire l'applicazione nell'ordinamento nazionale del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), normativa di emanazione statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale offshore da parte di cittadini ed imprese statunitensi che nascondono beni attraverso conti in territori non U.S. e che si servono di istituzioni finanziarie estere per celare all'Autorità Fiscale americana (IRS – Internal Revenue Service) i redditi da loro conseguiti; in

particolare, agli istituti finanziari non statunitensi (FFI – Foreign Financial Institution) sono imposti rafforzati obblighi di identificazione della clientela (USA e non) e di reporting alle autorità fiscali statunitensi.

In relazione a tale normativa internazionale, la Capogruppo ha avviato le attività volte ad assicurare l'implementazione delle misure tecniche, procedurali ed organizzative funzionali alla puntuale applicazione della richiamata disciplina. In particolare, il Gruppo Banco Desio ha effettuato la registrazione sul portale dell'Agenzia delle Entrate statunitense (IRS) assumendo la Capogruppo la qualifica di LEAD FFI (società che ha il compito di coordinare il processo di registrazione del Gruppo e, più in generale, di vigilare sulla compliance FATCA di tutte le entità appartenenti allo stesso).

Dismissione del portafoglio titoli detenuti fino alla scadenza (Held To Maturity)

Alla fine del mese di gennaio 2014, per il venir meno dell'opportunità di mantenere sino a scadenza degli strumenti di debito a tasso fisso con durata finanziaria medio-lunga, la Capogruppo ha deciso di procedere alla dismissione di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM. Il contributo lordo al conto economico dell'esercizio 2014 originato da tale dismissione è ammontato a circa 12,4 milioni di euro. La Capogruppo non potrà riutilizzare questa categoria di portafoglio per i successivi due esercizi (c.d. *tainting rule*).

Cariche sociali

In data 29 aprile 2014, l'Assemblea Ordinaria ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2016. La composizione di detti organi - dopo le delibere di competenza del Consiglio stesso riunitosi al termine della seduta assembleare - è quella già precedentemente riportata all'apposito paragrafo.

Vice Direzione Generale "Affari"

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha attribuito al sig. Ippolito Fabris la qualifica di Vice Direttore Generale "Affari".

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sig. Mauro Walter Colombo ha assunto la qualifica di Dirigente Preposto ex art. 154-bis T.U.F. della Capogruppo in sostituzione del sig. Piercamillo Secchi cessato per quiescenza a far data dal 30 aprile 2014.

4 - FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Approvazione del Piano Industriale del Gruppo per il triennio 2015-2017

In data 10 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione di Banco di Desio della Brianza ha approvato il *Piano Industriale del Gruppo* per il triennio 2015-2017.

Le azioni strategiche sottostanti al Piano riguardano in sintesi:

- razionalizzazione del perimetro distributivo e la progressiva revisione del modello di rete;
- convergenza delle performance di rete alle best practice interne;
- revisione ed aggiornamento costante dell'offerta prodotti;
- rilancio del private banking;
- progressivo sviluppo della digitalizzazione e multicanalità;
- ulteriore efficientamento delle spese amministrative;
- evoluzione del modello di gestione del credito deteriorato (sofferenze e incagli) con ricorso a società specializzate (esternalizzazione) per la gestione di parte dello stock;
- razionalizzazione ed ampliamento degli accordi distributivi con società prodotte esterne al Gruppo, al fine di un progressivo aumento della componente economica del margine da servizi.

Tale azioni strategiche risultano in coerenza con la scelta territoriale ed organizzativa effettuata che prevede la Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. a presidio delle regioni del Nord Italia e la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. a presidio delle regioni del Centro Italia, secondo un modello commerciale e distributivo correlato alla nuova dimensione del Gruppo. Un modello che possa divenire più integrato, grazie alla gestione del servizio tradizionale tramite il canale fisico, per cogliere le opportunità di sviluppo locale, ed il canale telematico, coerente con le dimensioni che andrà assumendo la clientela web-oriented.



In considerazione di quanto indicato, gli obiettivi del Piano Industriale in termini di rischio/rendimento sono così riassumibili:

- sviluppo del modello di Gruppo, favorendo la piena integrazione organizzativa e culturale di BDB e BPS;
- rispetto dei vincoli di patrimonializzazione e liquidità con opportuni margini prudenziali;
- progressivo incremento della Redditività (ROE e RORAC);
- adeguata remunerazione per tutti gli azionisti.

Sentenza del Consiglio di Stato con riferimento all'arvenuta Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

I Consigli di Amministrazione della Capogruppo e della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. hanno preso atto della sentenza del Consiglio di Stato, depositata in data 9 febbraio 2015, con cui lo stesso ha rilevato - annullando la sentenza del TAR che a suo tempo aveva respinto i ricorsi di alcuni ex-Amministratori di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. - l'omesso esame critico, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, della proposta della Banca d'Italia da cui è scaturito il provvedimento con cui è stata disposta l'Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. all'inizio del 2013.

Alla luce dei doverosi approfondimenti legali in merito alle possibili implicazioni e conseguenze della sentenza del Consiglio di Stato sull'operatività della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., nonché delle indicazioni al riguardo ricevute dagli autorevoli pareri legali acquisiti, vi è fondato motivo di ritenere che detta sentenza non sia idonea né suscettibile di determinare effetti sulla piena validità e legittimità dell'Aumento di Capitale Riservato alla Capogruppo. Parimenti, si ritiene che la sentenza del Consiglio di Stato non abbia effetti rispetto alla piena legittimazione dei suoi organi sociali che sono stati nominati dall'assemblea di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. che si è tenuta successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato.

Aumento di capitale sociale della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

L'Assemblea Straordinaria della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ha approvato in data 30 marzo 2015 l'aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 90.628.000,00 mediante emissione di n. 50.015.453 nuove azioni ordinarie ad un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 1,812, riservato alla Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., da liberarsi mediante conferimento in natura di n. 32 sportelli bancari delle regioni Lazio e Toscana in applicazione del Piano industriale.

5 - D.LGS. 231/2001

Nel contesto dei provvedimenti assunti in materia di responsabilità amministrativa delle società per reati commessi da loro esponenti e/o dipendenti, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo sin dal 2004 ha deliberato l'adozione di un Modello di Organizzazione e Gestione per la prevenzione dei reati contemplati dal D.Lgs. n. 231/2001 (di seguito il "Modello 231"). Tale Modello è stato via via implementato con le successive previsioni di legge.

Con riferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. si segnala che è in corso l'allineamento del relativo Modello 231 a quello della Capogruppo già parzialmente attuato per quanto attiene la Parte generale.

Ulteriori informazioni sul Modello 231 e sull'Organismo di Vigilanza ai sensi del citato D.Lgs. (le cui funzioni sono svolte dal 2012 dal Collegio Sindacale) sono riportate anche nella Relazione annuale sul Governo Societario (in particolare, al paragrafo 7) resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

Il Modello 231, unitamente al Codice Etico, è pubblicato sul sito internet del Gruppo.

6 - LE RISORSE UMANE

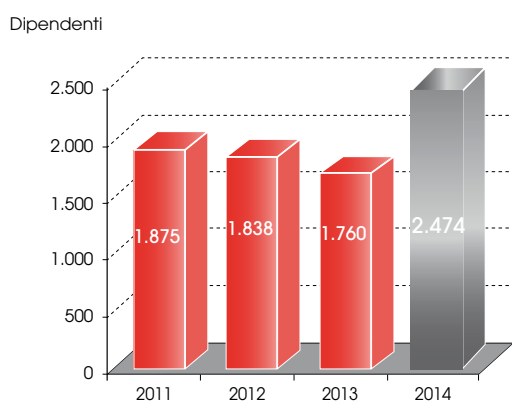
6.1 - GESTIONE E RIPARTIZIONE DELLE RISORSE

Al 31 dicembre 2014 il personale dipendente del Gruppo si è elevato a 2.474 dipendenti, con un incremento di 714 risorse, pari al 40,6%, rispetto al consuntivo di fine esercizio precedente.

L'andamento è di fatto correlato all'avvenuto ingresso nel Gruppo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. che conta 741 dipendenti, con parziale rettifica attribuibile prevalentemente al numero di dipendenti della Capogruppo che hanno usufruito della prima delle tre "finestre" per l'accesso volontario al Fondo di Solidarietà in considerazione del Programma risorse adottato in merito al piano esuberi (con previsione di una progressiva riduzione dell'incidenza correlata alla qualifica dei quadri direttivi).

L'andamento dell'organico del Gruppo verificatosi negli ultimi anni viene rappresentato dal grafico sottostante.

Grafico n. 2 - ANDAMENTO PERSONALE DIPENDENTE DI GRUPPO NEGLI ULTIMI ANNI



La tabella che segue offre il dettaglio del personale dipendente in base al livello di qualifica alla fine dell'esercizio 2014, in comparazione con il consuntivo dell'anno precedente.

Tabella n. 1 - RIPARTIZIONE PERSONALE DIPENDENTE DI GRUPPO PER QUALIFICA

| N. Dipendenti | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|
| | Incidenza % | | Incidenza % | | Valore | % |
| Dirigenti | 37 | 1,5% | 29 | 1,6% | 8 | 27,6% |
| Quadri direttivi 3° e 4° livello | 515 | 20,8% | 404 | 23,0% | 111 | 27,5% |
| Quadri direttivi 1° e 2° livello | 608 | 24,6% | 486 | 27,6% | 122 | 25,1% |
| Restante Personale | 1.314 | 53,1% | 841 | 47,8% | 473 | 56,2% |
| Personale dipendente di Gruppo | 2.474 | 100,0% | 1.760 | 100,0% | 714 | 40,6% |

6.2 - L'ATTIVITA' FORMATIVA

Con riferimento all'attività di formazione, che accompagna i processi di crescita e sviluppo delle risorse, in coerenza con le direttive e le modalità previste a livello di Gruppo, nel corso dell'esercizio sono state effettuate complessivamente 13.154 giornate/uomo, tra corsi interni, convegni, seminari esterni ed attività formative on-line, che corrispondono a 6,2 giornate medie di formazione per ciascun dipendente.

Le attività dell'anno 2014 si sono sviluppate seguendo le linee guida tracciate all'inizio dell'anno, volte in particolare a:

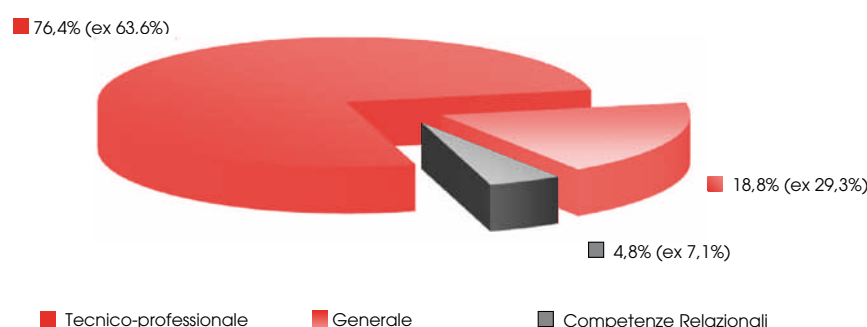
- promuovere le competenze manageriali delle risorse già in ruolo e di quelle che in prospettiva potranno costituire il naturale ricambio generazionale;
- migliorare le capacità di selezione e di monitoraggio del credito;
- rafforzare la presenza sul territorio e il rapporto di fiducia che lega la clientela al Gruppo attraverso il miglioramento delle modalità di offerta dei prodotti e dei servizi e dell'efficienza commerciale, prestando particolare attenzione alle imprese che operano sui mercati internazionali;
- mantenere costantemente aggiornate le competenze delle risorse alle disposizioni normative al fine di ridurre i rischi operativi.

L'offerta formativa è articolata secondo le tipologie di seguito declinate:

- "Generale": presenta corsi indirizzati a tutte le famiglie professionali ed avente l'obiettivo di sviluppare conoscenze trasversali;
- "Tecnico-professionale": comprende corsi finalizzati allo sviluppo delle competenze tecniche delle risorse avviate allo svolgimento di specifiche mansioni, piuttosto che interessate a consolidare, nonché ulteriormente perfezionare, competenze funzionali al ruolo ricoperto;
- "Competenze Relazionali": è rivolta allo sviluppo delle capacità comportamentali e facilita il diffondere della cultura d'impresa nonché l'interiorizzazione dei valori aziendali.

Il grafico che segue evidenzia la ripartizione percentuale delle giornate di incontri formativi svolte nell'esercizio per le tre tipologie indicate.

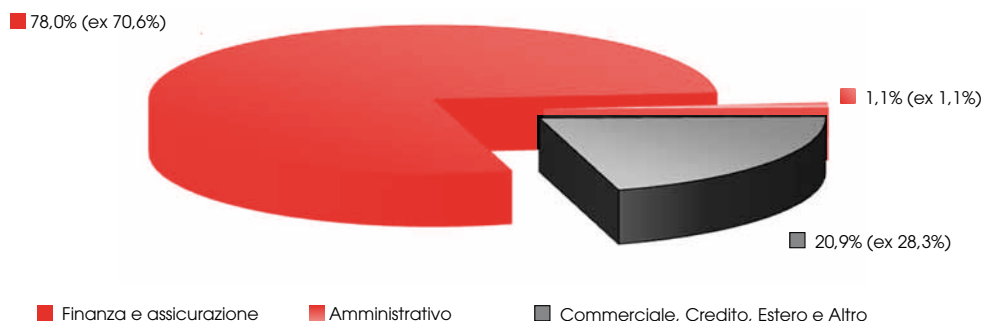
Grafico n. 3 - RIPARTIZIONE GIORNATE ANNO 2014 PER TIPOLOGIA DI OFFERTA FORMATIVA



Nell'ambito della formazione "Generale", con l'obiettivo di mantenere costantemente aggiornate le conoscenze delle risorse sulle disposizioni normative, sono state erogate circa 2.500 giornate/uomo, su temi quali MOC 231, Antiriciclaggio, Salute e Sicurezza sui luoghi di lavoro, Circ. 263, attraverso specifici moduli di aggiornamento.

Per quanto riguarda la formazione “Tecnico-professionale”, la ripartizione percentuale degli incontri svolti in base alla classificazione degli argomenti trattati per settori interessati, viene così graficamente rappresentata.

Grafico n. 4 - RIPARTIZIONE FORMAZIONE “TECNICO-PROFESSIONALE ANNO 2014 PER TIPOLOGIA ARGOMENTI



Si segnala, in particolare, un percorso modulare e periodi di training on the job, finalizzati al miglioramento delle capacità di selezione e di monitoraggio dei rischi di credito, accompagnati da interventi formativi effettuati in seguito al rilascio del nuovo “Credit Rating System” (CRS) e della nuova procedura “Origination Credit”.

In quest’ambito rientrano anche i programmi di base che interessano le nuove risorse da avviare all’attività di intermediazione assicurativa nonché quelli di aggiornamento professionale IVASS per le altre risorse abilitate.

Per quanto concerne le iniziative sulle “Competenze Relazionali” si evidenziano i nuovi percorsi, rivolti a tutti i Responsabili di filiale e Responsabili di Sede, destinati a sostenere lo sviluppo delle capacità manageriali, in continuità con quanto iniziato nell’anno precedente. Inoltre è stato avviato un training finalizzato allo sviluppo delle capacità commerciali, destinato a figure professionali di Gestori Aziende: tale programma verrà riproposto anche nell’anno 2015.

L’attenzione riposta dal Gruppo alla crescita ed allo sviluppo delle competenze professionali è stata riconosciuta e sostenuta anche nell’anno 2014 dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA), attraverso un piano di finanziamento per le attività erogate nell’anno.

6.3 - LE RELAZIONI SINDACALI

Nel corso dell’anno si sono efficacemente sviluppati gli effetti derivanti dall’attivazione dell’accordo sindacale in tema di Fondo esuberanti e si è, pertanto, provveduto, ad attuare tutti i relativi adempimenti in materia gestionale e sindacale.

In seguito all’ingresso di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel Gruppo, si è attivata la procedura contrattuale prevista e disciplinata dall’art. 21 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del 19 gennaio 2012, “confronto a livello di Gruppo”, al fine di raggiungere un accordo con le rappresentanze sindacali di Gruppo sulla parziale ridefinizione dell’assetto organizzativo della controllata. Tale attività si è resa necessaria, anche al fine di assicurare un efficace governo del Gruppo e presidio dei rischi, in un’ottica di efficientamento e contenimento dei costi.

In data 17.10.2014 è stato raggiunto un accordo con le rappresentanze sindacali di Gruppo, ove si precisa che la manovra determina la ricollocazione infragrupo delle risorse interessate, senza che ciò comporti, di per sé, ricadute di carattere occupazionale, anche facendo ricorso ad opportuni accordi di servizio infragrupo.

Di recente l’A.B.I. ha dato disdetta al vigente C.C.N.L. e, nel corso del 2015, si apriranno le negoziazioni a livello nazionale per le procedure di rinnovo.

7 - L'ATTIVITA' DI CONTROLLO

7.1 - I LIVELLI DI CONTROLLO NELLA FUNZIONE DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Nell'esercizio della propria funzione di direzione e coordinamento la Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. pone in essere un triplice livello di controllo nei confronti delle società controllate, al fine di attuare lo specifico "modello di coordinamento" prescelto, tenuto conto della natura e delle dimensioni dell'attività svolta dalle singole società, nonché della specifica localizzazione, individuando al proprio interno le funzioni competenti per gli specifici meccanismi di controllo.

Un primo livello, di natura strategica, è volto alla costante verifica degli indirizzi dettati dalla Capogruppo e viene attuato principalmente attraverso la presenza nei Consigli di Amministrazione di ciascuna società controllata, di un certo numero di propri esponenti, tale da costituirne, di norma, la maggioranza.

Il secondo livello è di tipo gestionale e riguarda lo svolgimento delle attività di analisi, sistematizzazione e valutazione dei flussi informativi periodici delle società controllate, al fine di verificare il perseguimento degli obiettivi strategici nel rispetto della normativa di vigilanza, la predisposizione di adeguata reportistica su andamento e redditività, l'analisi dei progetti di sviluppo, ricerca / investimento e di opportunità strategiche, i flussi previsionali e le altre informazioni necessarie per la predisposizione del budget di Gruppo.

Il terzo livello è definito tecnico-operativo, e si concretizza principalmente attraverso il presidio del sistema dei controlli interni.

Ulteriori informazioni sulle attività di direzione e coordinamento sono contenute nel paragrafo 2.3 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.2 - IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme dei principi di comportamento, delle regole e delle procedure organizzative che - nel rispetto delle leggi, delle disposizioni dell'Organo di vigilanza e delle strategie aziendali - presidia la corretta gestione di tutte le attività del Gruppo, coinvolgendo gli Organi e soggetti apicali e, in generale, tutto il personale.

Informazioni di dettaglio sul sistema dei controlli interni, nonché sul Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e quindi anche sui sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno sul processo di informativa finanziaria, sono contenute nei paragrafi 1 e 7 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.3 - LA MISURAZIONE E LA GESTIONE DEI RISCHI

Per quanto attiene alle specifiche attività svolte dalla funzione Risk Management della Capogruppo, con l'obiettivo di assicurare i controlli sulla gestione delle varie tipologie di rischio attraverso l'adozione di processi integrati, si rimanda alla Parte E della Nota Integrativa - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

8 - L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

8.1 - LA RACCOLTA DEL RISPARMIO: LE MASSE AMMINISTRATE DELLA CLIENTELA

Il totale delle masse amministrare della clientela al 31 dicembre 2014 ha raggiunto i 22,8 miliardi di euro, con un incremento complessivo di circa 4,3 miliardi di euro rispetto al saldo fine esercizio 2013, pari al 23,3%, attraverso il contributo sia della raccolta diretta sia di quella indiretta.

La composizione ed i saldi delle voci dell'aggregato con gli scostamenti registrati nell'esercizio vengono riportati dalla tabella sottostante.

Tabella n. 2 - RACCOLTA TOTALE DA CLIENTELA

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|
| | Incidenza | % | Incidenza | % | Valore | % |
| Debiti verso clientela | 7.444.025 | 32,6% | 5.489.782 | 29,7% | 1.954.243 | 35,6% |
| Titoli in circolaz. e Passività finanz. val. al f.v. | 2.822.378 | 12,4% | 2.277.709 | 12,3% | 544.669 | 23,9% |
| Raccolta diretta | 10.266.403 | 45,0% | 7.767.491 | 42,0% | 2.498.912 | 32,2% |
| Raccolta da clientela ordinaria | 8.694.528 | 38,1% | 7.454.136 | 40,3% | 1.240.392 | 16,6% |
| Raccolta da clientela istituzionale | 3.865.139 | 16,9% | 3.287.329 | 17,7% | 577.810 | 17,6% |
| Raccolta indiretta | 12.559.667 | 55,0% | 10.741.465 | 58,0% | 1.818.202 | 16,9% |
| Totale Raccolta da clientela | 22.826.070 | 100,0% | 18.508.956 | 100,0% | 4.317.114 | 23,3% |

La raccolta diretta

La raccolta diretta al 31 dicembre 2014 ammonta a circa 10,3 miliardi di euro, con un incremento di 2,5 miliardi di euro, pari al 32,2%, rispetto all'esercizio precedente. La crescita ha interessato sia il saldo dei debiti verso clientela (+35,6%), che continuano a rappresentarne la voce più rilevante con il 72,5%, sia quello relativo ai titoli in circolazione e alle passività finanziarie valutate al fair value (+23,9%).

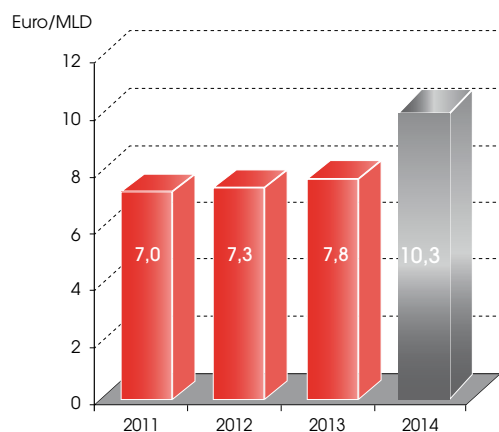
Il saldo dei debiti verso clientela è costituito per circa 6,5 miliardi di euro dalla componente "a vista" della raccolta, ossia da conti correnti e depositi a risparmio liberi, e per la parte residuale da depositi vincolati, pronti contro termine passivi ed altri debiti.

I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value sono riferibili ad obbligazioni emesse e collocate dal Gruppo per circa 2,1 miliardi di euro (inclusi 0,2 miliardi di euro di titoli subordinati) e per circa 0,7 miliardi di euro a certificati di deposito.

Si evidenzia che nel corso dell'anno 2014 il valore nominale complessivo dei prestiti obbligazionari emessi e collocati dal Gruppo ammonta a circa 0,5 miliardi di euro, mentre quello dei prestiti rimborsati ammonta a circa 0,8 miliardi di euro.

L'andamento registrato dalla raccolta diretta nel corso degli ultimi anni viene rappresentato attraverso il grafico che segue.

Grafico n. 5 - ANDAMENTO RACCOLTA DIRETTA NEGLI ULTIMI ANNI



La raccolta indiretta

La raccolta indiretta ha complessivamente registrato al 31 dicembre 2014 un incremento di circa 1,8 miliardi di euro, pari al 16,9% del saldo di fine esercizio precedente, raggiungendo circa 12,6 miliardi di euro.

La raccolta riferibile alla clientela ordinaria è risultata di 8,7 miliardi di euro, con una crescita di circa 1,2 miliardi di euro, pari al 16,6%, che ha maggiormente interessato il comparto del risparmio gestito (+24,8%) rispetto a quello del risparmio amministrato (+9,5%).

Con riferimento alla raccolta da clientela istituzionale, la variazione positiva del periodo è risultata del 17,6%, pari a circa 0,6 milioni di euro.

La tabella che segue offre il dettaglio dell'aggregato in esame, evidenziando le variazioni effettuate nell'esercizio.

Tabella n. 3 - RACCOLTA INDIRETTA

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|
| | Incidenza % | | Incidenza % | | Valore | % |
| Risparmio amministrato | 4.341.160 | 34,5% | 3.965.894 | 36,9% | 375.266 | 9,5% |
| Risparmio gestito | 4.353.368 | 34,7% | 3.488.242 | 32,5% | 865.126 | 24,8% |
| <i>di cui: Fondi comuni e Sicav</i> | <i>1.329.480</i> | <i>10,6%</i> | <i>895.981</i> | <i>8,4%</i> | <i>433.499</i> | <i>48,4%</i> |
| <i>Gestioni patrimoniali</i> | <i>553.136</i> | <i>4,4%</i> | <i>314.054</i> | <i>2,9%</i> | <i>239.082</i> | <i>76,1%</i> |
| <i>Bancassicurazione</i> | <i>2.470.752</i> | <i>19,7%</i> | <i>2.278.207</i> | <i>21,2%</i> | <i>192.545</i> | <i>8,5%</i> |
| Raccolta da clientela ordinaria | 8.694.528 | 69,2% | 7.454.136 | 69,4% | 1.240.392 | 16,6% |
| Raccolta da clientela istituzionale | 3.865.139 | 30,8% | 3.287.329 | 30,6% | 577.810 | 17,6% |
| Raccolta indiretta | 12.559.667 | 100,0% | 10.741.465 | 100,0% | 1.818.202 | 16,9% |

I grafici sottostanti rappresentano la suddivisione per comparto della raccolta indiretta da clientela ordinaria al 31 dicembre 2014, nonché quella delle componenti del risparmio gestito.

Grafico n. 6 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA DA CLIENTELA ORDINARIA PER COMPARTO AL 31.12.2014

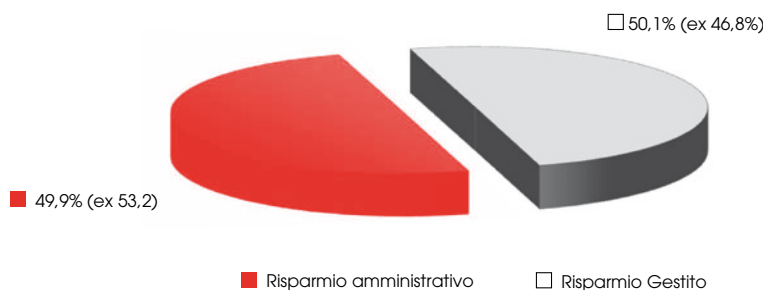
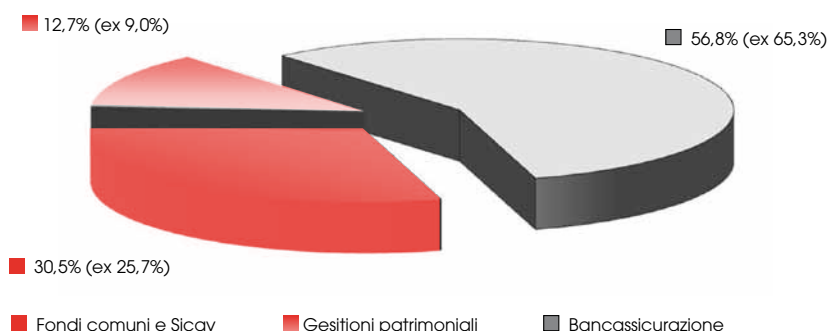


Grafico n. 7 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA PER COMPONENTI RISPARMIO GESTITO AL 31.12.2014



Nell'ambito delle componenti dei Fondi Comuni, Sicav e Gestioni patrimoniali, si è registrato nel corso dell'esercizio un andamento moderatamente positivo per i mercati azionari ma con forti differenze geografiche, mentre per quanto riguarda le obbligazioni si è assistito ad un generalizzato calo dei rendimenti; in particolare i ritorni maggiormente positivi sono stati ottenuti dalle emissioni governative dei Paesi periferici. Nei portafogli gestiti obbligazionari sono state leggermente aumentate le scadenze delle obbligazioni statali di Italia e Spagna. Inoltre, è stata diminuita l'esposizione verso le emissioni societarie dal momento che il differenziale di rendimento rispetto a quelle governative si è portato su livelli eccessivamente bassi. Nei portafogli gestiti azionari il Gruppo ha mantenuto un buon grado di diversificazione, favorendo, sul piano geografico, l'Europa continentale e gli Stati Uniti, mentre del tutto marginale è stato l'investimento nei Paesi emergenti. A livello settoriale la preferenza è andata a quelli legati al ciclo congiunturale, in particolare industriali, automobilistici e tecnologici.

Si segnala che nel mese di novembre 2014 è stata costituita presso la Capogruppo la Direzione Wealth Management che si compone dell'Ufficio Gestioni Patrimoniali (ex Direzione Finanza) e dell'Ufficio Retail Asset Management (di nuova costituzione) al fine di supportare la Direzione Generale nel governo aziendale per le aree di competenza, ricoprendo un ruolo propositivo e di coordinamento sulle tematiche e le attività di business connesse ai "Servizi di Investimento per la clientela". A far data dal 1° dicembre 2014, l'Ufficio Gestioni Patrimoniali cura altresì la gestione di 20 linee Gpm della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in virtù di una delega gestionale acquisita nell'ambito di un più ampio Accordo di Servizio.

8.2 - LA GESTIONE DEL CREDITO: GLI IMPIEGHI ALLA CLIENTELA

Il valore complessivo degli impieghi verso clientela ordinaria alla fine dell'esercizio 2014 si è elevato a circa 9,5 miliardi di euro, superando di circa 2,6 miliardi di euro il consuntivo di fine 2013, mentre gli impieghi alla clientela istituzionale, rappresentati esclusivamente da operazioni di pronti contro termine, ammontano a circa 0,2 miliardi di euro, in incremento di circa 0,1 miliardi di euro.

L'attività creditizia del Gruppo ha così determinato un valore complessivo degli impieghi netti verso la clientela al 31 dicembre 2014 pari a circa 9,7 miliardi di euro, con una variazione positiva del 39%.

Il grafico sottostante ne riporta l'andamento verificatosi negli ultimi anni.

Grafico n. 8 - ANDAMENTO IMPIEGHI ALLA CLIENTELA NEGLI ULTIMI ANNI

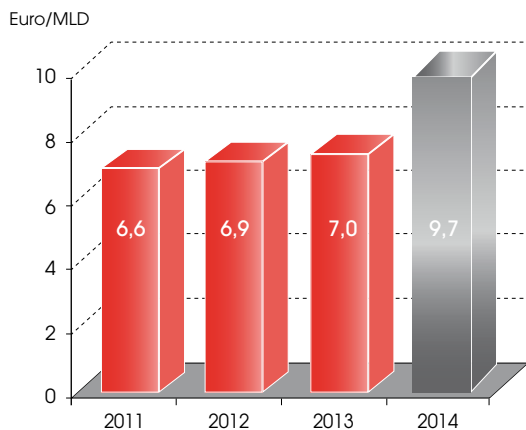


Tabella n. 4 - CREDITI VERSO CLIENTELA

| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | Variazioni | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| | Incidenza | % | Incidenza | % | Valore | % |
| Conti correnti | 1.892.751 | 19,5% | 1.507.202 | 21,7% | 385.549 | 25,6% |
| Pronti contro termine attivi | | | 18 | | -18 | -100,0% |
| Mutui e altri finanz. a m/l termine | 6.310.885 | 65,3% | 4.572.240 | 65,7% | 1.738.645 | 38,0% |
| Altro | 1.264.903 | 13,1% | 758.027 | 10,9% | 506.876 | 66,9% |
| Crediti verso clientela ordinaria | 9.468.539 | 97,9% | 6.837.487 | 98,3% | 2.631.052 | 38,5% |
| Pronti contro termine attivi | 198.361 | 2,1% | 117.942 | 1,7% | 80.419 | 68,2% |
| Crediti verso clientela istituzionale | 198.361 | 2,1% | 117.942 | 1,7% | 80.419 | 68,2% |
| Crediti verso clientela | 9.666.900 | 100,0% | 6.955.429 | 100,0% | 2.711.471 | 39,0% |

Nell'ambito della distribuzione dei crediti lordi, inclusi quelli di firma, l'incidenza percentuale degli utilizzi riconducibile ai primi clienti alla fine dell'esercizio 2014 riflette un ancor più elevato grado di frazionamento del rischio, come si evince dalla tabella sottostante.

Tabella n. 5 - INDICI DI CONCENTRAZIONE DEL CREDITO SUI PRIMI CLIENTI

| Numero clienti ^{(1) (2)} | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Primi 10 | 1,1% | 1,5% |
| Primi 20 | 2,0% | 2,5% |
| Primi 30 | 2,7% | 3,3% |
| Primi 50 | 3,9% | 4,6% |

⁽¹⁾ in base ai dati della Capogruppo, della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. e della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A.;

⁽²⁾ al netto di pronti contro termine con controparte istituzionale di Euro 198,4 milioni al 31.12.2014 e di Euro 117,9 milioni al 31.12.2013.

Si segnala che, secondo le normative di vigilanza vigenti, a fine 2014 sono state rilevate due posizioni classificabili come “Grandi Rischi”, pari ad un ammontare complessivo nominale (che include anche le garanzie rilasciate e gli impegni) di circa 2,3 miliardi di euro, al quale corrisponde un ammontare complessivo ponderato di circa 0,2 miliardi di euro. Si tratta di esposizioni verso le società del Gruppo, il Ministero del Tesoro e la Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

Il Gruppo è impegnato nel sempre più sistematico monitoraggio delle esposizioni e nell’applicazione di policy più puntuali a livello di svalutazioni analitiche che riflettono il perdurare del difficile contesto originato dalla prolungata negativa congiuntura economica.

L’ammontare complessivo dei crediti deteriorati netti al 31 dicembre 2014 - considerati anche i crediti deteriorati della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. con le relative svalutazioni - costituiti da sofferenze, incagli, esposizioni scadute, nonché esposizioni ristrutturate, è risultato di 854 milioni di euro, al netto di rettifiche di valore per 791,8 milioni di euro, con un incremento di 395 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2013.

In particolare, si rilevano sofferenze nette per 426,6 milioni di euro, partite incagliate nette per 368,7 milioni di euro, esposizioni scadute per 44,3 milioni di euro ed esposizioni ristrutturate per 14,4 milioni di euro.

La tabella che segue riepiloga gli indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti, evidenziando complessivamente valori in crescita rispetto a quelli di fine anno precedente.

Tabella n. 6 - INDICATORI SULLA RISCHIOSITÀ DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| <i>Indici % sui crediti lordi ⁽¹⁾</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Crediti verso clientela deteriorati lordi | 15,65% | 9,48% |
| <i>di cui:</i> | | |
| - sofferenze lorde | 9,78% | 5,34% |
| - incagli lordi | 5,24% | 3,44% |
| - esposizioni scadute lorde | 0,47% | 0,68% |
| - esposizioni ristrutturate lorde | 0,16% | 0,03% |
| <i>Indici % sui crediti netti</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Crediti verso clientela deteriorati netti | 8,83% | 6,60% |
| <i>di cui:</i> | | |
| - sofferenze nette | 4,41% | 3,35% |
| - incagli netti | 3,81% | 2,56% |
| - esposizioni scadute nette | 0,46% | 0,67% |
| - esposizioni ristrutturate nette | 0,15% | 0,02% |

⁽¹⁾ considerati anche i crediti deteriorati della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. esposti al lordo delle relative svalutazioni.

Vengono esposti di seguito i principali indicatori in merito alle coperture dei crediti deteriorati, considerando inoltre per le sofferenze in essere l'entità delle svalutazioni dirette apportate nel corso degli anni, e di quelle dei crediti in bonis, evidenziandosi complessivamente livelli crescenti di copertura rispetto ai dati del periodo di confronto.

Tabella n. 7 - INDICATORI SULLE COPERTURE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| % di Copertura crediti deteriorati e in bonis ⁽¹⁾ | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| % Copertura sofferenze | 58,52% | 39,52% |
| % Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni | 65,22% | 59,41% |
| % Copertura totale crediti deteriorati | 48,11% | 33,03% |
| % Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni | 53,69% | 47,51% |
| % Copertura crediti in bonis | 0,65% | 0,67% |

⁽¹⁾ considerati anche i crediti deteriorati della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. esposti al lordo delle relative svalutazioni.

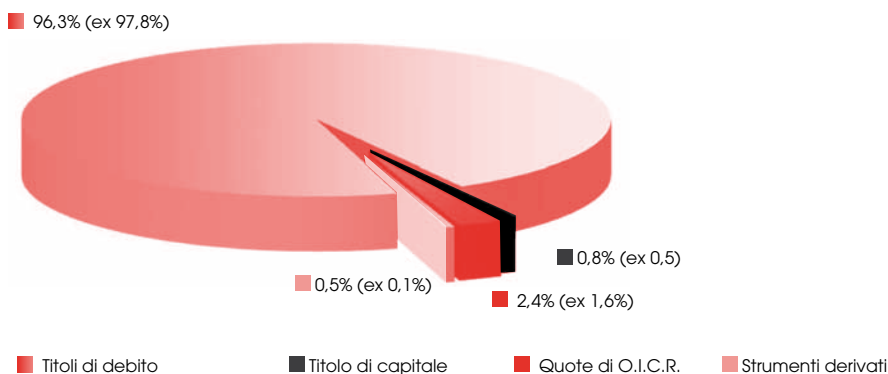
8.3 IL PORTAFOGLIO TITOLI E LA POSIZIONE INTERBANCARIA

Il portafoglio titoli

Al 31 dicembre 2014 le attività finanziarie complessive del Gruppo sono risultate circa 1,9 miliardi di euro, con un incremento di circa 0,3 miliardi di euro pari al 18%, rispetto al consuntivo di fine 2013 al netto dall'avvenuta dismissione del portafoglio titoli detenuti fino alla scadenza (Held To Maturity) da parte della Capogruppo (precedentemente indicata al paragrafo degli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio").

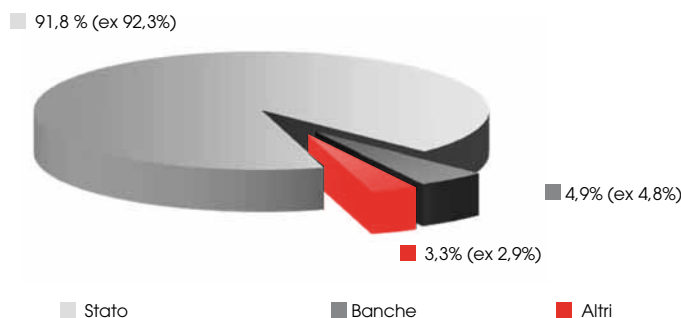
La composizione percentuale del portafoglio in base alla tipologia dei titoli viene rappresentata dal grafico sottostante che evidenzia come la quasi totalità (96,3%) dell'investimento complessivo sia in titoli di debito.

Grafico n. 9 - RIPARTIZIONE % ATTIVITÀ FINANZIARIE AL 31.12.2014 PER TIPOLOGIA TITOLI



Con riferimento agli emittenti dei titoli, il portafoglio complessivo alla fine dell'esercizio 2014 è costituito per il 91,7% da titoli di Stato, per il 4,9% da titoli di emittenti bancari e per la quota rimanente da altri emittenti, come di seguito graficamente rappresentato.

Grafico n.10 - RIPARTIZIONE % ATTIVITÀ FINANZIARIE AL 31.12.2014 PER TIPOLOGIA EMITTENTI



Nel corso dell'anno 2014 i mercati obbligazionari, in un contesto caratterizzato da periodi di incertezza e volatilità derivanti essenzialmente da fattori geopolitici, hanno mantenuto un'intonazione decisamente positiva. Le attese degli interventi da parte della BCE, nonché le aspettative di calo dell'inflazione, hanno favorito i titoli governativi dell'Area Euro e in particolare quelli dei paesi periferici.

La riduzione dei rendimenti dei titoli di stato italiani è stata decisamente significativa: il rendimento del titolo a 2 anni è sceso dall'1,25% allo 0,53% mentre il rendimento del decennale dal 4,12% all'1,89%.

Esposizioni detenute nei titoli di debito sovrano

Con riferimento al documento n. 2011/266 pubblicato il 28 luglio 2011 dalla European Securities and Markets Authority (ESMA) riguardante l'informativa relativa al rischio sovrano da includere nelle Relazioni finanziarie annuali e semestrali redatte dalle società quotate che adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS, si dettano di seguito le posizioni riferite al 31.12.2014 tenendo presente che, secondo le indicazioni della predetta Autorità di vigilanza europea, per "debito sovrano" devono intendersi i titoli obbligazionari emessi dai Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi erogati.

Tabella n. 8 - TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA ED EMITTENTE

| Importi in migliaia di euro | | Italia | 31.12.2014 |
|--|---------------------------|------------------|------------------|
| Attività finanziarie disponibili per la negoziazione | Valore nominale | 613 | 613 |
| | Valore di bilancio | 373 | 373 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | Valore nominale | 1.699.500 | 1.699.500 |
| | Valore di bilancio | 1.739.779 | 1.739.779 |
| Titoli di debito sovrano | Valore nominale | 1.700.113 | 1.700.113 |
| | Valore di bilancio | 1.740.152 | 1.740.152 |

Tabella n. 9 - TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA, EMITTENTE E DURATA RESIDUA

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | Italia | 31.12.2014 | |
|--|----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | | | Valore nominale | Valore di bilancio |
| Attività finanziarie disponibili per la negoziazione | sino a 1 anno | | | |
| | da 1 a 3 anni | | | |
| | da 3 a 5 anni | 1 | 1 | 1 |
| | oltre 5 anni | 612 | 612 | 372 |
| | Totale | 613 | 613 | 373 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | sino a 1 anno | 160.000 | 160.000 | 159.753 |
| | da 1 a 3 anni | 559.000 | 559.000 | 577.631 |
| | da 3 a 5 anni | 727.500 | 727.500 | 744.056 |
| | oltre 5 anni | 253.000 | 253.000 | 258.339 |
| | Totale | 1.699.500 | 1.699.500 | 1.739.779 |
| Titoli di debito sovrano | sino a 1 anno | 160.000 | 160.000 | 159.753 |
| | da 1 a 3 anni | 559.000 | 559.000 | 577.631 |
| | da 3 a 5 anni | 727.501 | 727.501 | 744.057 |
| | oltre 5 anni | 253.612 | 253.612 | 258.711 |
| | Totale | 1.700.113 | 1.700.113 | 1.740.152 |

La posizione interbancaria netta

La posizione interbancaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2014 è risultata a debito per circa 0,7 miliardi di euro, rispetto al saldo, sempre a debito, per circa 0,2 miliardi di euro di fine esercizio precedente.

Con riferimento all'attività di tesoreria, la posizione di liquidità in eccesso del Gruppo durante l'anno è stata principalmente allocata sul mercato dei pronti contro termine MMF (Money Market Facility).

8.4 - IL PATRIMONIO NETTO E L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Il Patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo al 31 dicembre 2014, incluso l'utile d'esercizio, ammonta complessivamente a 845,6 milioni di euro, rispetto a 818,7 milioni di euro del consuntivo 2013.

Di seguito viene riportata la tabella di raccordo tra il Patrimonio netto ed il risultato di periodo della Capogruppo ed i corrispondenti dati a livello consolidato al 31 dicembre 2014, esplicitando gli effetti patrimoniali ed economici correlati al consolidamento delle società controllate e delle imprese collegate.

Tabella n. 10 - RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO NETTO DELLA CAPOGRUPPO E DATI CONSOLIDATI AL 31.12.2014

| <i>Importi in migliaia di euro</i> | Patrimonio netto | <i>di cui Utile (Perdita) d'esercizio</i> |
|--|------------------|---|
| Saldi dei conti della Capogruppo al 31 dicembre 2014 | 817.770 | 32.986 |
| Effetto del consolidamento delle società controllate | 24.847 | 7.812 |
| - di cui riferibile al consolidamento di <i>Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione</i> | -3.638 | 851 |
| - di cui riferibile al consolidamento di <i>Brianfid-Lux S.A. in liquidazione</i> | -121 | -121 |
| Effetto della valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate | 3.007 | 1.061 |
| Dividendi incassati nel periodo | | -1.261 |
| Altre variazioni | 3 | 3 |
| Saldi dei conti consolidati al 31 dicembre 2014 | 845.627 | 40.601 |

Il patrimonio calcolato secondo la nuova normativa di vigilanza (rif. Circolare n. 285 e Circolare n. 286 di Banca d'Italia, Regolamento Europeo 575/2013), ora definito Fondi Propri, dopo il pay out del 24,6%, ammonta al 31 dicembre 2014 a 990,8 milioni di euro (CET1 + AT1 845,1 milioni di euro + T2 145,7 milioni di euro), mentre il dato al 31.12.2013 ricalcolato secondo la nuova normativa è risultato pari a 815,3 milioni di euro (l'ex Patrimonio di Vigilanza in base alla precedente normativa era pari a 823,3 milioni di euro).

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del 26/06/2013 che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il Comitato di Basilea ha inteso migliorare la tenuta del sistema bancario perseguendo - fra gli altri - l'obiettivo di innalzare la qualità del patrimonio di vigilanza al fine di aumentare la capacità delle banche di assorbire le perdite. In particolare, le nuove disposizioni rafforzano l'importanza delle azioni ordinarie nella composizione dei fondi propri ed estendono e armonizzano la lista degli elementi da dedurre e degli aggiustamenti prudenziali.

I requisiti minimi di capitale richiesti a livello consolidato dalla normativa vigente per il 2014, inclusa la riserva di conservazione del capitale pari al 2,5%, sono pari al 7% di *Common Equity Tier 1*, all'8% di *Tier 1* e al 10,5% di *Total capital ratio*.

La riserva di conservazione del capitale, aggiuntiva ai requisiti minimi, ha l'obiettivo di dotare le banche di mezzi patrimoniali di elevata qualità da utilizzare nei momenti di tensione del mercato per prevenire disfunzioni del sistema bancario ed evitare interruzioni nel processo di erogazione del credito.

Al 31 dicembre 2014, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1*, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle attività di rischio ponderate è risultato pari al 10,3% (a fronte del 7% quale requisito minimo). Il *Tier 1*, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle attività di rischio ponderate, è risultato pari al 10,5%, mentre il *Total capital ratio*, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle attività di rischio ponderate, è risultato pari al 12,3% (a fronte, rispettivamente, dell'8% e del 10,5% quali requisiti minimi). I coefficienti patrimoniali *Tier1* e *Total capital ratio* rideterminati al 31.12.2013 con la stima del fattore di sostegno non previsto dalla precedente normativa risultano pari rispettivamente al 12,8% e al 14,0%; tuttavia, la comparazione con quelli al 31.12.2014 non è completamente omogenea.

8.5 - IL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Per consentire una visione più coerente con l'andamento gestionale è stato predisposto un prospetto di Conto economico riclassificato rispetto allo Schema di bilancio, che costituisce la base di riferimento per i commenti specifici.

I criteri per la costruzione del prospetto vengono così riepilogati:

- esplicitazione di due aggregati di voci contabili, definiti "Proventi operativi" ed "Oneri operativi", il cui saldo algebrico determina il "Risultato della gestione operativa";
- suddivisione dell'Utile (Perdita) d'esercizio tra "Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte" e "Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte";
- nei "Proventi operativi" viene ricompreso anche il saldo della voce 220 "Altri proventi/oneri di gestione", pur al netto dei recuperi di imposta per bolli su *e/c* e depositi titoli della clientela, imposta sostitutiva su finanziamenti a m/l termine, dei recuperi su spese legali nonché degli ammortamenti delle spese per migliorie su beni di terzi, riclassificati a riduzione della voce 130b) "Altre spese amministrative" e ad incremento della voce 210 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" di cui all'aggregato "Oneri operativi";
- le quote di utili del periodo relative alle partecipazioni nelle società collegate vengono riclassificate dalla voce 240 "Utile (perdite) delle partecipazioni" alla voce Utile delle partecipazioni in società collegate;
- il saldo della voce 100a) "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti" dei "Proventi operativi" viene riclassificato all'apposita voce "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti" successiva al "Risultato della gestione operativa";
- gli accantonamenti relativi ad azioni revocatorie su crediti in contenzioso vengono riclassificati dalla voce 190 "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri" alla voce 130a) "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti", voci entrambe successive al "Risultato della gestione operativa";
- gli accantonamenti e spese di natura straordinaria o "una tantum", nonché gli utili derivanti dalla cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riclassificati alla voce "Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza";
- l'effetto fiscale sull'Utile (Perdita) non ricorrente viene riclassificato dalla voce 290 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti".

Come riportato dalla successiva tabella che espone il prospetto di Conto economico riclassificato in comparazione con quello del periodo precedente, l'esercizio 2014 si è chiuso con un Utile netto di pertinenza della Capogruppo di 40,6 milioni di euro, rispetto alla perdita netta di 4,8 milioni di euro registrata alla fine dell'esercizio precedente (quest'ultima presenta una riduzione di circa 0,2 milioni di euro rispetto ai dati precedentemente pubblicati per uniformità a seguito della modifica di contabilizzazione adottata per i premi di anzianità, da riserve di valutazione a conto economico, con riduzione delle spese per il personale).

Tabella n. 11 - CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| Voci | | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|------------------------------------|---|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| | | | | Valore | % |
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | | | | | |
| 10+20 | Margine di interesse | 227.699 | 194.336 | 33.363 | 17,2% |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 114 | 117 | -3 | -2,6% |
| | Utile delle partecipazioni in società collegate | 1.061 | 752 | 309 | 41,1% |
| 40+50 | Commissioni nette | 133.739 | 113.234 | 20.505 | 18,1% |
| 80+90+100+110 | Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto e delle att. e pass. finanz. val. al <i>fair value</i> | 51.534 | 41.344 | 10.190 | 24,6% |
| 220 | Altri proventi/oneri di gestione | 17.661 | 17.003 | 658 | 3,9% |
| | Proventi operativi | 431.808 | 366.786 | 65.022 | 17,7% |
| 180 a | Spese per il personale | -154.413 | -133.563 | -20.850 | 15,6% |
| 180 b | Altre spese amministrative | -77.751 | -68.449 | -9.302 | 13,6% |
| 200+210 | Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | -11.012 | -9.221 | -1.791 | 19,4% |
| | Oneri operativi | -243.176 | -211.233 | -31.943 | 15,1% |
| | Risultato della gestione operativa | 188.632 | 155.553 | 33.079 | 21,3% |
| | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | -1.634 | -1.402 | -232 | 16,5% |
| 130 a | Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti | -150.888 | -136.932 | -13.956 | 10,2% |
| 130 b | Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita | | -601 | 601 | -100,0% |
| 130 d | Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie | 446 | -1.692 | 2.138 | n.s. |
| 190 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 160 | -10.920 | 11.080 | n.s. |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte | 36.716 | 4.006 | 32.710 | 816,5% |
| 290 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -15.634 | -10.378 | -5.256 | 50,6% |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | 21.082 | -6.372 | 27.454 | n.s. |
| 240+270 | Utile (Perdita) delle partecipazioni e da cessione di investimenti | 11.818 | 13.134 | -1.316 | -10,0% |
| | Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 10.016 | -16.810 | 26.826 | n.s. |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte | 21.834 | -3.676 | 25.510 | n.s. |
| | Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti | -3.489 | 5.312 | -8.801 | n.s. |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte | 18.345 | 1.636 | 16.709 | n.s. |
| 320 | Utile (Perdita) d'esercizio | 39.427 | -4.736 | 44.163 | n.s. |
| 330 | Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | 1.174 | -102 | 1.276 | n.s. |
| 340 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo | 40.601 | -4.838 | 45.439 | n.s. |

Al fine di agevolare la riconduzione del Conto economico riclassificato ai dati dello Schema di bilancio, viene di seguito riportato per ciascun periodo il prospetto di raccordo che evidenzia i numeri corrispondenti alle voci aggregate dello Schema ed i saldi oggetto delle riclassifiche apportate.

Tabella N. 13 - RACCORDO TRA SCHEMI DI BILANCIO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31.12.2014

| Voci | Da schema di bilancio | Riclassifiche | | | | Prospetto riclassificato 31.12.2014 |
|------------------------------------|---|--|-------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| | | Utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Recuperi in società collegate | Ammont. per migliorie su beni cessione o riacquisto di terzi | Acc.ti fondi rischi e oneri / altri acc.ti e spese | |
| Importi in migliaia di euro | 31.12.2014 | | | | | |
| 10+20 | Margine di interesse | 227.699 | | | | 227.699 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 114 | | | | 114 |
| 40+50 | Utile delle partecipazioni in società collegate | | 1.061 | | | 1.061 |
| | Commissioni nette | 133.739 | | | | 133.739 |
| 80+90+ | Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto e delle att. e pass. finanz. val. al <i>fair value</i> | 62.328 | | 1.634 | | 51.534 |
| 100+110 | | -12.428 | | | | 0 |
| 150+160 | Risultato della gestione assicurativa | 0 | | | | 0 |
| 220 | Altri proventi/oneri di gestione | 42.259 | -27.577 | 2.979 | | 17.661 |
| | Proventi operativi | 466.139 | -12.428 | 2.979 | 1.634 | 431.808 |
| 180 a | Spese per il personale | -154.663 | | | | -154.413 |
| 180 b | Altre spese amministrative | -107.490 | 27.577 | | | -77.751 |
| 200+210 | Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | -8.033 | | -2.979 | | -11.012 |
| | Oneri operativi | -270.186 | 0 | -2.979 | 0 | -243.176 |
| | Risultato della gestione operativa | 195.953 | -12.428 | 0 | 1.634 | 188.632 |
| | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | | | | -1.634 | -1.634 |
| 130 a | Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti | -150.494 | | | | -150.888 |
| 130 b | Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | | | -394 | 0 |
| 130 d | Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie | 446 | | | | 446 |
| 190 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | -234 | | | | 160 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte | 45.671 | 0 | 0 | 0 | 36.716 |
| 290 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -19.123 | | | | -15.634 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | 26.548 | -12.428 | 0 | 0 | 21.082 |
| 240+270 | Utile (Perdita) delle partecipazioni e da cessione di investimenti | 12.879 | -1.061 | | | 11.818 |
| | Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | -2.412 | 10.016 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte | 12.879 | 0 | 0 | 0 | 21.834 |
| | Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti | | | | | -3.489 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte | 12.879 | 0 | -1.061 | 0 | 18.345 |
| 320 | Utile (Perdita) d'esercizio | 39.427 | 0 | 0 | 0 | 39.427 |
| 330 | Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | 1.174 | | | | 1.174 |
| 340 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo | 40.601 | 0 | 0 | 0 | 40.601 |

Tabella N. 13 - RACCORDO TRA SCHEMI DI BILANCIO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31.12.2013

| Voci | Da schema di bilancio | Riclassifiche | | | | Prospetto riclassificato | |
|------------------------------------|---|--|--------------------------|--|---|--------------------------|--|
| | | Utili da cessione attività finanz. detenute sino alla scadenza | Recuperi imposte / spese | Utile partecipaz. in società collegate | Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di beni di terzi | | Acc. ti fondi rischi e oneri / altri acc. ti e spese |
| <i>Importi in migliaia di euro</i> | 31.12.2013 | | | | | 31.12.2013 | |
| 10+20 | Margine di interesse | 194.305 | | | | 31 | 194.306 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 117 | | | | | 117 |
| | Utile delle partecipazioni in società collegate | | | 752 | | | 752 |
| 40+50 | <i>Commissioni nette</i> | 113.234 | | | | | 113.234 |
| 80+90 | Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di | 39.942 | | | 1.402 | | 41.344 |
| +100+110 | cessione/riacquisto e delle att. e pass. finanz. val. al fair value | 0 | | | | | 0 |
| 150+160 | Risultato della gestione assicurativa | 0 | | | | | 0 |
| 220 | Altri proventi/oneri di gestione | 34.530 | -20.062 | | 2.535 | | 17.003 |
| | Proventi operativi | 382.128 | 0 | 752 | 2.535 | 0 | 31 366.786 |
| 180 a | Spese per il personale | -150.373 | | | | 16.810 | -133.563 |
| 180 b | Altre spese amministrative | -88.511 | 20.062 | | | | -68.449 |
| 200+210 | Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | -6.686 | | | -2.535 | | -9.221 |
| | Oneri operativi | -245.570 | 0 | 0 | -2.535 | 16.810 | 0 -211.233 |
| | Risultato della gestione operativa | 136.558 | 0 | 752 | 0 | 1.402 | 31 155.553 |
| | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti | | | | -1.402 | | -1.402 |
| 130 a | Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti | -136.927 | | | | -5 | -136.932 |
| 130 b | Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita | -601 | | | | | -601 |
| 130 d | Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie | -1.692 | | | | | -1.692 |
| 190 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | -10.925 | | | | 5 | -10.920 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte | -13.587 | 0 | 0 | 0 | 16.810 | 31 4.006 |
| 290 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -5.035 | | | | | -5.343 -10.378 |
| | Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte | -18.622 | 0 | 0 | 0 | 16.810 | -6.372 |
| 240+270 | Utile (Perdita) delle partecipazioni e da cessione di investimenti | 13.886 | | -752 | | | 13.134 |
| | Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | | | | -16.810 | -16.810 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte | 13.886 | 0 | -752 | 0 | -16.810 | -3.676 |
| | Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti | | | | | | 5.312 |
| | Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte | 13.886 | 0 | -752 | 0 | -16.810 | 5.312 1.636 |
| 320 | Utile (Perdita) d'esercizio | -4.736 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 -4.736 |
| 330 | Utili (Perdite) d'esercizio di pertinenza di terzi | -102 | | | | | -102 |
| 340 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo | -4.838 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 -4.838 |

Sulla base di quanto sopra riportato, la composizione e l'andamento delle principali voci di Conto economico riclassificato vengono di seguito riassunti.

Proventi operativi

Le voci di ricavo caratteristiche della gestione operativa registrano un incremento del 17,7% rispetto all'esercizio precedente, elevandosi a 431,8 milioni di euro, con una crescita di 65 milioni di euro. L'incremento è prevalentemente attribuibile al *marginale di interesse* che, raggiungendo i 227,7 milioni di euro, ha registrato una crescita di 33,4 milioni di euro (+17,2%) ed alle *commissioni nette* che, pari a 133,7 milioni di euro, hanno evidenziato un incremento di 20,5 milioni di euro (+18,1%).

L'aggregato *risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e cessione/riacquisto di crediti, attività e passività finanziarie valutate al fair value* ha registrato un incremento di 10,2 milioni di euro (+24,6%) (peraltro al netto del contributo di circa 12,4 milioni di euro al lordo delle imposte derivante dalla dismissione da parte della Capogruppo di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM - *Held To Maturity*, riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente), l'apporto dell'*utile delle partecipazioni in società collegate* è risultato pari a circa 1,1 milioni di euro (in crescita di 0,3 milioni di euro), prevalentemente correlato alla quota di utile di Chiara Assicurazioni S.p.A., mentre il saldo degli *altri proventi/oneri di gestione* si è incrementato di circa 0,7 milioni di euro.

Oneri operativi

L'aggregato degli *oneri operativi*, che include le spese per il personale, le altre spese amministrative e le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali, evidenzia complessivamente una crescita di 31,9 milioni di euro, pari al 15,1% del periodo di confronto, raggiungendo i 243,2 milioni di euro.

Le *spese per il personale*, al netto di circa 0,2 milioni di euro relativi al rilascio dell'attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all'esodo per il Piano esuberanti, riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, hanno evidenziato un incremento di circa 20,8 milioni di euro (+15,6%), mentre le *altre spese amministrative*, al netto delle spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a circa 2,2 milioni di euro e riclassificate nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, sono cresciute di 9,3 milioni di euro (+13,6%). Anche la voce delle *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali* ha registrato una crescita che, pari a 1,8 milioni di euro, corrisponde al 19,4%.

Risultato della gestione operativa

Il risultato della gestione operativa alla fine dell'esercizio risulta, conseguentemente, pari a circa 188,6 milioni di euro, con un incremento del 21,3% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ossia di 33,1 milioni di euro.

Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte

Il peso delle *rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti* pari a 150,9 milioni di euro, in incremento rispetto ai 136,9 milioni di euro dell'esercizio precedente, include quelle riferibili a Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (consolidata per la prima volta il 1° agosto 2014 secondo il principio contabile di riferimento IFRS 3), riflette il perdurare del difficile contesto economico di riferimento e la correlata adozione di policy sempre più stringenti in merito alla valutazione dei crediti.

L'*utile della gestione operativa al netto delle imposte*, considerate le rettifiche di valore nette sui crediti, ammonta al 31 dicembre 2014 a circa 21,1 milioni di euro e ricomprende altresì: (i) le *perdite da cessione o riacquisto di crediti* di 1,6 milioni di euro; (ii) il saldo positivo delle *rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie* di 0,4 milioni di euro; (iii) il saldo positivo degli *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri* per 0,2 milioni di euro, nonché (iv) le *imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente* di 15,6 milioni di euro.

Il saldo di fine esercizio precedente evidenziava, viceversa, una *perdita della gestione operativa al netto delle imposte* pari a 6,4 milioni di euro.

Utile della gestione non ricorrente al netto delle imposte

Si evidenzia un *utile della gestione non ricorrente al netto delle imposte* di circa 18,3 milioni di euro, determinato prevalentemente da 12,4 milioni di euro quale contributo al lordo delle imposte derivante dalla dismissione da parte della Capogruppo di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio HTM - *Held To Maturity*, dalle spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a 2,2 milioni di euro, dall'*utile* per la cessione dell'immobile della controllata CPC SA in liquidazione di circa 2 milioni di euro e dal provento di 9,6 milioni di euro rilevato (provvisoriamente) a seguito delle attività acquisite e passività assunte della stessa controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ai rispettivi fair value (metodo dell'acquisizione), come precedentemente indicato al paragrafo degli *"Eventi societari di rilievo dell'esercizio"* (per ulteriori informazioni si fa rimando alla Nota Integrativa al bilancio

consolidato - sezione Parte G - “Operazioni di Aggregazioni riguardanti imprese o rami d’aziende” - paragrafo “Area e metodi di consolidamento”); si aggiungono, inoltre, l’impatto dell’attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all’esodo per il Piano esuberanti pari a circa 0,2 milioni di euro e l’utile per l’avvenuta cessione parziale dell’immobile di una ex filiale della Capogruppo di 0,2 milioni di euro. Infine, si registrano i relativi effetti imposte sulle voci interessate aventi un impatto netto complessivo di circa 3,5 milioni di euro.

Il saldo di 1,6 milioni di euro dell’esercizio precedente era costituito: (i) dalla plusvalenza realizzata a titolo di aggiustamento prezzo sull’avvenuta cessione a fine 2012 da parte della Capogruppo della residua quota del 30% della ex collegata Chiara Vita S.p.A., pari a 7,2 milioni di euro; (ii) dalla plusvalenza realizzata sulla cessione da parte della Capogruppo della quota di controllo di Chiara Assicurazione S.p.A. pari a 4,6 milioni di euro; (iii) gli effetti positivi della modifica del metodo di consolidamento della compagnia stessa, divenuta società collegata, pari a circa 1,3 milioni di euro; (iv) l’impatto degli oneri una tantum stimati del complesso degli interventi sulle risorse in attuazione del Piano industriale del Gruppo 2013-2015 pari a 16,8 milioni al lordo delle imposte; (v) l’effetto imposte sugli stessi oneri una tantum, sulle plusvalenze citate, nonché quello dell’affrancamento fiscale ai sensi del D.L. n. 185/2008, per la ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A., dell’avviamento ricompreso nel valore di carico della partecipazione in Fides S.p.A. ed iscritto nel bilancio consolidato (pari a circa 0,9 milioni di euro), per un ulteriore contributo netto complessivo alla voce aggregata di circa 5,3 milioni di euro.

Utile (Perdita) d’esercizio di pertinenza della Capogruppo

La somma dell’utile della gestione operativa e dell’utile non ricorrente, entrambi al netto delle imposte, considerato il risultato di pertinenza di terzi di 1,2 milioni di euro, determina l’utile d’esercizio di pertinenza della Capogruppo al 31 dicembre 2014 di 40,6 milioni di euro, che si confronta con il risultato negativo dell’esercizio precedente di 4,8 milioni di euro.

9 - ALTRE INFORMAZIONI

9.1 - AZIONI PROPRIE

Al 31 dicembre 2014, così come alla fine dell’esercizio precedente, la Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. non deteneva azioni proprie né azioni della controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.p.A. e non ha altresì effettuato alcuna negoziazione in corso d’anno sulle stesse, nemmeno per interposta persona o società fiduciaria.

9.2 - IL RATING

In data 19 dicembre 2014 l’Agenzia internazionale Fitch Ratings, nell’ambito dell’azione di rating per la risoluzione del Rating Watch Negative (RWN), ha attribuito i seguenti nuovi ratings della Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A.:

- Long term IDR “BBB” Outlook Stabile (ex “BBB+” Outlook Negativo)
- Short term IDR “F3” (ex “F2”)
- Viability Rating “bbb” (ex “bbb+”)

e ha lasciato invariato i seguenti altri ratings:

- Support Rating: “4”
- Support Rating Floor: “B+”

L’azione di rating si è ricollegata all’acquisizione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (BPS) entrata nel perimetro di consolidamento del Gruppo a partire dal 1° agosto 2014, al termine del periodo di Amministrazione Straordinaria, durato 19 mesi, che ha comportato un innalzamento dell’incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti lordi di BPS, peraltro accompagnato da un consistente incremento dei coefficienti di copertura.

L’Agenzia di Rating riconosce i potenziali impatti strategici positivi dell’operazione in virtù della diminuzione della concentrazione geografica della rete distributiva del Gruppo, dell’immutata propensione al rischio (la clientela di BPS è simile a quella della Capogruppo), dei benefici derivanti dalle sinergie di costo, dalle opportunità di *cross selling* e dalle politiche commerciali che potranno accrescere la redditività attesa nel medio-lungo termine. L’acquisizione, inoltre, influenza in misura marginale il livello dei ratio patrimoniali del Gruppo, che restano più che adeguati.

I fattori sopra indicati hanno inciso positivamente sull’*Outlook* del Gruppo che passa da Negativo a Stabile.

9.3 - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE e/o soggetti collegati

Per una descrizione più dettagliata delle procedure che regolano le operazioni con Parti correlate (ai sensi dell'art. 2391-bis c.c.) e/o con Soggetti collegati (ai sensi dell'art. 53 del TUB) si rimanda al paragrafo 5 della Relazione annuale sul Governo Societario, resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione.

Il dettaglio delle operazioni con Parti correlate approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2014 è riportato nella Parte H della Nota Integrativa.

9.4 - INFORMAZIONI SUI PIANI DI INCENTIVAZIONE

Con riferimento al Piano di Stock Grant per il triennio 2011-2012-2013 si segnala che non è scattata l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Capogruppo a favore del Management del Gruppo Banco Desio. Restano da verificare le condizioni per l'attribuzione delle azioni relativamente al 3° ed ultimo ciclo di assegnazione legato al periodo di performance 2013-2015. Il sistema incentivante nel cui ambito operava detto Piano è stato oggetto di rivisitazione complessiva approvata con delibera consiliare del 19 dicembre 2013. Si rinvia alla Parte I della Nota integrativa del presente bilancio consolidato.

9.5 - RELAZIONE SULL'ADESIONE AL CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETÀ QUOTATE

Le informazioni sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate sono contenute nella Relazione annuale sul Governo Societario prevista dall'art. 123-bis del TUF, resa disponibile sul sito internet del Gruppo contestualmente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

9.6 - ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Banco di Desio e della Brianza S.p.A., nell'ambito della propria funzione in qualità di Capogruppo, come descritta nel precedente paragrafo 7.1 "I livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento", si pone in un'ottica di sviluppo finalizzato al supporto ed al coordinamento delle società appartenenti al Gruppo, nonché di ricerca / investimento nelle soluzioni operative volte, in particolare, al continuo miglioramento relazionale del Gruppo con la propria clientela.

9.7 - OPZIONE DI DEROGA ALL'OBBLIGO DI REDAZIONE DEI DOCUMENTI INFORMATIVI DA PREDISPORRE IN OCCASIONE DI OPERAZIONI STRAORDINARIE AI SENSI DELLA NORMATIVA CONSOB

Ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, la Capogruppo ha stabilito di aderire al regime di opt-out previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

10 -EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

L'andamento della gestione dei primi mesi dell'anno corrente conferma le stime reddituali per l'esercizio 2015 delineate dal Piano Industriale di Gruppo per il triennio 2015-2017, che prevedono il raggiungimento a fine anno di risultati dell'operatività ordinaria sostanzialmente in linea con quelli consuntivati nell'esercizio appena conclusosi, tenuto conto che la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. raggiunga gli obiettivi di riequilibrio economico previsti dal relativo Piano industriale.

Con riferimento ai principali rischi e incertezze, si precisa che la presente Relazione e, più in generale, il Bilancio d'esercizio consolidato al 31 dicembre 2014 sono stati predisposti nella prospettiva della continuità aziendale, non essendovi ragioni per ritenere plausibile il contrario in un futuro prevedibile. La struttura patrimoniale e finanziaria, nonché l'andamento operativo aziendale costituiscono assolute conferme in tal senso.

Nel capitolo sullo scenario di riferimento macroeconomico sono stati descritti l'andamento dell'economia mondiale e dei mercati finanziari dal quale sono desumibili i rischi connessi, mentre i controlli sulla gestione aziendale delle varie tipologie di rischio sono dettagliatamente illustrate nella Parte E della Nota Integrativa – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Inoltre, note illustrative sui livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento nonché sul sistema dei controlli interni trovano spazio nei relativi paragrafi della presente Relazione con rimandi, per informazioni di dettaglio, alla Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo contestualmente al presente documento.

Desio, 19 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione



Bilancio

20
14



Banco Desio

Gruppo Banco Desio





TRIONFO DELLA GIUSTIZIA
DI COSTANTINO GRONDONA.

LA PACE È APPORTATRICE DI
GIUSTIZIA, DI LAVORO, DI BENESSERE.
DIAMO ALL'ITALIA I MEZZI PER ASSICURARE
LA PACE SOCIALE SCRIVENDO AL PRESTITO.



187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
197
198
199
200
201
202
203
204
205
206
207
208
209
210
211
212
213
214
215
216
217
218
219
220
221
222
223
224
225
226
227
228
229
230
231
232
233
234
235
236
237
238
239
240
241
242
243
244
245
246
247
248
249
250
251
252
253
254
255
256
257
258
259
260
261
262
263
264
265
266
267
268
269
270
271
272
273
274
275
276
277
278
279
280
281
282
283
284
285
286
287
288
289
290
291
292
293
294
295
296
297
298
299
300

6.693,05
72.058,05
16.197,80
16.067, =
10. =

149

Libretto

183
184
185
186
187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
197
198
199
200
201
202
203
204
205
206
207
208
209
210
211
212
213
214
215
216
217
218
219
220
221
222
223
224
225
226
227
228
229
230
231
232
233
234
235
236
237
238
239
240
241
242
243
244
245
246
247
248
249
250
251
252
253
254
255
256
257
258
259
260
261
262
263
264
265
266
267
268
269
270
271
272
273
274
275
276
277
278
279
280
281
282
283
284
285
286
287
288
289
290
291
292
293
294
295
296
297
298
299
300

11.199,30
13.652,35
21.043,90
5.051,0
582,10
3.063,10
24, =
248,75
1.175,50
212,65
640,10
1.122,50
109,24
5.110,85
1.163,35

Dubini
Simone Giovanni
Giuseppe Bascherani
Barcaio Bruno e Luciano
Oriente Angelo
Scurati G. Martino
Differenzi di Cassa
R. Carano Pm. b. l.
Dott. Colleoni b. emol 1936
Abalberti Brcole b.
Pantani brogio b. unica
Dott. Colleoni = Parcella =
Felice Gavassi
P. A. L. S. G. Dott. Simone Gavassi
Ab. Luigi Lado



Schemi di Bilancio Consolidato

Gruppo  Banco Desio

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

| Voci dell'attivo | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 62.890 | 29.848 | 33.042 | 110,7% |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 18.727 | 2.798 | 15.929 | 569,3% |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.877.959 | 1.423.419 | 454.540 | 31,9% |
| 50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 181.568 | (181.568) | -100,0% |
| 60. Crediti verso banche | 288.282 | 275.848 | 12.434 | 4,5% |
| 70. Crediti verso clientela | 9.666.900 | 6.955.429 | 2.711.471 | 39,0% |
| 80. Derivati di copertura | 8.372 | 5.052 | 3.320 | 65,7% |
| 90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica(+/-) | 2.478 | 0 | 2.478 | n.s. |
| 100. Partecipazioni | 14.806 | 13.969 | 837 | 6,0% |
| 120. Attività materiali | 185.887 | 144.417 | 41.470 | 28,7% |
| 130. Attività immateriali | 18.384 | 25.506 | (7.122) | -27,9% |
| <i>di cui:</i> | | | | |
| - avviamento | 15.322 | 23.533 | (8.211) | -34,9% |
| 140. Attività fiscali | 241.040 | 93.856 | 147.184 | 156,8% |
| <i>a) correnti</i> | 43.865 | 5.118 | 38.747 | 757,1% |
| <i>b) anticipate</i> | 197.175 | 88.738 | 108.437 | 122,2% |
| <i>di cui alla L. 214/2011</i> | 173.730 | 78.225 | 95.505 | 122,1% |
| 160. Altre attività | 177.945 | 118.581 | 59.364 | 50,1% |
| Totale dell'attivo | 12.563.670 | 9.270.291 | 3.293.379 | 35,5% |

PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Debiti verso banche | 1.017.467 | 438.026 | 579.441 | 132,3% |
| 20. Debiti verso clientela | 7.444.025 | 5.489.782 | 1.954.243 | 35,6% |
| 30. Titoli in circolazione | 2.798.752 | 2.239.092 | 559.660 | 25,0% |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione | 3.259 | 480 | 2.779 | 579,0% |
| 50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 23.626 | 38.617 | (14.991) | -38,8% |
| 60. Derivati di copertura | 6.717 | 2.894 | 3.823 | 132,1% |
| 80. Passività fiscali | 36.156 | 14.832 | 21.324 | 143,8% |
| <i>a) correnti</i> | 2.156 | 2.825 | (669) | -23,7% |
| <i>b) differite</i> | 34.000 | 12.007 | 21.993 | 183,2% |
| 100. Altre passività | 253.959 | 164.639 | 89.320 | 54,3% |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale | 34.985 | 23.971 | 11.014 | 45,9% |
| 120. Fondi per rischi e oneri: | 44.670 | 39.021 | 5.649 | 14,5% |
| <i>a) quiescenza e obblighi simili</i> | 0 | 27 | (27) | -100,0% |
| <i>b) altri fondi</i> | 44.670 | 38.994 | 5.676 | 14,6% |
| 140. Riserve da valutazione | 27.975 | 30.620 | (2.645) | -8,6% |
| 170. Riserve | 693.201 | 709.084 | (15.883) | -2,2% |
| 180. Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | 16.145 | 0,0% | |
| 190. Capitale | 67.705 | 67.705 | 0,0% | |
| 210. Patrimonio di pertinenza di terzi | 54.427 | 221 | 54.206 | n.s. |
| 220. Utile (perdita) d'esercizio (+/-) | 40.601 | (4.838) | 45.439 | n.s. |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 12.563.670 | 9.270.291 | 3.293.379 | 35,5% |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | assolute | % |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 352.890 | 316.921 | 35.969 | 11,3% |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (125.191) | (122.616) | (2.575) | 2,1% |
| 30. Margine d'interesse | 227.699 | 194.305 | 33.394 | 17,2% |
| 40. Commissioni attive | 152.758 | 129.857 | 22.901 | 17,6% |
| 50. Commissioni passive | (19.019) | (16.623) | (2.396) | 14,4% |
| 60. Commissioni nette | 133.739 | 113.234 | 20.505 | 18,1% |
| 70. Dividendi e proventi simili | 114 | 117 | (3) | -2,6% |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 2.279 | 1.608 | 671 | 41,7% |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (541) | 4 | (545) | n.s. |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 60.539 | 39.736 | 20.803 | 52,4% |
| a) crediti | (1.634) | (1.402) | (232) | 16,5% |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 51.816 | 41.686 | 10.130 | 24,3% |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 12.428 | | 12.428 | 0,0% |
| d) passività finanziarie | (2.071) | (548) | (1.523) | 277,9% |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 51 | (1.406) | 1.457 | n.s. |
| 120. Margine di intermediazione | 423.880 | 347.598 | 76.282 | 21,9% |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: | (150.048) | (139.220) | (10.828) | 7,8% |
| a) crediti | (150.494) | (136.927) | (13.567) | 9,9% |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | | (601) | 601 | -100,0% |
| d) altre operazioni finanziarie | 446 | (1.692) | 2.138 | n.s. |
| 140. Risultato netto della gestione finanziaria | 273.832 | 208.378 | 65.454 | 31,4% |
| 170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | 273.832 | 208.378 | 65.454 | 31,4% |
| 180. Spese amministrative: | (262.153) | (238.884) | (23.269) | 9,7% |
| a) spese per il personale | (154.663) | (150.373) | (4.290) | 2,9% |
| b) altre spese amministrative | (107.490) | (88.511) | (18.979) | 21,4% |
| 190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (234) | (10.925) | 10.691 | -97,9% |
| 200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (6.875) | (5.753) | (1.122) | 19,5% |
| 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (1.158) | (933) | (225) | 24,1% |
| 220. Altri oneri/proventi di gestione | 42.259 | 34.530 | 7.729 | 22,4% |
| 230. Costi operativi | (228.161) | (221.965) | (6.196) | 2,8% |
| 240. Utili (Perdite) delle partecipazioni | 10.706 | 13.886 | (3.180) | -22,9% |
| 270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 2.173 | | 2.173 | |
| 280. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 58.550 | 299 | 58.251 | n.s. |
| 290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (19.123) | (5.035) | (14.088) | 279,8% |
| 300. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 39.427 | (4.736) | 44.163 | n.s. |
| 320. Utile (Perdita) d'esercizio | 39.427 | (4.736) | 44.163 | n.s. |
| 330. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | 1.174 | (102) | 1.276 | n.s. |
| 340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 40.601 | (4.838) | 45.439 | n.s. |

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Utile base per azione (euro) | 0,31 | (0,04) |
| Utile diluito per azione (euro) | 0,31 | (0,04) |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | 39.427 | (4.736) |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 20. Attività materiali | | |
| 30. Attività immateriali | | |
| 40. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | (2.401) | 39 |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri | | |
| 80. Differenze di cambio | 167 | |
| 90. Copertura dei flussi finanziari | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita | (491) | 338 |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | 495 | 390 |
| 130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (2.230) | 767 |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10+130) | 37.197 | (3.969) |
| 150. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi | 1.677 | (4) |
| 160. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo | 38.874 | (3.973) |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31.12.2014

| | Esistenze al 31.12.2013 | | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.01.2014 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto del gruppo al 31.12.2014 | Patrimonio netto di terzi al 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------|--|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|----------------|--|---|---|
| | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | Redditi complessivi esercizio 31.12.2014 | | | | |
| | | | | | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | Stock options | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 60.940 | | 60.940 | 60.940 | 60.221 | | | | | | | | | 60.840 | 60.321 |
| b) altre azioni | 6.865 | | 6.865 | 6.865 | | | | | | | | | | 6.865 | |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | | 16.145 | 16.145 | 22.668 | | | | | | | | | 16.145 | 22.668 |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 698.933 | | 698.933 | 698.933 | (48.310) | (7.822) | | | | | | | | 672.859 | (30.058) |
| b) altre | 10.170 | | 10.170 | 10.170 | 13.350 | | | | | 407 | | | | 20.342 | 3.585 |
| Riserve da valutazione: | 30.620 | | 30.620 | 30.620 | (1.255) | | | | | | | (2.230) | | 27.975 | (940) |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | (75) | | | | | (75) |
| Utile (Perdita) d'esercizio | (4.736) | | (4.736) | (4.736) | 7.822 | (3.086) | | | | | | 39.427 | | 40.601 | (1.174) |
| Patrimonio netto del gruppo | 818.716 | | 818.716 | 818.716 | (9.386) | (2.984) | | | | 407 | | 38.874 | | 845.627 | |
| Patrimonio netto di terzi | 221 | | 221 | 221 | (102) | (102) | | | | 82.889 | | (1.677) | | 54.427 | |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31.12.2013

| | Esistenze al 31.12.2012 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.01.2013 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni di riserve | Variazioni dell'esercizio | | | | | | Patrimonio netto del gruppo al 31.12.2013 | Patrimonio netto di terzi al 31.12.2013 | |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|---|---|---|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | Reddittività complessiva esercizio 31.12.2013 |
| | | | | | | | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 65.078 | | 65.078 | | | | (4.138) | | | | | | 60.840 | 100 | |
| b) altre azioni | 6.865 | | 6.865 | | | | | | | | | | 6.865 | | |
| Sovrapprezzi di emissione | 16.355 | | 16.355 | | | | (210) | | | | | | 16.145 | | |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 680.926 | (1.582) | 679.344 | 16.140 | | 5.774 | (2.355) | | | | 30 | | 698.914 | 19 | |
| b) altre | 9.640 | | 9.640 | | | | | | | | 530 | | 10.170 | | |
| Riserve da valutazione: | 28.271 | 1.582 | 29.853 | | | | | | | | 767 | | 30.620 | | |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 21.056 | | 21.056 | (16.140) | (4.916) | | | | | | (4.736) | | (4.838) | 102 | |
| Patrimonio netto del gruppo | 821.177 | | 821.177 | 5.868 | (4.916) | 5.868 | (3.973) | 560 | (3.973) | 818.716 | 4 | 221 | | | |
| Patrimonio netto di terzi | 7.014 | | 7.014 | (94) | (6.703) | 4 | | | | | | | | | |

Modifica saldi di apertura: la colonna evidenzia gli effetti della riclassificazione degli importi relativi agli altri benefici a lungo termine del personale, da riserve da valutazione a riserve di utili per una più puntuale applicazione del principio contabile internazionale IAS 19 "Benefici per i dipendenti" così come riformulato dal 1° gennaio 2013. La redditività complessiva è stata adeguata per quanto maturato nel corso dell'esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | Importo | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| 1. Gestione | 225.196 | 157.035 |
| - interessi attivi incassati (+) | 349.618 | 314.972 |
| - interessi passivi pagati (-) | (125.668) | (122.181) |
| - dividendi e proventi simili (+) | | 117 |
| - commissioni nette (+/-) | 134.553 | 113.922 |
| - spese per il personale (-) | (158.577) | (150.373) |
| - premi netti incassati (+) | | |
| - altri proventi/oneri assicurativi (+/-) | | |
| - altri costi (-) | (49.236) | (84.801) |
| - altri ricavi (+) | 112.059 | 90.414 |
| - imposte e tasse (-) | (37.553) | (5.035) |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-) | | |
| 2. Liquidità generata (assorbita) dalle attività finanziarie | (3.584.844) | (633.281) |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | (13.440) | 2.827 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | | |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | (451.964) | (409.428) |
| - crediti verso clientela | (2.920.372) | (150.500) |
| - crediti verso banche: a vista | 32.630 | 3.082 |
| - crediti verso banche: altri crediti | (45.097) | (28.450) |
| - altre attività | (186.601) | (50.812) |
| 3. Liquidità generata (assorbita) dalle passività finanziarie | 3.255.212 | 449.193 |
| - debiti verso banche: a vista | 46.613 | 1.000 |
| - debiti verso banche: altri debiti | 532.929 | (4.651) |
| - debiti verso clientela | 1.954.797 | 448.614 |
| - titoli in circolazione | 561.549 | 24.736 |
| - passività finanziarie di negoziazione | 2.451 | (644) |
| - passività finanziarie valutate al fair value | (14.991) | 286 |
| - altre passività | 171.864 | (20.148) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa (A) | (104.436) | (27.053) |
| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 185.037 | 12.973 |
| - vendite di partecipazioni | | 7.718 |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 114 | |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 181.568 | 3.098 |
| - vendite di attività materiali | 3.355 | 2.157 |
| - vendite di attività immateriali | | |
| - vendite di società controllate e rami d'azienda | | |
| 2. Liquidità assorbita da | (46.891) | (32.656) |
| - acquisti di partecipazioni | (71) | (48) |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | (30.635) |
| - acquisti di attività materiali | (52.768) | (1.437) |
| - acquisti di attività immateriali | 5.948 | (536) |
| - acquisti di società controllate e di rami d'azienda | | |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività d'investimento (B) | 138.146 | (19.683) |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISATA | | |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | | |
| - emissioni/acquisti strumenti di capitale | | |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (3.086) | (5.691) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività di provvista (C) | (3.086) | (5.691) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) NELL'ESERCIZIO (A+B+C) | 30.624 | (52.427) |

Riconciliazione

| Voci di bilancio | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 29.848 | 81.248 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 30.624 | (52.427) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 2.418 | 1.027 |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 62.890 | 29.848 |



Bilancio

20
14



Banco Desio

Gruppo Banco Desio





Domandatevi
 Che cosa fece Egli per l'Italia?
 Che cosa ho fatto io?
 Sottoscrivete

MILANESE SOTTO-IMPRESARIATI GIARDINI-MILANO



Fuori i baresi
 Per la
 sottoscrivete

Ursenti Angelo
 Scuratti Agostino
 Differenzi di Cassino
 R. Carario di Cassino
 Dott. Bolleoni (b. enot 1976)
 M. Alberti Breole
 Pantani Brogio
 Dott. Bolleoni = Parcella =
 Felice Gavassi
 P. A. L. G. L. Dott. Simone Gavassi
 Ab. Luigi Lodo-

149

187
 188
 189
 190
 191
 192
 193
 194
 195
 196
 197
 198
 199
 200

6.693,05
 42.058,05
 197,80
 7, =
 90

187
 186
 187
 188
 189
 190
 191
 192
 193
 194
 195
 196
 197
 198
 199
 200

16.130
 16.067
 12.290,90
 9.652,75
 11.199,20
 13.652,35
 21.043,90
 505,10
 582,10
 3.063,10
 27, =
 248,75
 1.175,50
 212,65
 640,10
 1.122,50
 109,24
 5.110,85
 1.103,35



Nota Integrativa Consolidata

Gruppo



Banco Desio

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio, in applicazione del D.Lgs. n.38 del 28 febbraio 2005, che ha recepito il Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Reporting Interpretations Committee (IFRC) in vigore alla data del 31 dicembre 2014.

Si segnala che a decorrere dal 1° gennaio 2014 sono entrati in vigore i principi contabili IFRS 10, IFRS 11 e IFRS 12 in tema di controllo e consolidamento, nonché alcune modifiche agli IAS 27 e 28, omologati con Regolamento 1254/2012, e successive integrazioni con Regolamenti n 313 e 1174 del 2013.

Le principali variazioni introdotte dal nuovo principio IFRS 10 – *Bilancio Consolidato* sono le seguenti:

- Adozione di un unico principio base per consolidare tutte le tipologie di entità basate sul controllo;
- Definizione più solida di controllo rispetto al passato, basata su tre elementi: (a) potere sull'impresa acquisita; (b) esposizione, o diritti, a rendimenti variabili derivanti dal coinvolgimento con la stessa; (c) capacità di utilizzare il potere per influenzare l'ammontare di tali rendimenti;
- Introduzione di guide pratiche di ausilio nella valutazione dell'esistenza del controllo in situazioni complesse, quali il controllo di fatto, i diritti di voto potenziali, le situazioni in cui occorre stabilire se colui che ha il potere decisionario sta agendo come agente o principale, ecc.

In termini generali, l'applicazione dell'IFRS 10 richiede un significativo grado di giudizio su un certo numero di aspetti applicativi. L'introduzione del nuovo principio ha comportato, a partire dalla data di acquisizione di Banca Popolare di Spoleto S.p.A., l'inclusione nel perimetro di consolidamento anche dell'operazione di cartolarizzazione posta in essere da quest'ultima prima del 2004 attraverso la società veicolo (*SPV*) Spoleto Mortgages S.r.l., il cui patrimonio separato era stato costituito mediante la cessione di crediti performing della stessa Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (*Originator*).

Fermi restando i criteri per l'individuazione della presenza di controllo congiunto, l'IFRS 11 – *Accordi di compartecipazione* stabilisce, invece, i criteri per il trattamento contabile degli accordi di compartecipazione basati sui diritti e sugli obblighi derivanti da tali accordi piuttosto che sulla forma legale degli stessi, distinguendo tra joint venture e joint operation.

L'IFRS 12 – *Informazioni aggiuntive su partecipazioni in altre imprese* è un nuovo e completo principio sulle informazioni aggiuntive da fornire nel bilancio consolidato per ogni tipologia di partecipazione, ivi incluse quelle in imprese controllate, gli accordi di compartecipazione, collegate, società a destinazione specifica ed altre società veicolo non consolidate.

Sempre con decorrenza 1° gennaio 2014 sono applicabili le modifiche allo IAS 39 – *Strumenti finanziari: Rilevazione e valutazione* introdotte dal Regolamento n. 1375/2013 in tema di continuazione delle relazioni di copertura in caso di novazione di contratti derivati per effetto di modifiche normative. L'aggiornamento deriva dall'introduzione della *European Market Infrastructure Regulation* (EMIR) che mira alla creazione di un clearing centrale per alcune tipologie di derivati *Over The Counter*. Sono altresì applicabili le modifiche allo IAS 32 – *Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio* introdotte dal Regolamento n. 1256/2012 in tema di compensazione di attività e passività finanziarie.

Per completezza si segnala che, alla data di approvazione del presente bilancio consolidato, e limitatamente alle fattispecie di potenziale impatto per il Gruppo, lo IASB ha emanato i seguenti nuovi principi e interpretazioni/modifiche di principi esistenti non ancora omologati dall'Unione Europea:

- IFRS 15 – *Proventi da contratti con la clientela* pubblicato in data 28 maggio 2014, destinato a sostituire i principi IAS 18 – *Ricavi* e IAS 11 – *Lavori su ordinazione*, nonché le interpretazioni IFRIC 13 – *Programmi di fidelizzazione della clientela*, IFRIC 15 – *Accordi per la costruzione di immobili*, IFRIC 18 – *Cessioni di attività da parte della clientela* e SIC 31 – *Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria*. Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, che si applicherà a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2017; pur essendo consentita un'applicazione anticipata, il Gruppo non si è avvalso di tale facoltà.
- IFRS 9 – *Strumenti finanziari* emesso il 24 luglio 2014, che ha sostituito le precedenti versioni pubblicate nel 2009 e nel 2010 per la fase "classificazione e misurazione" e nel 2013 per la fase "hedge accounting". Con tale pubblicazione giunge così a compimento il processo di riforma del principio IAS 39 che si è articolato nelle tre fasi di "classificazione e misurazione", "impairment", "hedge accounting"; risulta ancora da ultimare la

revisione delle regole di contabilizzazione delle coperture generiche (“macro hedge accounting”), gestite mediante un progetto separato rispetto all’IFRS 9. Il nuovo principio deve essere applicato dai bilanci che iniziano il 1° gennaio 2018.

- Modifica al principio IAS 27 emessa il 12 agosto 2014, in base alla quale viene introdotta la possibilità di utilizzare il metodo del patrimonio netto nel bilancio separato per la valutazione degli investimenti in società controllate, collegate e a controllo congiunto, in aggiunta alle attuali opzioni del costo o del *fair value*. Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016; pur essendo consentita un’applicazione anticipata, il Gruppo non si è avvalso di tale facoltà.
- Modifiche ai principi IFRS10 e IAS 28, emesse l’11 settembre 2014, che disciplinano il trattamento delle transazioni di vendita/conferimenti di beni tra un investitore e la sua collegata o joint venture, in funzione del fatto che la transazione si possa qualificare o meno come “business”, ai sensi dell’IFRS 3. Le modifiche si applicano a partire dal 1° gennaio 2016; pur essendo consentita un’applicazione anticipata, il Gruppo non si è avvalso di tale facoltà.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio consolidato è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa; è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull’andamento della gestione.

Per la predisposizione del bilancio consolidato sono state applicate le disposizioni fornite dalla Banca d’Italia con la circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo aggiornamento del 22 dicembre 2014. Sono state inoltre considerate le ulteriori richieste e i chiarimenti trasmessi dall’Organo di Vigilanza.

Il bilancio consolidato è redatto con l’intento di chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell’esercizio del Gruppo Banco Desio.

Il bilancio consolidato è redatto nella prospettiva della continuità dell’attività del Gruppo, rispettando il principio della rilevazione per competenza economica, privilegiando, nella rilevazione e rappresentazione dei fatti di gestione, il principio della sostanza economica sulla forma.

I criteri di valutazione adottati non si discostano da quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato dell’esercizio precedente, in quanto pur in presenza della procedura di liquidazione volontaria di una società controllata estera (circostanza che non ha determinato la perdita di controllo della stessa), per il Gruppo Banco Desio nel suo complesso continua ad essere certamente valido il presupposto della continuità aziendale, pertanto anche per la società in liquidazione volontaria devono essere applicati i principi contabili di Gruppo (coerenti con il presupposto della continuità aziendale) al fine della predisposizione dell’informativa finanziaria consolidata.

Le situazioni contabili utilizzate per la predisposizione del bilancio consolidato sono quelle predisposte dalle società Controllate alla medesima data di riferimento, rettificata, ove necessario, per adeguarle ai principi IAS/IFRS adottati dalla Capogruppo.

Gli importi dei Prospetti contabili e i dati riportati nella Nota integrativa sono espressi – se non diversamente indicato – in migliaia di Euro.

Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

| Denominazioni imprese | Sede | Tipo di rapporto ⁽¹⁾ | Rapporto di partecipazione | |
|--|-------------|---------------------------------|----------------------------|---------|
| | | | Impresa partecipante | Quota % |
| Fides S.p.A. | Roma | 1 | Banco Desio | 100,000 |
| Rovere S.A. | Lussemburgo | 1 | Banco Desio | 80,000 |
| Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione | Lugano | 1 | Banco Desio | 100,000 |
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | Spoleto | 1 | Banco Desio | 73,156 |
| Spoleto Mortgages S.r.l. ⁽²⁾ | Conegliano | 4 | Banca Popolare di Spoleto | 10,000 |

Legenda

- ⁽¹⁾ Tipo di rapporto:
 1 = maggioranza dei diritti di voto nell’assemblea ordinaria
 4 = altre forme di controllo

⁽²⁾ Limitatamente al Patrimonio Separato della Spoleto Mortgages S.r.l. per la quale ricorrono i requisiti di effettivo controllo

Alla data di riferimento del presente bilancio consolidato l'area di consolidamento del gruppo presenta le seguenti variazioni rispetto alla medesima data dell'esercizio precedente:

- Inclusione di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. ("BPS") a far data dal 1° agosto 2014, data in cui sono entrati in carica i nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) a seguito della chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria avvenuta in data 31 luglio 2014, per la quale si fa rinvio alla "Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda" del presente bilancio per ulteriori dettagli;
- Inclusione dell'operazione di cartolarizzazione posta in essere da BPS prima del 2004 attraverso la società veicolo (*SPI*) Spoleto Mortgages S.r.l., il cui patrimonio separato era stato costituito mediante la cessione di crediti performing della stessa BPS (*Originator*);
- Eliminazione di Brianfid-Lux S.A. in liquidazione per avvenuta chiusura della procedura di liquidazione e conseguente cancellazione societaria. Il risultato economico consolidato include il contributo della società conseguito fino alla data della effettiva cancellazione.

Si richiama, inoltre, l'avvenuta incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A in Banco di Desio e della Brianza S.p.A., con efficacia giuridica 1 ottobre 2014 ed efficacia contabile – fiscale al 1° gennaio 2014 in conformità a quanto previsto dall'Orientamento preliminare Assirevi (OPI) n.2 – "Trattamento contabile delle fusioni nel bilancio d'esercizio" (si fa rinvio alla "Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda" del presente bilancio per ulteriori dettagli).

2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento

L'area di consolidamento è determinata in ossequio alle previsioni contenute nel principio contabile internazionale IFRS 10 – Bilancio Consolidato come indicato alla Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali a cui si fa rinvio per ulteriori dettagli.

La Capogruppo, pertanto, consolida un'entità quando i tre elementi del controllo (1. potere sull'impresa acquisita; 2. esposizione, o diritti, a rendimenti variabili derivanti dal coinvolgimento con la stessa; 3. capacità di utilizzare il potere per influenzare l'ammontare di tali rendimenti) risultano soddisfatti. Generalmente quando un'entità è diretta per il tramite dei diritti di voto, il controllo deriva dalla detenzione di più della metà dei diritti di voto. Negli altri casi, la valutazione del controllo è più complessa ed implica un maggior uso di giudizio, in quanto richiede di prendere in considerazione tutti i fattori e le circostanze che possono stabilire un controllo sull'entità.

Con particolare riferimento a Banca Popolare di Spoleto S.p.A, l'acquisizione della partecipazione di maggioranza avvenuta nel primo semestre 2014 non ha comportato l'immediata assunzione del controllo, così come definito dal principio IFRS 10. Il Banco ha assunto il "potere sull'entità" e la possibilità di esercitare il governo della stessa in data successiva, ossia con la nomina dei nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) deliberata nel contesto dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria che si è tenuta e con la conseguente chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria avvenuta a fine luglio 2014.

Inoltre, ai fini della definizione del perimetro di consolidamento, si è tenuto conto che ricorrono i requisiti dell'effettivo controllo anche per il Patrimonio Separato della società veicolo Spoleto Mortgages S.r.l., costituito prima del 2004 mediante la cessione di crediti performing della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (*Originator*) conservando il potere di influenzarne la variabilità dei risultati.

3. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva con interessenze di terzi significative

3.1 Interessenze di terzi, disponibilità dei voti di terzi e dividendi distribuiti ai terzi

| Denominazioni imprese | Interessenze dei terzi % | Dividendi distribuiti ai terzi |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 26,844 | |
| Rovere S.A. | 20,000 | 102 |

3.2 Partecipazioni con interessenze di terzi significative: informazioni contabili

| Denominazioni | Totale attivo | Cassa e disponibilità liquide | Attività finanziarie | Attività materiali e immateriali | Passività finanziarie | Patrimonio netto | Margine di interesse | Margine di intermediazione | Costi operativi | Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | Utile d'esercizio (perdita) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte | Redditività complessiva (3) = (1) + (2) |
|----------------------------------|---------------|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|----------------------------|-----------------|---|---|---|-----------------------------|--|--|
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 3.282.541 | 25.040 | 538.996 | 39.018 | 1.111 | 173.176 | 24.171 | 41.469 | (27.955) | (50.574) | (33.471) | (1.544) | (35.015) | (1.870) | (36.885) |
| Rovere S.A. | 2.377 | | | 11 | | 1.250 | 2 | 1.559 | (690) | 869 | 692 | | 692 | | 692 |

4 Restrizioni significative

Non si rilevano restrizioni significative (per esempio restrizioni legali, contrattuali e normative) alla capacità della Capogruppo di accedere alle attività, o di utilizzarle, e di estinguere le passività del Gruppo, quali, nello specifico, limitazioni alla capacità della Capogruppo o delle sue controllate di trasferire disponibilità liquide o limitazioni ai trasferimenti di fondi sotto forma di dividendi, prestiti o anticipazioni concessi ad (o da) altre società del Gruppo, tenuto conto, comunque, della specificità della società Credito Privato Commerciale S.A. posta in liquidazione volontaria.

5 Altre informazioni

I criteri di consolidamento, definiti nell'IFRS 10, sono regolati come segue:

- *controllate in via esclusiva*: le attività, le passività, il patrimonio netto, le “operazioni fuori bilancio”, i costi e i ricavi sono integrati nelle relative componenti del consolidato, secondo il metodo del consolidamento integrale. L'eventuale differenza positiva emergente dal raffronto tra il valore di carico di ciascuna partecipazione e la rispettiva frazione del patrimonio netto della società controllata residuale dopo l'eventuale allocazione a voce propria è iscritta come avviamento e assoggettata alla procedura cosiddetta d'impairment test;
- *collegate*: le partecipazioni nelle società collegate sono consolidate con il metodo definito del patrimonio netto.

Sezione 4 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione consolidata.

Sezione 5 - Altri aspetti

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio consolidato

La redazione del bilancio consolidato richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

L'impiego di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili 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 loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti potranno differire per il mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è utilizzato l'impiego di stime e valutazioni soggettive sono:

- nei modelli valutativi utilizzati per lo svolgimento dei test d'impairment relativi alle partecipazioni e alle immobilizzazioni immateriali a vita indefinita (avviamenti);
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- la valutazione delle attività acquisite e delle passività assunte ai rispettivi *fair value* nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale (si fa rinvio per tali aspetti alla “Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda” per ulteriori dettagli).

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce maggiori dettagli informativi sulle assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio consolidato.

Comparabilità dei conti dello stato patrimoniale, del conto economico e della redditività complessiva

Per ogni conto degli schemi del bilancio consolidato occorre indicare anche l'importo dell'esercizio precedente: se tali conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente devono essere adattati. Ciò nonostante, nel caso di operazioni di aggregazione aziendale, le entità controllate sono oggetto di consolidamento a partire dalla data in cui il Gruppo ne acquisisce il controllo e, negli schemi di bilancio, i dati comparativi, riferiti all'esercizio precedente, sono quelli del bilancio pubblicato dell'esercizio precedente ai sensi dell'IFRS 3. Per tali ragioni i dati comparativi consolidati al 31 dicembre 2013 non includono i valori patrimoniali ed economici della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., in quanto società entrata nel perimetro di consolidamento a far data dal 1° agosto 2014; gli esercizi, pertanto, non risultano comparabili.

IAS 19 Benefici per i dipendenti – riclassificazione

Con il regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 è stata omologata la nuova versione del principio contabile IAS 19 applicabile in via obbligatoria a partire del 1 gennaio 2013 relativo alla rilevazione contabile dei benefici per dipendenti. Per una più puntuale applicazione del principio, gli effetti attuariali relativi agli altri benefici a lungo termine del personale derivanti dai premi di anzianità sono stati riclassificati da riserve da valutazione a riserva di utili (gli utili e le perdite attuariali sono ora rilevati immediatamente nel conto economico).

I cambiamenti introdotti con la nuova regola di contabilizzazione sono evidenziati su base retrospettica.

| (importi/1000) | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Stato Patrimoniale - Passivo | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
| 140 Riserve da valutazione | 29.200 | 1.420 | 30.620 |
| 170 Riserve | 710.666 | (1.582) | 709.084 |
| 220 Utile (perdita) d'esercizio | (5.000) | 162 | (4.838) |

| Conto Economico | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
|---|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 180 Spese amministrative | (239.108) | 224 | (238.884) |
| 180 a) Spese per il personale | (150.597) | 224 | (150.373) |
| 230 Costi operativi | (222.189) | 224 | (221.965) |
| 280 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 75 | 224 | 299 |
| 290 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (4.973) | (62) | (5.035) |
| 300 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | (4.898) | 162 | (4.736) |
| 320 Utile (Perdita) d'esercizio | (4.898) | 162 | (4.736) |
| 340 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | (5.000) | 162 | (4.838) |

| Prospetto della redditività complessiva | Saldo 31.12.2013 (dati pubblicati) | Variazione IAS 19 | Saldo 31.12.2013 (dati riesposti) |
|---|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 10 Utile (Perdita) d'esercizio | (4.898) | 162 | (4.736) |
| 40 Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | 201 | (162) | 39 |
| 130 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 929 | (162) | 767 |

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

Banco di Desio e della Brianza e le società italiane del Gruppo hanno adottato il cosiddetto "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. n. 344/2003. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società controllata partecipante al consolidato fiscale – unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti d'imposta – sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile (risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti) e, conseguentemente, un unico debito/credito d'imposta.

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2014 non è incluso nel perimetro di consolidamento fiscale la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. in assenza dei presupposti di legge stabiliti per la tassazione di Gruppo.

Revisione contabile

Il presente bilancio consolidato è sottoposto a revisione contabile da parte della società Deloitte & Touche S.p.A. ai sensi del D.Lgs 27 gennaio 2010 n.39 e in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 26 aprile 2012.

A.2 PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

I criteri di valutazione di seguito descritti, utilizzati nella redazione del presente documento, sono conformi ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea in vigore alla data di riferimento dello stesso e sono applicati nella prospettiva della continuità aziendale.

Per le operazioni di compravendita di attività finanziarie standardizzate, e cioè dei contratti per i quali la consegna avviene in un arco di tempo stabilito da regolamenti o da convenzioni di mercato, si fa riferimento alla data di regolamento.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie detenute per la negoziazione è effettuata alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione, direttamente imputati a conto economico.

Criteri di classificazione

Nella voce "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" sono rappresentati i titoli di debito, i titoli di capitale, il valore positivo dei contratti derivati detenuti per finalità di negoziazione e le altre attività che, secondo la designazione iniziale, sono classificati come strumenti finanziari destinati alla negoziazione nel breve termine (*trading*). Poiché la classificazione deriva dalla sua designazione iniziale, per questa categoria di attività finanziarie non sono generalmente ammessi successivi trasferimenti ad altre categorie, salvo per quanto consentito in specificate e rare circostanze dallo IAS 39. Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione.

Criteri di valutazione

Per i titoli azionari, i titoli di Stato italiani ed esteri e i derivati che siano scambiati in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*fair value di Livello 1*).

Per i titoli di Stato italiani ed esteri, i titoli obbligazionari italiani ed esteri, i titoli azionari e gli strumenti derivati non scambiati in un mercato attivo la valutazione è frutto di tecniche valutative (*fair value di Livello 2 o 3* in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, o all'estinzione dell'attività.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al *fair value* con imputazione dell'effetto, derivante dall'applicazione di tale criterio, a conto economico.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita è effettuata per data regolamento al *fair value*, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenga a seguito di riclassificazione dalle Attività finanziarie detenute sino alla scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

Criteri di classificazione

La categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita" comprende le attività finanziarie - esclusi i derivati - non classificate come Crediti, Attività detenute per la negoziazione, Attività detenute sino alla scadenza.

In questa voce sono quindi incluse, oltre ai titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di *trading* e che non sono

classificati tra le Attività detenute sino alla scadenza, le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo o collocamento e le quote di fondi comuni d'investimento.

E' consentito il trasferimento di attività finanziarie dalla categoria "disponibili per la vendita" esclusivamente verso la categoria "detenute sino alla scadenza", ma solo nelle seguenti circostanze:

- cambiamento delle intenzioni o capacità di detenzione,
- nei rari casi in cui non sia disponibile una misura attendibile del fair value.

Solo in particolari circostanze è consentito il trasferimento nella categoria "Finanziamenti e Crediti".

Criteria di valutazione

Successivamente alla prima iscrizione, le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al fair value per la componente prezzo, mentre la componente interesse è calcolata al Tasso di Rendimento Effettivo.

Ai fini della determinazione del fair value sono applicati i medesimi criteri adottati per le attività detenute per la negoziazione. Per le attività finanziarie non quotate, tra cui le partecipazioni di minoranza, la valutazione al fair value è affidata a tecniche di valutazione ovvero, qualora non sia possibile una determinazione attendibile del fair value, la valutazione avviene al costo (*Livello 3*).

Per le quote di OICR che siano scambiate in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*fair value di Livello 1*).

Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo (in particolare per i fondi chiusi e i fondi *hedge*) la valutazione è all'ultimo N.A.V. pubblicato o comunque reso disponibile dal Gestore, a cui si applica all'occorrenza un'opportuna rettifica (del 20%) per tenere conto della liquidabilità della quota (*Livello 3*).

A ogni data di bilancio si procede a valutare l'esistenza di eventuali perdite di valore (*impairment*) che abbiano un impatto misurabile sui flussi di cassa futuri stimati, considerando eventuali difficoltà finanziarie dell'emittente, o altri elementi similari. Come previsto dallo IAS 39 al par. 61, per i titoli debito, di capitale quotati e non quotati, e per le quote di OICR quotate in un mercato attivo si considerano come indicatori obiettivi di impairment le riduzioni di valore "significative" (superiori al 25%) o "prolungate" (oltre 24 mesi). Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo e le partecipazioni non controllate o collegate si considerano come indicatori obiettivi di impairment le riduzioni di valore "significative" (superiori al 30%) o "prolungate" (oltre 60 mesi).

Tenuto conto della policy interna, il superamento di una delle soglie previste è considerata "impairment" con conseguente rilevazione a conto economico delle variazioni negative accumulate dalla data di prima iscrizione.

L'importo della perdita di valore è data dalla differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore recuperabile.

Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, all'estinzione dell'attività o al trasferimento in altra categoria.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

L'effetto della valutazione è registrato a patrimonio netto in contropartita alle riserve di valutazione, al netto dell'effetto fiscale, fino alla cancellazione dell'attività, imputando invece a conto economico la componente derivante dal costo ammortizzato.

All'atto dell'estinzione, della vendita, del trasferimento in altra categoria o per la rilevazione di una perdita di valore (*impairment*), l'importo cumulato nella riserva da valutazione è imputato a conto economico.

Quando le perdite per riduzione di valore registrate a conto economico vengono meno per effetto di successive rivalutazioni, la ripresa di valore, fino a concorrenza di tali perdite, è registrata a conto economico per i titoli di debito, e a riserva di patrimonio netto per i titoli di capitale.

Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Criteria di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza è effettuata per data regolamento, al fair value, comprensiva degli eventuali costi e proventi di transazione direttamente attribuibili all'acquisizione.

Criteria di classificazione

Nella categoria "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" sono classificate i titoli di debito che presentino pagamenti contrattuali fissi o determinabili e con scadenza fissa, per i quali vi sia l'effettiva intenzione e la capacità di detenerli fino alla scadenza.

La costituzione della categoria delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, e la successiva eventuale movimentazione, è effettuata a fronte di specifiche delibere adottate dagli organi aziendali, nel rispetto di quanto previsto dallo IAS 39.

Nei casi consentiti dai principi contabili, sono ammessi trasferimenti esclusivamente verso la categoria Attività finanziarie disponibili per la vendita. L'iscrizione di attività finanziarie in questa categoria non è più consentita per l'anno in corso e per i due seguenti nel caso si effettuino vendite o trasferimenti per un ammontare non insignificante, esclusi investimenti prossimi alla scadenza e gli eventi isolati, estranei al controllo del Banco, che non siano ricorrenti e che pertanto non si possano ragionevolmente prevedere.

Se si realizzano le condizioni che impongono di non utilizzare tale categoria, si procede con la riclassifica tra le attività disponibili per la vendita (*tainting provision*).

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate al costo ammortizzato utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo in contropartita al conto economico.

A ogni data di bilancio si procede a valutare l'esistenza di eventuali perdite di valore che abbiano un impatto misurabile sui flussi di cassa futuri stimati. Nel caso sussistano, le perdite di valore sono imputate a conto economico.

Nel caso in cui i motivi della perdita di valore siano successivamente rimossi, sono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Nella determinazione del fair value riportato ai soli fini dell'esposizione in nota integrativa per i titoli di Stato italiani che siano scambiati in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (fair value di Livello 1). Per i titoli di Stato esteri, i titoli obbligazionari italiani ed esteri la valutazione è al prezzo fornito da un provider esterno frutto di tecniche valutative (fair value di Livello 2 e 3 in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie detenute sino a scadenza sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, all'estinzione dell'attività o al trasferimento in altra categoria.

Crediti

Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti alla data di sottoscrizione del contratto che normalmente coincide con la data di erogazione.

Se tale coincidenza non si verifica, all'atto della sottoscrizione del contratto è iscritto un impegno a erogare fondi che si estingue alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito è effettuata sulla base del fair value dello stesso, di norma pari all'ammontare erogato, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al credito stesso e determinabili all'origine dell'operazione.

Qualora l'iscrizione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie disponibili per la vendita o dalle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione rappresenta il nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

In caso di crediti acquistati per il tramite di aggregazione aziendale, la prima iscrizione nel bilancio consolidato viene effettuata alla data di acquisizione con valutazione dell'attività al rispettivo fair value.

Criteri di classificazione

Nella categoria "Finanziamenti e Crediti" (*Loans and Receivables*) sono classificate le attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi e determinabili che non sono quotate in un mercato attivo.

Normalmente comprendono i rapporti con la clientela, le banche e i titoli di debito non quotati in un mercato attivo che hanno caratteristiche simili ai crediti, escludendo le attività detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita.

Comprendono anche i crediti derivanti da operazioni di leasing finanziario e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine.

Solo in particolari circostanze, specificate dallo IAS 39, è consentito il trasferimento dalle categorie delle Attività finanziarie disponibili per la vendita e delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione.

Criteri di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato, calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale nettato da eventuali rimborsi di capitale, diminuito o aumentato delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra l'importo erogato e quello rimborsabile alla scadenza.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. I Crediti sono periodicamente sottoposti a valutazione, e sono distinti in "performing" e "non performing", secondo lo stato di deterioramento del credito stesso.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti a breve termine che sono valorizzati al costo storico; analogo criterio di valorizzazione è adottato per i crediti a scadenza indefinita o a revoca.

I crediti sono sottoposti a ricognizione tendente a individuare quelli che, successivamente alla loro iscrizione iniziale, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

In quest'ambito sono comprese le diverse categorie di crediti deteriorati previste dalla normativa di Banca d'Italia: sofferenze, incagli, esposizioni ristrutturata e posizioni scadute/sconfinata.

Il portafoglio crediti è sottoposto a valutazione periodica almeno a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, per identificare e determinare eventuali oggettive perdite di valore. Ciò avviene considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori, sia condizioni economiche locali o nazionali relative al settore di appartenenza del debitore.

I crediti "performing" sono valutati collettivamente suddividendoli in classi omogenee di rischio. La Perdita Attesa (PA) è ottenuta dal calcolo delle Probabilità di Default (PD) per classe di rischio e dalle perdite in caso di inadempienza (Loss Given Default – LGD econométrica) prodotte dal modello Credit Rating System. Tali parametri sono ricavati dall'analisi storico-statistica dell'andamento di una serie di variabili predittive di un probabile futuro deterioramento della qualità del credito. La perdita attesa rappresenta la stima della perdita latente alla data di riferimento.

Per le esposizioni di importo significativo sono condotte analisi specifiche.

Nella categoria "non performing" sono classificati tutti i crediti per i quali sussiste un'obiettiva evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico e il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo. La valutazione, determinata in conformità della policy interna, è di tipo analitico e tiene conto della presunta possibilità di recupero, della tempistica prevista per l'incasso e delle garanzie in essere.

I crediti per interessi di mora maturati su attività deteriorate trovano evidenza in bilancio solo al momento dell'effettivo incasso.

Il valore dei crediti verso soggetti non residenti è rettificato in modo forfetario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di loro residenza.

Il fair value dei crediti è calcolato ai soli fini dell'esposizione in nota integrativa per i crediti "performing" oltre il breve termine. I crediti "non performing" già valutati analiticamente, e le posizioni a breve termine, sono esposti al valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del *fair value*.

Il *fair value* è determinato mediante una tecnica di valutazione che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi utilizzando fattori di sconto che incorporano, oltre al tasso "free risk", un *credit spread* specifico per ogni entità giuridica; inoltre per ogni rapporto si considera il rischio di credito in termini di PD e LGD rilevato nel modello CRS. In generale gli stessi sono classificati al Livello 3, fatto salvo nel caso in cui la significatività degli input osservabili rispetto all'intera valutazione sia superiore a una soglia prefissata (Livello 2).

Criteri di Cancellazione

I crediti ceduti sono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano a essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione al costo ammortizzato genera nel conto economico una traslazione dei costi di transazione e dei ricavi accessori lungo la durata dell'attività finanziaria anziché movimentare il conto economico dell'esercizio di prima iscrizione.

Gli interessi di mora maturati sono imputati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso.

Gli interessi che maturano nel tempo per effetto dell'attualizzazione dei crediti deteriorati sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore.

Gli effetti derivanti dalle valutazioni analitiche e collettive sono imputati a conto economico.

Il valore originario del credito è ripristinato al venir meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevandone gli effetti a conto economico.

In caso di crediti acquistati per il tramite di aggregazione aziendale, l'eventuale maggior valore iscritto in bilancio alla prima iscrizione viene rilasciato con effetto a conto economico lungo la vita del credito in base al proprio piano di ammortamento oppure integralmente nell'esercizio in cui il credito viene estinto.

Operazioni di copertura

Criteri di iscrizione

Gli strumenti derivati, pertanto anche quelli di copertura, sono inizialmente iscritti al *fair value*.

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura presuppone:

- Il coinvolgimento di controparti esterne;
- una specifica designazione e identificazione degli strumenti finanziari di copertura e oggetto di copertura utilizzati per l'operazione;
- la definizione degli obiettivi di risk management perseguiti, specificando la natura del rischio coperto;
- il superamento del test d'efficacia all'accensione della relazione di copertura e in via prospettica, con modalità e periodicità di misurazione specifiche;
- la predisposizione della documentazione formale completa della relazione di copertura.

Criteri di classificazione

Le operazioni di copertura hanno lo scopo di neutralizzare determinati rischi di perdita potenziale su specifiche attività o passività finanziarie (coperture specifiche o microhedging) o su portafogli di attività o passività finanziarie che condividono il medesimo profilo di rischio (coperture generiche o macrohedging) tramite strumenti finanziari specifici, il cui utilizzo è finalizzato ad attutire gli effetti sul conto economico degli strumenti finanziari oggetto di copertura.

Le tipologie di copertura utilizzate sono le seguenti:

- il *Fair Value Hedge* (copertura specifica del *fair value*): l'obiettivo è la copertura del rischio di variazione del *fair value* dello strumento coperto.
- la copertura generica di portafogli di attività e passività (c.d. macrohedging), in particolare a fronte del rischio tasso d'interesse per un portafoglio di crediti verso clientela. Non possono essere designati come oggetto di copertura generica importi netti rivenienti dallo sbilancio di attività e passività.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Il *fair value* degli strumenti finanziari di copertura, non quotati in mercati attivi, è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri; con specifico riferimento agli strumenti di copertura derivati OTC, il modello applicato è del *Credit Value Adjustment* e del *Debit Value Adjustment* (si rinvia al paragrafo "A.4 Informativa sul *fair value*" del presente bilancio per il dettaglio dell'impatto di tali modelli nella valutazione di tali strumenti).

Le variazioni di *fair value* dei derivati di copertura e degli strumenti finanziari coperti (per la parte attribuibile al rischio coperto) sono registrate in contropartita al conto economico.

Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico, alla voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura", delle variazioni di valore riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto.

Un'operazione di copertura si definisce efficace quando le variazioni del *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura compensano le variazioni dello strumento finanziario oggetto di copertura nei limiti dell'intervallo 80% - 125% stabilito dallo IAS 39.

I test d'efficacia sono eseguiti a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, sia in ottica retrospettiva, per la misura dei risultati effettivi alla data, sia prospettica, per la dimostrazione dell'efficacia attesa per i periodi futuri.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, tenuto conto della policy interna, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto esposto, è interrotta, il contratto derivato di copertura è classificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

Criteri di cancellazione

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura è interrotta quando non sono più rispettati i requisiti d'efficacia, quando esse sono revocate, quando lo strumento di copertura o lo strumento coperto giungono a scadenza, sono estinti o venduti.

Se lo strumento oggetto di copertura è soggetto alla valutazione al costo ammortizzato la differenza tra il *fair value*, determinata alla data del *discontinuing* (interruzione della relazione di copertura), e il costo ammortizzato è ripartita sulla sua durata residua.

Partecipazioni

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. L'iscrizione iniziale è al costo inclusivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

Criteria di classificazione

Le partecipazioni sono classificate come partecipazioni in imprese collegate ai sensi dello IAS 28, oppure come partecipazioni in imprese sottoposte a controllo congiunto, come definite nell'IFRS 11. Le altre partecipazioni minoritarie seguono il trattamento previsto dallo IAS 39, sono classificate tra le attività finanziarie disponibili per la vendita, e sono valutate secondo i criteri previsti per tale classe di attività finanziarie.

Criteria di valutazione

Per la valutazione successiva alla prima iscrizione si applica il metodo del patrimonio netto, secondo cui il valore contabile iniziale è adeguato per rilevare la quota di pertinenza della Capogruppo nel patrimonio netto della collegata.

A ogni data di bilancio è accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una perdita durevole di valore (*test d'impairment*).

La perdita durevole di valore si verifica quando il valore contabile dell'attività risulta superiore al suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il prezzo netto di vendita (cioè l'importo ottenibile dalla vendita dell'attivo in un'ipotetica transazione tra terzi, al netto dei costi di dismissione) e il valore d'uso (pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si stima arriveranno dall'uso permanente e dalla dismissione dell'attività alla fine della sua vita utile).

A completamento del processo di *impairment test*, tenuto conto della policy interna, viene effettuato anche uno "stress test" di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il valore recuperabile al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il *test d'impairment* deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l'eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di *impairment*: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Le eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita di valore, sono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

Criteria di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività finanziarie o quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati quando matura il diritto a ricevere il relativo pagamento. Gli utili/perdite da cessione sono determinati in base alla differenza tra il valore di carico della partecipazione in base al criterio del costo medio ponderato e il corrispettivo della transazione, al netto degli oneri accessori direttamente imputabili.

Attività materiali

Criteria di iscrizione

Le attività materiali sono registrate inizialmente al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti per l'acquisto e la messa in funzione del bene.

In occasione della prima adozione dei principi contabili IAS/IFRS ci si è avvalsi dell'esenzione prevista dall'IFRS 1 art. 16, optando per la valutazione degli immobili al *fair value* quale sostituto del costo alla data del 1° gennaio 2004. Successivamente a tale data, per la valutazione degli immobili si è adottato il modello del costo.

I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono imputate a incremento del valore dei cespiti cui si riferiscono. Gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati direttamente a conto economico.

In applicazione dello IAS 17 le operazioni di leasing finanziario sono rappresentate in bilancio secondo il metodo finanziario.

I beni concessi in leasing sono pertanto esposti tra i crediti. Per contro i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario sono iscritti a questa voce, seppure la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Criteria di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili, gli impianti, i mobili e gli arredi e le altre attrezzature.

Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella fornitura di servizi (attività ad uso funzionale), e per essere affittate a terzi (attività detenute a scopo di investimento) e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

Criteria di valutazione

Le attività materiali sono rappresentate in bilancio al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio il metodo a quote costanti, mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua possibilità d'utilizzo dei beni. Fanno eccezione i terreni

e le opere d'arte, non sottoposti ad ammortamento data l'indeterminazione della loro vita utile, e in considerazione del fatto che il relativo valore non è destinato normalmente a ridursi in funzione del trascorrere del tempo. I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei cespiti cui si riferiscono.

Con periodicità annuale è prevista la verifica di eventuali indici di perdita di valore. Qualora si accerti che il valore di carico di un cespite risulti superiore al proprio valore di recupero, detto valore di carico subisce l'opportuna rettifica in contropartita al conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo a una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti perdite di valore. Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il *fair value* per le attività materiali detenute a scopo di investimento rilevate al costo rettificato degli ammortamenti. Tale *fair value* è stimato utilizzando fonti informative del mercato immobiliare, opportunamente rettificato in relazione alle specifiche dei beni e con il conforto di esperti indipendenti esterni (Livello 3).

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono cancellate all'atto della loro dismissione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività materiali.

Attività immateriali

Criteri di iscrizione

L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo d'acquisto e il *fair value* delle attività e passività acquisite in operazioni di aggregazione. Esso è iscritto in bilancio tra le attività immateriali quando sia effettivamente rappresentativo dei benefici economici futuri degli elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo, e solo se rispettano i requisiti di autonoma identificabilità e separazione dall'avviamento, di probabile realizzo di futuri benefici economici, e di attendibile misurabilità del costo stesso.

Criteri di classificazione

Nelle attività immateriali sono iscritti l'avviamento, i costi per indennità di abbandono locali non di proprietà e i costi per l'acquisto di software applicativo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sono iscritti tra le Altre attività.

Criteri di valutazione

Le attività immateriali sono rappresentate in bilancio al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua vita utile.

L'avviamento non è soggetto ad ammortamento in considerazione della vita utile indefinita, ed è sottoposto con periodicità annuale alla verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione (*impairment test*). A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento e il suo valore di recupero, se inferiore.

Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari attesi, al netto degli eventuali costi di vendita, e il relativo valore d'uso.

A completamento del processo di *impairment test* viene effettuato anche uno "stress test" di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il *value in use* al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il *test d'impairment* deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l'eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di *impairment*: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Come raccomandato dall'Organismo Italiano di Valutazione (OIV), nel caso in cui la capitalizzazione di borsa del titolo Banco Desio (azioni ordinarie e di risparmio) sia stabilmente inferiore al valore del patrimonio netto consolidato nel corso del semestre precedente, deve essere effettuato anche un *impairment test* di II livello, con l'obiettivo esclusivo di verificare l'eventuale perdita di valore della "legal entity" figurativa Gruppo Banco Desio.

Eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico, senza possibilità di avere successive riprese di valore.

I costi per indennità di abbandono locali inerenti agli immobili non di proprietà sono ammortizzati con aliquote determinate in ragione della durata del corrispondente contratto d'affitto (compreso rinnovo).

Criteria di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dall'attivo al momento della loro dismissione o quando non si attendono più benefici economici futuri.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività immateriali.

Le rettifiche di valore relative ai costi di ristrutturazione d'immobili non di proprietà sono rilevate a conto economico tra gli altri oneri di gestione.

Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Criteria di iscrizione

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

Criteria di classificazione

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

In ossequio all'IFRS 5, vengono contabilizzate anche le cosiddette "attività operative cessate" ovvero le attività dismesse o possedute per la vendita che:

- rappresentano un importante ramo autonomo di attività o area geografica di attività;
- fanno parte di un unico programma coordinato di dismissione di un importante ramo autonomo di attività o un'area geografica di attività;
- sono una controllata acquisita esclusivamente ai fini di una rivendita.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

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

Criteria di cancellazione

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

Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito d'esercizio sono computate stimando l'onere fiscale nel rispetto della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Oltre alla fiscalità corrente, determinata in relazione alle vigenti norme tributarie, si rileva anche la fiscalità differita, originatasi per effetto delle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori fiscali. Le imposte rappresentano quindi il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio.

L'iscrizione di attività per imposte anticipate attive è effettuata quando il loro recupero è probabile, cioè quando si prevede che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. Esse sono rilevate nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce 130 "Attività fiscali – anticipate".

Le passività per imposte differite passive sono imputate, viceversa, nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce 80 "Passività fiscali – differite".

Allo stesso modo, le imposte correnti non ancora pagate sono distintamente rilevate alla voce 80 "Passività fiscali – correnti". Nel caso di pagamenti in acconto eccedenti, il credito recuperabile è contabilizzato alla voce 130 "Attività fiscali – correnti".

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve (es. riserve da valutazione) quando previsto.

Si segnala, infine, che Banco Desio, unitamente alle altre società italiane del Gruppo, aderisce al Consolidato fiscale nazionale di Gruppo. Sotto il profilo amministrativo le posizioni fiscali riferibili al Banco e quelle originate da altre società del Gruppo sono gestite in modo distinto.

Trattamento di fine rapporto del personale

Criteri di valutazione

Il fondo per trattamento di fine rapporto del personale è valorizzato in bilancio con l'impiego di tecniche di calcolo attuariale. La valutazione è affidata ad attuari indipendenti esterni, con il metodo dei benefici maturati, utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*). L'importo così determinato rappresenta il valore attuale, calcolato in senso demografico-finanziario, delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) per l'anzianità già maturata, ottenuto riproponendo il valore attuale complessivo dell'obbligazione al periodo di lavoro già prestato alla data di valutazione, tenuto conto della probabilità di dimissioni e richieste di anticipi.

Per determinare il tasso di attualizzazione si fa riferimento ad un indice rappresentativo del rendimento di un paniere di titoli di aziende primarie (c.d. high quality corporate bond). In linea con l'orientamento prevalente si è scelto un indice di classe "AA".

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento al fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale, derivante dalla valutazione attuariale, come previsto dallo IAS 19, è registrato in contropartita alle riserve di valutazione per la componente di utile (perdita) attuariale, e in contropartita del conto economico tra gli accantonamenti, per le altre componenti quali gli interessi maturati per effetto del trascorrere del tempo (attualizzazione).

Fondi per rischi e oneri - Altri fondi

Criteri di classificazione

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti effettuati a fronte di obbligazioni legali o riferiti a rapporti di lavoro, oppure a contenziosi, anche fiscali che siano il risultato di eventi passati, per le quali sia probabile l'impiego di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, purché possa essere effettuata una previsione attendibile del relativo ammontare.

Gli accantonamenti rispettano la miglior stima dei flussi di cassa futuri necessari per adempiere l'obbligazione esistente alla data di bilancio.

Solo in occasione del realizzarsi di un'operazione di aggregazione aziendale, in conformità all'IFRS 3, l'acquirente può rilevare, alla data di acquisizione, una passività potenziale assunta con iscrizione al *fair value*. Contrariamente a quanto stabilito dallo IAS 37, l'acquirente rileva una passività potenziale assunta in una aggregazione aziendale alla data di acquisizione anche se è improbabile che, per adempiere all'obbligazione, sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici.

Criteri di valutazione

Nei casi in cui l'effetto tempo sia un aspetto rilevante, gli importi accantonati sono sottoposti ad attualizzazione considerando la stima della scadenza temporale dell'obbligazione. Il tasso d'attualizzazione riflette le valutazioni correnti del valore attuale del denaro, tenendo conto dei rischi specifici connessi alla passività.

La valutazione degli altri benefici a lungo termine ai dipendenti, quali ad esempio quelli derivanti da premi di anzianità, è determinata con i medesimi criteri attuariali descritti per i fondi di quiescenza. Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento è rilevato a conto economico.

Gli effetti derivanti dal trascorrere del tempo per l'attualizzazione dei flussi futuri di cassa sono registrati a conto economico tra gli accantonamenti.

Debiti e titoli in circolazione

Criteri di iscrizione

L'iscrizione di queste passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che di norma coincide col ricevimento dei valori raccolti o all'emissione dei titoli di debito. Quando tali passività finanziarie vengono assunte per il tramite di aggregazione aziendale, la prima iscrizione nel bilancio consolidato viene effettuata alla data di acquisizione. In ogni caso, la prima iscrizione è effettuata in base al *fair value* delle passività, normalmente pari al valore incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione.

Criteri di classificazione

Sono comprese le varie forme di raccolta poste in atto dalle società del Gruppo: debiti verso banche, debiti verso la clientela,

titoli obbligazionari, certificati di deposito di propria emissione, operazioni pronto contro termine con obbligo di riacquisto e altri debiti.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, in contropartita al conto economico.

Le passività finanziarie prive di piani di ammortamento rimangono iscritte per il valore incassato.

Le passività finanziarie oggetto di copertura del *fair value* (*Fair Value Hedge*) sono soggette al medesimo criterio di valutazione dello strumento di copertura, limitatamente alle variazioni del *fair value* (per la parte attribuibile al rischio coperto), dal momento di designazione della copertura stessa, in contropartita al conto economico.

In caso di interruzione della relazione di copertura la differenza tra il *fair value* determinato alla data del *discontinuing* e il costo ammortizzato è imputata a conto economico ripartendola sulla durata residua dello strumento finanziario.

I titoli di propria emissione sono rappresentati al netto di eventuali riacquisti.

Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il *fair value* dei debiti e dei titoli emessi; per i debiti e i certificati di deposito emessi il *fair value* è esposto sostanzialmente al valore di bilancio, che ne rappresenta una ragionevole approssimazione (Livello 3).

Per i prestiti obbligazionari emessi dalle società del Gruppo il *fair value* è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri (Livello 2).

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio alla loro scadenza, estinzione o cessione.

La cancellazione avviene anche a seguito di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi; la differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per il riacquisto viene imputata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli di propria emissione precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione con iscrizione al nuovo valore di vendita.

Passività finanziarie di negoziazione

Criteri di iscrizione e classificazione

L'iscrizione delle passività di negoziazione è al *fair value*.

Gli strumenti finanziari imputati a questa voce sono iscritti alla data di sottoscrizione o alla data di emissione a un valore pari al *fair value* dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente imputabili agli stessi.

Sono iscritti in questa voce, in particolare, gli strumenti derivati di negoziazione con *fair value* negativo.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al *fair value* con registrazione degli effetti a conto economico.

Per gli strumenti derivati negoziati su mercati attivi, la valorizzazione avviene al prezzo di chiusura del giorno di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (Livello 1).

Per gli strumenti derivati non negoziati su mercati attivi il pricing è effettuato impiegando tecniche valutative (*fair value* Livello 2 o Livello 3 - in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

Passività finanziarie valutate al fair value

Criteri di iscrizione

L'iscrizione è al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola emissione.

Criteri di classificazione

Sono qui classificate le passività finanziarie designate al *fair value*.

In particolar modo la voce è riferita all'applicazione della c.d. *fair value option* per le passività finanziarie oggetto di "copertura naturale", finalizzata a un migliore equilibrio degli effetti a conto economico della valutazione delle attività e delle passività finanziarie.

Le passività finanziarie possono essere designate al *fair value* con effetti a conto economico nei seguenti casi:

- eliminazione o riduzione di incoerenze valutative
- valutazione di strumenti contenenti derivati incorporati
- valutazione di gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimenti.

Sono classificate in tale categoria le emissioni obbligazionarie emesse con la presenza di un derivato incorporato o oggetto di copertura finanziaria.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione è il *fair value* con registrazione degli effetti a conto economico.

Il *fair value* è determinato tramite l'impiego di tecniche valutative che utilizzano parametri osservabili su mercati attivi (Livello 2). La metodologia è quella dell'attualizzazione dei flussi di cassa, utilizzando una curva zero coupon costruita con elementi presenti sul mercato, e applicando un credit spread calcolato come differenza tra la curva Euro OIS (EONIA) e la curva dei rendimenti di un paniere di titoli emessi da banche italiane con rating comparabile a quello del Banco, utilizzandone una specifica nel caso delle obbligazioni subordinate.

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

I riacquisti di proprie emissioni sostanzialmente ne determinano l'estinzione per la parte oggetto di riacquisto. Il ricollocamento di titoli propri precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione al valore di vendita.

Operazioni in valuta

Criteria di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate al momento del regolamento convertendole in euro al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteria di valutazione

A ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le poste di bilancio in valuta sono così valutate:

- monetarie: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura;
- non monetarie valutate al costo: conversione al tasso di cambio alla data dell'operazione;
- non monetarie valutate al *fair value*: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Per gli elementi monetari l'effetto delle valutazioni è imputato a conto economico.

Per gli elementi non monetari con rilevazione a conto economico degli utili e delle perdite, anche le differenze cambio sono rilevate a conto economico; se gli utili e perdite sono rilevati a patrimonio netto, anche le differenze cambio sono rilevate a patrimonio netto.

Altre informazioni

Riserve di valutazione

Tale voce comprende le riserve da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita, di contratti derivati di copertura di flussi finanziari, le riserve di valutazione costituite in applicazione di leggi speciali in esercizi passati, e le riserve da valutazione attuariale dei benefici ai dipendenti in applicazione dello IAS 19. Sono inoltre inclusi gli effetti derivanti dall'applicazione del *fair value* quale sostituto del costo delle attività materiali effettuata in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
 - a) di copertura di attività e passività che generano interessi;
 - b) classificati nello Stato Patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie valutate al *fair value* (*fair value option*);
 - c) connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze.

Si evidenzia, inoltre, che la voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche l'ammortamento, di competenza dell'esercizio, delle differenze da *fair-value* rilevate con riferimento all'operazione di aggregazione aziendale, in ragione della maggiore o minore redditività riconosciuta alle attività classificate fra i crediti e alle passività classificate fra i debiti e titoli in circolazione. Tuttavia in caso di estinzione di tali crediti (acquistati per il tramite di aggregazione aziendale), l'eventuale maggior valore iscritto in bilancio alla prima iscrizione viene rilasciato

integralmente nell'esercizio in cui il credito viene estinto con effetto a conto economico (Voce 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti).

- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati. Le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso effettivo, sono rilevate tra gli interessi;
- i ricavi o i costi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione e il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti a conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato dal margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato e il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico e indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica.

I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

Contratti di locazione finanziaria

I beni concessi in locazione finanziaria sono esposti come crediti, per un ammontare pari all'investimento netto del leasing. La rilevazione dei proventi finanziari riflette un tasso di rendimento periodico costante.

Cartolarizzazioni

I crediti oggetto di operazioni di cartolarizzazione perfezionate prima della prima applicazione dei principi contabili internazionali (F.T.A.), non sono rilevati in bilancio in conformità all'estensione facoltativa prevista dall'IFRS 1, che consente di non riscrivere attività/passività finanziarie non derivate cedute o cancellate anteriormente alla data di passaggio agli IFRS (1° gennaio 2004). Le esposizioni verso le cartolarizzazioni (nella forma di titoli *junior* o di *deferred purchase price*) vengono classificate nella voce crediti. Se però il rapporto esistente tra la società *originator* e la società "veicolo" (o il patrimonio separato da questa gestito) ricade nella definizione di controllo¹ introdotta dal principio contabile IFRS 10 (in vigore dal 1° gennaio 2014), questa viene ricompresa nel perimetro di consolidamento.

Tra i crediti sono rilevati, secondo la pertinente composizione merceologica, i finanziamenti oggetto di operazioni di cartolarizzazione successive al 1° gennaio 2004, per le quali non sussistono i requisiti richiesti dallo IAS 39 per la cancellazione dal bilancio, ovvero per le operazioni con le quali vengono ceduti crediti a società veicolo ed in cui, anche in presenza del formale trasferimento della titolarità giuridica dei crediti, viene mantenuto il controllo sui flussi finanziari derivanti dagli stessi e la sostanzialità dei rischi e dei benefici.

A fronte di detti crediti, il corrispettivo ricevuto per la cessione degli stessi, al netto dei titoli emessi dalla società veicolo e riacquistati dalla Banca, è allocato tra i debiti verso clientela.

Sia le attività sia le passività sono valutate al costo ammortizzato ed i relativi interessi sono registrati a conto economico.

¹ In base a tale definizione, un investitore controlla un'entità oggetto di investimento quando ha potere sulle attività rilevanti di questa, è esposto a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con tale entità ed ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere sulla stessa.

A.3 INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le modifiche allo IAS 39 ed all'IFRS 7 "Riclassificazione delle attività finanziarie" approvate dallo IASB nel 2008, permettono, successivamente all'iscrizione iniziale, la riclassificazione di determinate attività finanziarie fuori dai portafogli "detenute per la negoziazione" e "disponibili per la vendita".

In particolare, possono essere riclassificate:

- quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita che avrebbero soddisfatto la definizione prevista dai principi contabili internazionali per il portafoglio crediti (se tali attività non fossero state classificate rispettivamente come detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita alla rilevazione iniziale) se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possederle nel prevedibile futuro o fino a scadenza;
- "solo in rare occasioni" quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione che al momento della loro iscrizione non soddisfacevano la definizione di crediti.

Nessuna società del Gruppo, nel periodo di riferimento del presente bilancio consolidato, ha effettuato trasferimenti di portafoglio.

Con riferimento, invece, ai trasferimenti effettuati negli esercizi precedenti, si segnala che la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel corso del 2008 ha applicato l'emendamento "Riclassificazione delle attività finanziarie" con il quale lo IASB ha modificato, nel mese di ottobre 2008, i principi contabili IAS 39 e IFRS 7.

In base a tale emendamento la Banca Popolare di Spoleto, il 1° luglio del 2008, ha trasferito:

- € 56 milioni circa (valore di bilancio) di titoli di debito dal portafoglio HFT al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- € 31,3 milioni circa (valore di bilancio) di titoli di debito dal portafoglio AFS al portafoglio Crediti verso Clientela e verso Banche;
- € 124,8 milioni circa (valore di bilancio) di titoli, di cui 118,8 milioni circa Certificati di Credito del Tesoro, dal portafoglio HFT al portafoglio AFS.

Nel corso dei successivi esercizi Banca Popolare di Spoleto non ha effettuato ulteriori riclassifiche.

La presente tabella, oltre ad esporre i valori contabili ed i *fair value* al 31.12.2014 dei residui strumenti finanziari riclassificati nel 2008, espone i risultati economici, sia di tipo valutativo che di altra tipologia (interessi ed utili/perdite da realizzo), che tali strumenti avrebbero procurato alla Banca Popolare di Spoleto nel periodo di riferimento qualora non fossero stati trasferiti ("Componenti reddituali in assenza del trasferimento"). Nelle colonne "Componenti reddituali registrate nell'esercizio" sono invece indicati i risultati economici di tipo valutativo e di altra tipologia che la Banca Popolare di Spoleto ha effettivamente contabilizzato su tali strumenti nel periodo di riferimento.

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

(valori in migliaia di euro, al corso secco)

| Tipologia di strumento finanziario | Portafoglio di provenienza | Portafoglio di destinazione | Valore di bilancio al 31.12.2014 | Fair value al 31.12.2014 | Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte) | | Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) | |
|------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------|--|------------|
| | | | | | Valutative | Altre | Valutative | Altre |
| Titoli di debito | HFT | L&R - banche | 6.816 | 6.714 | (195) | 85 | | 202 |
| Titoli di debito | HFT | L&R - clienti | 6.231 | 6.163 | (23) | 16 | | 26 |
| Titoli di debito | AFS | L&R - banche | 8.807 | 5.484 | 75 | 184 | | 336 |
| Titoli di debito | AFS | L&R - clienti | 1.069 | 1.099 | 1 | 11 | | 13 |
| Titoli di debito | HFT | AFS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titoli di capitale | HFT | AFS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | | | 22.923 | 19.460 | (142) | 296 | 0 | 577 |

A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

Nel principio contabile IFRS 13 “Misurazione del fair value” il *fair value* è definito come il prezzo che sarebbe ricevuto nel caso di vendita di un'attività o pagato per trasferire una passività in una transazione ordinaria tra partecipanti al mercato (exit price). La definizione di *fair value* contenuta nell'IFRS 13 rende evidente che le tecniche di misurazione sono market based e non entity specific.

Il principio contabile indicato prevede l'obbligo di fornire sia informazioni riguardanti le tecniche di valutazione e i parametri utilizzati per la valutazione delle attività e delle passività valutate al *fair value* su base ricorrente o su base non ricorrente dopo la prima iscrizione in bilancio, sia informazioni in merito agli effetti sulla redditività complessiva delle valutazioni degli strumenti valutati utilizzando in misura efficace parametri non osservabili.

Quando non è rilevabile un prezzo per un'attività o una passività identica, si valuta il *fair value* applicando una tecnica di valutazione che massimizzi l'utilizzo di input osservabili rilevanti e riduca al minimo l'utilizzo di input non osservabili.

In base al principio IFRS 13 e ai fini della determinazione del *fair value* dei derivati OTC va considerato il rischio di controparte.

La gerarchia del *fair value* prevede 3 livelli. È attribuita la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche (dati di *Livello 1*) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di *Livello 2 e 3*). La gerarchia del *fair value* dà priorità agli input delle tecniche di valutazione e non alle tecniche adottate per valutare il *fair value*. Una valutazione del *fair value* sviluppata utilizzando una tecnica del valore attuale potrebbe pertanto essere classificata nel Livello 2 o 3, secondo gli input significativi per l'intera valutazione e del livello della gerarchia del *fair value* in cui tali dati sono classificati.

Fair value determinato con input di livello 1

Il *fair value* è di *livello 1* se determinato in base a prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione. Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del *fair value* e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.

Per mercato attivo si intende quello in cui le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa.

Gli elementi fondamentali sono i seguenti:

- Identificazione del *mercato principale* dell'attività o della passività o, in assenza di un mercato principale, del *mercato più vantaggioso* dell'attività o della passività;
- la possibilità per l'entità di effettuare un'operazione con l'attività o con la passività al prezzo di quel mercato alla data di valutazione.

Il mercato principale è quello con il maggior volume e il massimo livello di attività o per la passività. In sua assenza, il mercato più vantaggioso è quello che massimizza l'ammontare che si percepirebbe per la vendita dell'attività o che riduce al minimo l'ammontare che si pagherebbe per il trasferimento delle passività.

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

Il *fair value* delle attività e passività finanziarie è determinato con tecniche di valutazione in relazione alla tipologia dello strumento finanziario valutato.

Per il *fair value* di *livello 2* si utilizzano valutazioni supportate da info provider esterni e applicativi interni che utilizzano input osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o la passività, e comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività, per esempio:
 - o tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
 - o volatilità implicite;
 - o spread creditizi;
- input corroborati dal mercato.

Per il *fair value* di *livello 3* si impiegano input non osservabili per l'attività o per la passività. Il ricorso a tali input, anche di fonte interna, è ammesso qualora non siano disponibili informazioni di mercato osservabili utili alla stima e devono riflettere le ipotesi che assumerebbero i partecipanti al mercato nella determinazione del prezzo.

Per il *fair value* di livello 3 e con specifico riferimento ai derivati OTC, l'input inerente allo spread creditizio per la clientela non istituzionale è fornito dal modello interno di rating che classifica ogni controparte in classi di rischi aventi probabilità omogenea di insolvenza.

Si segnala, inoltre, l'applicazione del modello *Credit Value Adjustment (CVA)* per i derivati OTC con lo scopo di evidenziare l'impatto della qualità creditizia della controparte, fattore intrinseco nella quotazione degli strumenti obbligazionari ma non in quelli derivati. La modalità attuata consiste nel determinare il *fair value* mediante attualizzazione del Mark to Market (MTM) positivo del derivato con il Credit Spread ponderato per la vita residua dello strumento.

In relazione, invece, ai derivati OTC con Mark to Market (MTM) negativo il modello applicato è del *Debit Value Adjustment (DVA)* con lo scopo di evidenziare, per ciascuna entità giuridica del Gruppo, l'impatto della qualità del proprio

merito creditizio. Il modello prevede l'applicazione della medesima formula di attualizzazione del CVA al valore negativo (MTM) del derivato con inclusione del Credit spread della singola entità giuridica.

Il *fair value* di attività e passività non finanziarie (crediti e debiti) è determinato con la metodologia di analisi dei DCF (discounted cash flows); il modulo in uso consente di integrare in modo consistente nella valutazione del *fair value* elementi di mercato, caratteristiche finanziarie dell'operazione e componenti di rischio di credito.

Per il *fair value* di attività e passività fornito ai soli fini dell'informativa di nota integrativa si precisa quanto segue.

Ai fini del *fair value*:

- i crediti a medio-lungo termine "performing" sono valutati attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri, applicando un tasso di sconto risk free e ponderandoli per il rischio di credito specifico per ogni entità giuridica (Livello 2 o 3 in base alla significatività degli input osservabili rispetto all'intera valutazione). I crediti non "performing" sono esposti al loro valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del *fair value* (Livello 3);
- i debiti e i certificati di deposito emessi dal Banco sono esposti al loro valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del *fair value* (Livello 3);
- per i prestiti obbligazionari emessi dal Banco, il prezzo è calcolato secondo la metodologia di attualizzazione dei flussi di cassa, applicando un credit spread (Livello 2);
- attività materiali detenute a scopo di investimento: il *fair value* è determinato sulla base di una stima effettuata utilizzando una serie di fonti informative relative al mercato immobiliare e apportando le opportune rettifiche/incrementi in relazione a parametri quali la localizzazione, la consistenza, la vetustà, la destinazione d'uso dei locali e la manutenzione straordinaria, nonché mediante il confronto con la stima eseguita da esperti esterni indipendenti (Livello 3).

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Le tecniche di valutazione e gli input selezionati sono utilizzati in modo costante nel tempo, salvo che si verifichino circostanze che rendano necessaria la loro sostituzione o modifica quali ad esempio: lo sviluppo di nuovi mercati, la disponibilità e/o indisponibilità di nuove informazioni, il miglioramento delle tecniche stesse di valutazione.

Il processo di valutazione degli strumenti finanziari si articola nelle fasi sotto di seguito sintetizzate:

- o per ogni asset class sono identificati i parametri di mercato e le modalità secondo le quali tali dati devono essere recepiti e utilizzati;
- o i parametri di mercato utilizzati sono controllati sia con riferimento alla loro integrità sia nel loro utilizzo nelle modalità applicative;
- o le metodologie utilizzate per le valutazioni sono confrontate con le prassi di mercato in modo da individuare eventuali criticità e definire modifiche alle valutazioni.

Con riferimento agli strumenti finanziari oggetto di valutazione al *fair value* su base ricorrente classificati nel Livello 3, non viene fornita l'analisi di sensibilità stante la loro natura e comunque la non rilevanza del dato.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie oggetto di valutazione al *fair value* su base ricorrente, la classificazione sulla base della predetta gerarchia di livelli riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

La perdita di qualifica di mercato attivo per un'attività o passività comporta la modifica della tecnica di valutazione e degli input utilizzati determinando una classificazione del *fair value* in un livello inferiore della gerarchia.

La tecnica di valutazione prescelta è utilizzata in modo costante nel tempo, salvo che sopraggiungano circostanze che rendano necessario sostituirla con un'altra più significativa come nel caso di sviluppo di nuovi mercati, disponibilità di nuove informazioni, cambi delle condizioni di mercato. Ciò comporta che un'attività o passività valutata in momenti differenti potrà essere classificata in un livello diverso della gerarchia.

L'applicazione dei principi adottati per la determinazione dei livelli avviene mensilmente.

A.4.4 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione oltre a quelle fornite in precedenza.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i> | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|--------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1.147 | 15.044 | 2.536 | 596 | 1.705 | 497 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.773.442 | 85.577 | 18.940 | 1.287.725 | 127.913 | 7.781 |
| 4. Derivati di copertura | | 8.372 | | | 5.052 | |
| 5. Attività materiali | | | | | | |
| 6. Attività immateriali | | | | | | |
| Totale | 1.774.589 | 108.993 | 21.476 | 1.288.321 | 134.670 | 8.278 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | | 1.175 | 2.084 | | | 480 |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value | | 23.626 | | | 38.617 | |
| 3. Derivati di copertura | | 6.717 | | | 2.894 | |
| Totale | | 31.518 | 2.084 | | 41.511 | 480 |

Legenda

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

Alla data del 31 dicembre 2014, l'impatto dell'applicazione del Credit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati con mark-to-market positivo è pari a 1.004 migliaia di euro (di cui 791 migliaia di euro sui derivati di negoziazione e 213 migliaia di euro sui derivati di copertura); per quanto riguarda gli strumenti con mark-to-market negativo, l'impatto dell'applicazione del Debit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati con mark-to-market negativo è pari a 1.997 migliaia di euro (di cui 181 migliaia di euro sui derivati di negoziazione e 1.816 migliaia di euro sui derivati di copertura).

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

| | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|---|---|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | 497 | | 7.781 | | | |
| 2. Aumenti | 2.554 | | 22.834 | | | |
| 2.1. Acquisti | 2 | | 6.920 | | | |
| 2.2. Profitti imputati a: | | | | | | |
| 2.2.1. Conto Economico | 2.136 | | 125 | | | |
| di cui: plusvalenze | 2.136 | | 125 | | | |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | | | | | | |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | | | 6.472 | | | |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | 416 | | 9.317 | | | |
| 3. Diminuzioni | 515 | | 11.675 | | | |
| 3.1. Vendite | 6 | | 4.977 | | | |
| 3.2. Rimborsi | 6 | | 211 | | | |
| 3.3. Perdite imputate a: | | | | | | |
| 3.3.1. Conto Economico | 497 | | | | | |
| di cui: minusvalenze | 497 | | | | | |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | | | 1.600 | | | |
| 3.4. Trasferimenti ad altri livelli | 6 | | | | | |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | | | 4.887 | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.536 | | 18.940 | | | |

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

| | Passività finanziarie detenute per la negoziazione | Passività finanziarie valutate al fair value | Derivati di copertura |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | 480 | | |
| 2. Aumenti | | 2.084 | |
| 2.1. Emissioni | | | |
| 2.2. Perdite imputate a: | | | |
| 2.2.1. Conto Economico | | 2.084 | |
| - di cui minusvalenze | | 2.084 | |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | | | |
| 2.3. Traferimenti da altri livelli | | | |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | | | |
| 3. Diminuzioni | | 480 | |
| 3.1. Rimborsi | | | |
| 3.2. Riacquisti | | | |
| 3.3. Profitti imputati a: | | | |
| 3.3.1. Conto Economico | | 480 | |
| - di cui plusvalenze | | 480 | |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | | | |
| 3.4. Trasferimento ad altri livelli | | | |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | | | |
| 4. Rimanenze finali | | 2.084 | |

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 | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|-------------------|----|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | 181.568 | 181.066 | 10.434 | |
| 2. Crediti verso banche | 288.282 | | 4.520 | 283.498 | 275.848 | | | 275.848 |
| 3. Crediti verso clientela | 9.666.900 | | 4.027.996 | 5.947.204 | 6.955.429 | | | 7.377.054 |
| 4. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 1.188 | | | 1.335 | 1.111 | | | 972 |
| 5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 9.956.370 | | 4.032.516 | 6.232.037 | 7.413.956 | 181.066 | 10.434 | 7.653.874 |
| 1. Debiti verso banche | 1.017.467 | | | 1.017.467 | 438.026 | | | 438.026 |
| 2. Debiti verso clientela | 7.444.025 | | | 7.444.025 | 5.489.782 | | | 5.489.782 |
| 3. Titoli in circolazione | 2.798.752 | | 2.104.030 | 690.435 | 2.239.092 | | 2.001.090 | 237.986 |
| 4. Passività associate ad attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 11.260.244 | | 2.104.030 | 9.151.927 | 8.166.900 | | 2.001.090 | 6.165.677 |

Legenda

VB= Valore di bilancio

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

Lo IAS 39 prevede che il valore di iscrizione iniziale di uno strumento finanziario sia pari al *fair value*, il quale corrisponde di norma al prezzo di transazione (ossia all'importo erogato per le attività finanziarie e alla somma incassata per le passività finanziarie). Tale affermazione risulta verificata per le transazioni di strumenti quotati in un mercato attivo. Se il mercato di tale strumento finanziario non è attivo, è necessario determinare il *fair value* dello strumento mediante utilizzo di tecniche di valutazione. Qualora vi sia una differenza (c.d. "day one profit/loss") tra il prezzo di transazione e l'importo determinato al momento della rilevazione iniziale attraverso l'utilizzo delle tecniche di valutazione e tale differenza non è rilevata immediatamente a conto economico, è necessario fornire l'informativa di cui al paragrafo 28 dell'IFRS 7 indicando le politiche contabili adottate per imputare a Conto Economico, successivamente alla prima iscrizione dello strumento, le differenze così determinate.

In relazione all'operatività del Gruppo e sulla base delle metodologie interne di valutazione attualmente in uso non sono state rilevate tali differenze in quanto il *fair value* degli strumenti finanziari alla prima iscrizione coincide con il prezzo di transazione.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| a) Cassa | 62.890 | 29.848 |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | | |
| Totale | 62.890 | 29.848 |

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 6 | 7.279 | | 563 | | |
| 1.1 Titoli strutturati | | | | | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 6 | 7.279 | | 563 | | |
| 2. Titoli di capitale | | | 400 | | | |
| 3 Quote di O.I.C.R. | 1.105 | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| 4.1 Pronti contro termine attivi | | | | | | |
| 4.2 Altri | | | | | | |
| Totale A | 1.111 | 7.279 | 400 | 563 | | |
| B. Strumenti derivati: | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari: | 36 | 7.704 | 2.136 | 33 | 1.541 | 497 |
| 1.1 di negoziazione | 36 | 6.365 | 2.136 | 33 | | 497 |
| 1.2 connessi con la fair value option | | 1.339 | | | 1.541 | |
| 1.3 altri | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | 61 | | | 164 | |
| 2.1 di negoziazione | | 61 | | | 164 | |
| 2.2 connessi con la fair value option | | | | | | |
| 2.3 altri | | | | | | |
| Totale B | 36 | 7.765 | 2.136 | 33 | 1.705 | 497 |
| Totale (A+B) | 1.147 | 15.044 | 2.536 | 596 | 1.705 | 497 |

La voce 20 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” comprende:

- a) le attività per cassa destinate al trading;
- b) il valore positivo dei contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione e quelli connessi con la fair value option.

Gli strumenti derivati connessi alla fair value option sono rappresentati dai derivati gestionalmente collegati alle emissioni di prestiti obbligazionari per i quali il Banco si è avvalso della “fair value option”.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli previsti dalla “gerarchia del fair value” sono riportati nella precedente sezione “A.4 Informativa sul fair value” della parte A “Politiche contabili” della Nota integrativa.

Tutti gli strumenti finanziari iscritti tra le attività finanziarie per negoziazione sono valutati al fair value.

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

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| A. Attività per cassa | | |
| 1. Titoli di debito | 7.285 | 563 |
| a) Governi e Banche Centrali | 373 | 563 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | 6.906 | |
| d) Altri emittenti | 6 | |
| 2. Titoli di capitale | 400 | |
| a) Banche | | |
| b) Altri emittenti: | 400 | |
| - imprese di assicurazione | | |
| - società finanziarie | | |
| - imprese non finanziarie | 400 | |
| - altri | | |
| 3. Quote di O.I.C.R | 1.105 | |
| 4. Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale A | 8.790 | 563 |
| B. Strumenti derivati | | |
| a) Banche | 8.215 | 2.041 |
| - Fair value | 8.215 | 2.041 |
| b) Clientela | 1.722 | 194 |
| - Fair value | 1.722 | 194 |
| Totale B | 9.937 | 2.235 |
| Totale (A + B) | 18.727 | 2.798 |

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

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 563 | | | | 563 |
| B. Aumenti | 144.282 | 521 | 1.201 | | 146.004 |
| B.1 Acquisti | 143.841 | 519 | 1.193 | | 145.553 |
| di cui: operazioni di aggregazione aziendale | 6.946 | 400 | 1.141 | | 8.487 |
| B.2 Variazioni positive di fair value | 116 | | 8 | | 124 |
| B.3 Altre variazioni | 325 | 2 | | | 327 |
| C. Diminuzioni | 137.560 | 121 | 96 | | 137.777 |
| C.1 Vendite | 132.510 | 117 | 95 | | 132.722 |
| C.2 Rimborsi | 4.752 | | | | 4.752 |
| C.3 Variazioni negative di fair value | 139 | | | | 139 |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli | | | | | |
| C.5 Altre variazioni | 159 | 4 | 1 | | 164 |
| D. Rimanenze finali | 7.285 | 400 | 1.105 | | 8.790 |

La voce “B 1 Acquisti - operazioni di aggregazione aziendale” accoglie il saldo delle attività di BPS, acquisite nel corso dell’esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

Con riferimento al comparto “Titoli di debito”, la voce “B 3 Altre variazioni” comprende utili da negoziazione per complessive 148 migliaia di euro, nonché i ratei sugli interessi cedolari e sugli scarti di emissione positivi per complessive 177 migliaia di euro.

Per contro, la voce “C 5 Altre variazioni” comprende perdite da negoziazione e da rimborso per complessive 151 migliaia di euro; comprende inoltre lo scarico dei ratei sugli interessi cedolari e sugli scarti di emissione maturati alla fine dell’esercizio precedente per complessive 8 migliaia di euro.

Con riferimento ai comparti “Titoli di capitale” e “Quote di OICR”, la voce “B 3 Altre variazioni” fornisce indicazione degli utili da negoziazione contabilizzati, per contro, la voce “C 5 Altre variazioni” comprende le perdite da negoziazione e da rimborso afferenti tali comparti.

Il risultato della valutazione al fair value delle attività finanziarie detenute per la negoziazione, riportato alle voci “B2 Variazioni positive di fair value” e “C3 Variazioni negative di fair value” è contabilizzato a Conto economico alla voce 80 “Risultato netto dell’attività di negoziazione” unitamente agli utili/perdite da negoziazione o da rimborso.

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

La voce non presenta rimanenze nei periodi di confronto.

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|----------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|--------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Titoli di debito | 1.733.032 | 85.577 | | 1.261.819 | 127.913 | 170 |
| 1.1 Titoli strutturati | | 6.875 | | | 1.950 | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 1.733.032 | 78.702 | | 1.261.819 | 125.963 | 170 |
| 2. Titoli di capitale | 140 | | 14.068 | | | 7.611 |
| 2.1 Valutati al fair value | 140 | | 4.895 | | | 6.034 |
| 2.2 Valutati al costo | | | 9.173 | | | 1.577 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 40.270 | | 4.872 | 25.906 | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| Totale | 1.773.442 | 85.577 | 18.940 | 1.287.725 | 127.913 | 7.781 |

La voce “Attività finanziarie disponibili per la vendita” comprende:

- il portafoglio obbligazionario e le quote di O.I.C.R. non destinati a finalità di negoziazione;
- quote di partecipazioni in società azionarie rappresentative di diritti di voto inferiori al 20% del capitale sociale di società che non rappresentano investimenti strategici.

Tra i titoli di debito sono inclusi i titoli impegnati in operazioni passive di pronti contro termine.

Quote di O.I.C.R.: composizione per principali categorie

Nella tabella che segue è fornita la composizione per tipologia di fondo della voce “Quote di O.I.C.R.”

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Fondi azionari | | |
| Fondi obbligazionari | 20.221 | 17.138 |
| Fondi flessibili | 20.049 | 2.197 |
| Fondi Hedge | | 100 |
| Fondi Immobiliari chiusi | 4.872 | 6.471 |
| Totale | 45.142 | 25.906 |

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

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Titoli di debito | 1.818.609 | 1.389.902 |
| a) Governi e Banche Centrali | 1.739.779 | 1.311.705 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | 77.667 | 65.947 |
| d) Altri emittenti | 1.163 | 12.250 |
| 2. Titoli di capitale | 14.208 | 7.611 |
| a) Banche | 303 | |
| b) Altri emittenti: | 13.905 | 7.611 |
| - imprese di assicurazione | | |
| - società finanziarie | 3.128 | 1.534 |
| - imprese non finanziarie | 10.477 | 6.077 |
| - altri | 300 | |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 45.142 | 25.906 |
| 4. Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale | 1.877.959 | 1.423.419 |

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

| Voci/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|---------------|
| 1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value | | 19.636 |
| a) rischio di tasso di interesse | | 19.636 |
| b) rischio di cambio | | |
| c) rischio di credito | | |
| d) più rischi | | |
| 2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari | | |
| a) rischio di tasso di interesse | | |
| b) rischio di tasso di cambio | | |
| c) altro | | |
| Totale | | 19.636 |

Nel periodo di riferimento non risultano quote del portafoglio di attività disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote O.I.C.R | Finanziamenti | Totale |
|--|------------------|--------------------|---------------|---------------|------------------|
| A. Esistenze iniziali | 1.389.902 | 7.611 | 25.906 | | 1.423.419 |
| B. Aumenti | 3.779.510 | 16.627 | 20.935 | | 3.817.072 |
| B.1 Acquisti | 3.715.815 | 11.739 | 20.000 | | 3.747.554 |
| di cui: operazioni di aggregazione aziendale | <i>490.632</i> | <i>4.819</i> | | | <i>495.451</i> |
| B.2 Variazioni positive di fair value | 7.371 | | 935 | | 8.306 |
| B.3 Riprese di valore | | | | | |
| - imputate al conto economico | | | | | |
| - imputate al patrimonio netto | | | | | |
| B.4 Trasferimenti da altri portafogli | | | | | |
| B.5 Altre variazioni | 56.324 | 4.888 | | | 61.212 |
| C. Diminuzioni | 3.350.803 | 10.030 | 1.699 | | 3.362.532 |
| C.1 Vendite | 3.068.011 | 4.878 | 69 | | 3.072.958 |
| C.2 Rimborsi | 268.847 | | | | 268.847 |
| C.3 Variazioni negative di fair value | 2.712 | 264 | 1.600 | | 4.576 |
| C.4 Svalutazioni da deterioramento | | | | | |
| - imputate al conto economico | | | | | |
| - imputate al patrimonio netto | | | | | |
| C.5 Trasferimenti ad altri portafogli | | | | | |
| C.6 Altre variazioni | 11.233 | 4.888 | 30 | | 16.151 |
| D. Rimanenze finali | 1.818.609 | 14.208 | 45.142 | | 1.877.959 |

La voce "B 1 Acquisti - operazioni di aggregazione aziendale" accoglie il saldo delle attività di BPS, acquisite nel corso dell'esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

Le voci "B2 Variazioni positive di fair value" e "C3 Variazioni negative di fair value" rappresentano le plusvalenze/minusvalenze, al lordo dell'effetto fiscale, registrate a Patrimonio netto alla voce "130 Riserve da valutazione".

Con riferimento al comparto "Titoli di debito", relativamente alla voce "B5 Altre variazioni" le principali poste si riferiscono a:

- utili da negoziazione e da rimborso, per complessive 48.247 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita";
- ratei d'interessi, comprensivi dello scarto di emissione positivo, e la variazione positiva del costo ammortizzato, per complessive 8.077 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce "10 interessi attivi su titoli";

per contro la voce "C6 Altre variazioni" comprende:

- ratei d'interessi esercizio precedente e la variazione negativa del costo ammortizzato, per complessive 9.660 migliaia di euro, imputata a conto economico alla voce "10 interessi attivi su titoli",
- perdite per rettifica hedge accounting per 706 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce "90 Risultato netto dell'attività di copertura";
- perdite da negoziazione e da rimborso, per complessive 867 migliaia di euro, imputati a conto economico alla voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita";

Le voci "B5 Altre variazioni" e "C6 Altre variazioni" relative ai titoli di capitale sono connesse ad una movimentazione tecnica, nell'ambito del portafoglio, connessa alle modifiche apportate nel censimento di alcuni strumenti di capitale ai fini delle segnalazioni di vigilanza.

Per quanto riguarda, infine, il comparto "Quote di O.I.C.R." l'importo di cui alla voce "C6 Altre variazioni", rappresenta le perdite da negoziazione e da rimborso registrati a conto economico alla voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita".

Test d'impairment delle attività finanziarie disponibili per la vendita

Come richiesto dai principi contabili IFRS alla fine dell'esercizio, le attività finanziarie disponibili per la vendita sono state sottoposte al test d'impairment al fine di verificare l'esistenza di possibili eventi negativi che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di bilancio delle stesse attività.

I criteri di effettuazione del test d'impairment sulle attività finanziarie disponibili per la vendita sono descritti nella specifica sezione della "Parte A - Politiche contabili" della presente Nota integrativa.

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|----------------|----------------|---------------|
| | VB | FV | | VB | FV | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | | Livello 3 | Livello 1 |
| 1. Titoli di debito | | | | 181.568 | 181.066 | 10.434 |
| - <i>strutturati</i> | | | | | | |
| - <i>altri</i> | | | | <i>181.568</i> | <i>181.066</i> | <i>10.434</i> |
| 2. Finanziamenti | | | | | | |

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

Nel corso del 2014 la Capogruppo ha deciso di procedere alla dismissione di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" per il venir meno dell'opportunità di mantenere sino a scadenza tali strumenti di debito a tasso fisso con durata finanziaria medio-lunga.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------|----------------|
| 1. Titoli di debito | | 181.568 |
| a) Governi e Banche Centrali | | 171.446 |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | 10.122 |
| d) Altri emittenti | | |
| 2 Finanziamenti | | |
| a) Governi e Banche Centrali | | |
| b) Altri enti pubblici | | |
| c) Banche | | |
| d) Altri soggetti | | |
| Totale | | 181.568 |
| Totale fair value | | 191.500 |

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento non ci sono in rimanenza attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica.

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

| | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale |
|---------------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 181.568 | | 181.568 |
| B. Aumenti | 12.431 | | 12.431 |
| B.1 Acquisti | | | |
| B.2 Riprese di valore | | | |
| B.3 Trasferimenti da altri portafogli | | | |
| B.4 Altre variazioni | 12.431 | | 12.431 |
| C. Diminuzioni | 193.999 | | 193.999 |
| C.1 Vendite | 193.073 | | 193.073 |
| C.2 Rimborsi | | | |
| C.3 Rettifiche di valore | | | |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli | | | |
| C.5 Altre variazioni | 926 | | 926 |
| D. Rimanenze finali | | | |

La voce "B4 Altre variazioni" comprende:

- 12.428 migliaia di euro di utili derivanti dalla dismissione di tutti gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio delle Attività detenute sino alla scadenza imputati a conto economico alla voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza";
- 3 migliaia di euro della quota di costo ammortizzato maturata sino alla data della dismissione del portafoglio, contabilizzati a conto economico alla voce "10 interessi attivi e proventi assimilati".

La voce "C5 Altre variazioni" rappresenta i ratei maturati alla fine dello scorso esercizio e la variazione negativa di costo ammortizzato maturata sino alla data di dismissione del portafoglio; le due componenti sono contabilizzate a conto economico a riduzione della voce "10 interessi attivi e proventi assimilati".

Sezione 6 - Crediti verso banche - voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | | | |
|---|----------------|-----------|--------------|----------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
| | VB | FV | | | VB | FV | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Crediti verso banche centrali | 81.319 | | | 81.319 | 92.096 | | | 92.096 |
| 1. Depositi vincolati | | | | | | | | |
| 2. Riserva obbligatoria | 81.319 | | | | 92.096 | | | |
| 3. Pronti contro termine attivi | | | | | | | | |
| 4. Altri | | | | | | | | |
| B. Crediti verso banche | 206.963 | | | | 183.752 | | | |
| 1. Finanziamenti | 152.921 | | | 152.723 | 158.733 | | | 158.733 |
| 1.1 Conti correnti e depositi liberi | 96.613 | | | | 113.951 | | | |
| 1.2 Depositi vincolati | 56.276 | | | | 44.735 | | | |
| 1.2.1 Riserva obbligatoria assoluta in via indiretta | | | | | | | | |
| 1.2.2 Altri | 56.276 | | | | 44.735 | | | |
| 1.3 Altri finanziamenti: | 32 | | | | 47 | | | |
| - Pronti contro termine attivi | | | | | | | | |
| - Leasing finanziario | | | | | | | | |
| - Altri | 32 | | | | 47 | | | |
| 2. Titoli di debito | 54.042 | | 4.520 | 49.456 | 25.019 | | | 25.019 |
| 2.1 Titoli strutturati | 25.013 | | | | 25.019 | | | |
| 2.2 Altri titoli di debito | 29.029 | | | | | | | |
| Totale | 288.282 | | 4.520 | 283.498 | 275.848 | | | 275.848 |

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

Tra i crediti verso banche centrali è appostato l'ammontare della Riserva obbligatoria presso Banca d'Italia. Il saldo puntuale, nell'ambito del rispetto del livello medio di mantenimento richiesto dalla normativa, può discostarsi anche con variazioni significative, in relazione al fabbisogno contingente di tesoreria della Banca.

L'impegno di mantenimento della Riserva obbligatoria assunto da Banco Desio Brianza ammonta al 31 dicembre 2014 a 59,6 milioni di euro (50,1 milioni di euro lo scorso esercizio) mentre l'impegno assunto da Banca Popolare di Spoleto alla medesima data ammonta a 22,4 milioni di euro.

Tra i crediti verso banche non figurano crediti classificabili come attività deteriorate.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento non ci sono crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

6.3 Crediti verso banche: leasing finanziario

Alle date di riferimento non ci sono crediti verso banche connessi a operazioni di leasing finanziario.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | | 31.12.2013 | | | | | | |
|--|--------------------|----------------|-------|------------------|------------------|------------|--------------------|----------------|-------|------------------|----|----|
| | Valore di bilancio | | | Fair Value | | | Valore di bilancio | | | Fair Value | | |
| | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 |
| | | Acquistati | Altri | | | | | Acquistati | Altri | | | |
| Finanziamenti | 8.800.885 | 853.966 | | 4.016.035 | 5.947.204 | | 6.496.466 | 458.963 | | 7.377.054 | | |
| 1. Conti correnti | 1.696.722 | 196.029 | | | | | 1.369.479 | 137.723 | | | | |
| 2. Pronti contro termine attivi | 198.361 | | | | | | 117.960 | | | | | |
| 3. Mutui | 4.870.445 | 448.751 | | | | | 3.361.423 | 282.507 | | | | |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 538.125 | 7.043 | | | | | 431.121 | 5.389 | | | | |
| 5. Leasing finanziario | 417.456 | 29.065 | | | | | 464.042 | 27.758 | | | | |
| 6. Factoring | 22.776 | 373 | | | | | 17.698 | 478 | | | | |
| 7. Altri finanziamenti | 1.057.000 | 172.705 | | | | | 734.743 | 5.108 | | | | |
| Titoli di debito | 12.049 | | | 11.961 | | | | | | | | |
| 8. Titoli strutturati | | | | | | | | | | | | |
| 9. Altri titoli di debito | 12.049 | | | | | | | | | | | |
| Totale | 8.812.934 | 853.966 | | 4.027.996 | 5.947.204 | | 6.496.466 | 458.963 | | 7.377.054 | | |

Gli impieghi lordi ammontano a complessivi 10.516.165 migliaia di euro (7.225.866 migliaia di euro lo scorso esercizio), comprensivi dei crediti acquistati, per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. iscritti nel bilancio consolidato in applicazione al Principio contabile Internazionale IFRS 3 e del patrimonio separato della società veicolo Spoleto Mortgages S.r.l. Le rettifiche di valore complessive sono pari a 849.265 migliaia di euro (contro 270.439 migliaia di euro alla fine dello scorso esercizio).

La voce "Pronti contro termine attivi" include esclusivamente operazioni d'impiego di liquidità con controparte istituzionali.

La voce "Mutui" include gli importi dei crediti relativi all'operazione di cartolarizzazione di "Spoleto Mortgages 2011" della controllata BPS, non cancellati dall'attivo della medesima società in quanto non sussistono i presupposti per la derecognition.

Per quanto riguarda i crediti deteriorati, ad integrazione di quanto già esposto nella Relazione sulla gestione, si forniscono ulteriori dettagli nella "Sezione E" di questa nota integrativa.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|--------------------------------|------------------|-------------|----------------|------------------|-------------|----------------|
| | Bonis | Deteriorati | | Bonis | Deteriorati | |
| | | Acquistati | Altri | | Acquistati | Altri |
| 1. Titoli di Debito | 12.049 | | | | | |
| a) Governi | | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | | | | | | |
| c) Altri emittenti | 12.049 | | | | | |
| - imprese non finanziarie | | | | | | |
| - imprese finanziarie | 12.049 | | | | | |
| - assicurazioni | | | | | | |
| - altri | | | | | | |
| 2. Finanziamenti verso: | 8.800.885 | | 853.966 | 6.496.466 | | 458.963 |
| a) Governi | 25.118 | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | 10.072 | | 97 | | | |
| c) Altri soggetti | 8.765.695 | | 853.869 | 6.496.466 | | 458.963 |
| - imprese non finanziarie | 5.574.286 | | 654.887 | 4.222.128 | | 331.103 |
| - imprese finanziarie | 325.690 | | 1.216 | 203.350 | | 1.265 |
| - assicurazioni | 5.100 | | | 27.602 | | |
| - altri | 2.860.619 | | 197.766 | 2.043.386 | | 126.595 |
| Totale | 8.812.934 | | 853.966 | 6.496.466 | | 458.963 |

7.3 Crediti verso clientela attività oggetto di copertura specifica

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|------------|
| 1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value | | |
| a) Rischio di tasso di interesse | 31.129 | |
| b) Rischio di cambio | 31.129 | |
| c) Rischio di credito | | |
| d) Più rischi | | |
| 2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari | | |
| a) Rischio di tasso di interesse | | |
| b) Rischio di cambio | | |
| c) Transazioni attese | | |
| d) Altre attività coperte | | |
| Totale | 31.129 | |

La voce rappresenta il valore nominale dei crediti oggetto di copertura specifica del fair value da rischio di tasso di interesse.

7.4 Leasing finanziario

Riconciliazione tra investimento lordo nel leasing e valore attuale dei pagamenti minimi dovuti per il leasing e valori residui non garantiti spettanti al locatore.

| Tipologia operazioni | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|---|--------------------|------------------|--------------------|---|
| | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto | Valori residui non garantiti (riscatto) | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto | Valori residui non garantiti (riscatto) |
| Locazione finanziaria | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 67.482 | 591.359 | (110.444) | 480.915 | 70.796 |
| - di cui contratti con retrolocazione | 32.767 | (6.475) | 26.292 | 5.196 | 37.231 | (7.350) | 29.881 | 5.629 |
| Totale | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 67.482 | 591.359 | (110.444) | 480.915 | 70.796 |

| Periodo di riferimento | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|-------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Investimento lordo | Utile differito | Investimento Netto | Investimento lordo | Utile differito | Investimento netto |
| - Entro un anno | 13.008 | (223) | 12.785 | 10.189 | (183) | 10.006 |
| - Tra uno e cinque anni | 159.661 | (11.797) | 147.864 | 187.804 | (14.255) | 173.549 |
| - Oltre cinque anni | 360.961 | (83.269) | 277.692 | 393.365 | (96.006) | 297.360 |
| Totale | 533.630 | (95.289) | 438.341 | 591.358 | (110.444) | 480.915 |

L'investimento netto corrisponde esclusivamente al capitale a scadere per i contratti attivi alla data di chiusura dell'esercizio.

Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-------------------------------|------------|--------------|-----------|----------------|------------|--------------|-----------|----------------|
| | FV | | | VN | FV | | | VN |
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | |
| A) Derivati finanziari | | 8.372 | | 107.483 | | 5.052 | | 174.217 |
| 1) Fair value | | 8.372 | | 107.483 | | 5.052 | | 174.217 |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| 3) Investimenti esteri | | | | | | | | |
| B) Derivati creditizi | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| Totale | | 8.372 | | 107.483 | | 5.052 | | 174.217 |

Legenda

VN = valore nozionale

FV = fair value

Nella tabella è rappresentato il valore di bilancio positivo dei contratti derivati di copertura.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura (valore di bilancio)

| Operazioni/Tipo di copertura | Fair value | | | | | Flussi finanziari | | Investimenti esteri |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | Copertura specifica | | | | | Copertura generica | Copertura specifica | |
| | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | |
| 2. Crediti | 20 | | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | |
| 4. Portafoglio | | | | | | | | |
| 5. Altre operazioni | | | | | | | | |
| Totale attività | 20 | | | | | | | |
| 1. Passività finanziarie | 8.352 | | | | | | | |
| 2. Portafoglio | | | | | | | | |
| Totale passività | 8.352 | | | | | | | |
| 1. Transazioni attese | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | | | | | | | | |

Le coperture specifiche su crediti, indicate in tabella, si riferiscono a coperture di fair value, per rischio tasso di interesse, su specifiche poste creditizie classificate nella voce dell'attivo "Crediti verso clientela".

Le coperture specifiche di fair value su passività finanziarie, invece, si riferiscono esclusivamente a coperture su titoli obbligazionari emessi da Banco Desio e dalla controllata Banca Popolare di Spoleto.

Nel corso dell'esercizio i test di efficacia, sia prospettici sia retrospettici, eseguiti nel rispetto delle regole previste dal principio contabile IAS 39, hanno confermato la tenuta e la regolarità delle relazioni di copertura.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

| Adeguamento di valore delle attività coperte/Componenti del Gruppo | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|------------|
| 1. Adeguamento positivo | 2.478 | |
| 1.1 di specifici portafogli: | 2.478 | |
| <i>a) crediti</i> | 2.478 | |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | | |
| 1.2 complessivo | | |
| 2. Adeguamento negativo | | |
| 2.1 di specifici portafogli: | | |
| <i>a) crediti</i> | | |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | | |
| 2.2 complessivo | | |
| Totale | 2.478 | |

L'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica ("macrohedging") si riferisce alle variazioni di fair value imputabili alle oscillazioni dei tassi di interesse su portafogli di attività similari dal punto di vista del profilo finanziario e dei rischi sottostanti individuati dal Gruppo ai fini delle designazione delle varie relazioni di *macrocopertura* del fair value dal rischio di tasso di interesse.

Alla data del 31 dicembre 2014 sono in essere coperture generiche su portafogli di mutui e finanziamenti alla clientela a tasso fisso.

9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|------------|
| 1. Crediti | 9.970 | |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | |
| 3. Portafoglio | | |
| Totale | 9.970 | |

Il valore nominale complessivo residuo delle attività (mutui e finanziamenti alla clientela a tasso fisso) oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse ammonta a 9.970 migliaia di euro.

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazioni | Sede legale | Sede operativa | Tipo di rapporto ⁽¹⁾ | Rapporto di partecipazione | | Disponibilità voti % |
|---|-------------|----------------|---------------------------------|----------------------------|---------|----------------------|
| | | | | Impresa partecipante | Quota % | |
| B. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | | | | |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | Milano | Milano | 4 | Banco Desio | 32,665 | 32,665 |
| Istifid S.p.A. | Milano | Milano | 4 | Banco Desio | 31,389 | 30,891 |

Legenda

⁽¹⁾ Tipo di rapporto:

4 = altre forme di controllo

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

| Denominazioni | Valore di bilancio | Fair value | Dividendi percepiti |
|---|--------------------|------------|---------------------|
| B. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. | | 13.299 | 604 |
| | Totale | 13.299 | 604 |

10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

| Denominazioni | Cassa e disponibilità liquide | Attività finanziarie | Attività non finanziarie | Passività non finanziarie | Ricavi totali | Margine di interesse | Rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali | Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | Utile (perdita) d'esercizio (1) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2) | Redditività complessiva (3) = (1) + (2) |
|---|-------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|--|---|---|---|---------------------------------|--|---|
| B. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | | | | | | | | | | | |
| Chiara Assicurazioni S.p.A. (1) | X | 44.271 | 14.571 | 53.457 | 27.256 | X | X | 3.882 | 2.311 | 2.311 | 2.311 | | 2.311 |

(1) I dati sono riferiti al bilancio 2013, ultimo approvato

Si comunica che, con riferimento alla natura delle relazioni del Gruppo Bancario con la società collegata Chiara Assicurazioni, esse si esplicano nell'accordo di distribuzione di prodotti assicurativi stipulato con la Compagnia stessa.

10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

| Denominazioni | Valore di bilancio delle partecipazioni | Totale attivo | Totale Passività | Ricavi totali | Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | Utile (perdita) d'esercizio (1) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2) | Redditività complessiva (3) = (1) + (2) |
|--|---|---------------|------------------|---------------|---|---|---------------------------------|--|---|
| Imprese sottoposte a influenza notevole | 1.507 | 11.638 | 7.570 | 5.695 | 171 | | 171 | | 171 |
| ⁽¹⁾ | | | | | | | | | |

⁽¹⁾ I dati sono riferiti al bilancio 2013, ultimo approvato

10.5 Partecipazioni: variazioni annue

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 13.969 | 1.227 |
| B. Aumenti | 1.152 | 25.422 |
| B.1 Acquisti | 71 | 48 |
| B.2 Riprese di valore | | |
| B.3 Rivalutazioni | 1.060 | 5.588 |
| B.4 Altre variazioni | 21 | 19.786 |
| C. Diminuzioni | 315 | 12.680 |
| C.1 Vendite | | 12.554 |
| C.2 Rettifiche di valore | | |
| C.3 Altre variazioni | 315 | 126 |
| D. Rimanenze finali | 14.806 | 13.969 |
| E. Rivalutazioni totali | 1.499 | 1.043 |
| F. Rettifiche totali | | |

La voce "B.3 Rivalutazioni" fa riferimento al risultato economico delle due collegate ed al conseguente incremento della quota di patrimonio netto detenuto nelle stesse. In particolare tale incremento si riferisce:

- per 98 migliaia di euro alla partecipata Istfid SpA;
- per 962 migliaia di euro alla partecipata Chiara Assicurazioni SpA.

Il test d'impairment

Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2014.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (*carrying amount*) delle partecipazioni non sia superiore al relativo valore recuperabile (*recoverable amount*), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della partecipazione stessa.

Il valore recuperabile delle partecipazioni è stato determinato, laddove non è risultato disponibile il *fair value* derivante da transazioni riguardanti il *target* oggetto d'impairment (come nel caso della società Istfid Spa) o da transazioni di mercato riguardanti *target* similari, facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Il test d'impairment è stato conseguentemente effettuato sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile della Partecipazione si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale “esplicito” per la determinazione dei flussi di cassa futuri

L’orizzonte temporale per il test d’impairment della collegata Chiara Assicurazioni Spa contempla le previsioni dei risultati relativi al piano di sviluppo 2013-2019 coerenti con i contenuti degli accordi contrattuali 2013-2022 a suo tempo sottoscritti con il Gruppo Helvetia opportunamente rivisti alla data di riferimento tenuto conto delle indicazioni più aggiornate che sono state rese disponibili dal Management della Compagnia.

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l’approccio “*equity side*”, nell’ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell’*equity value* in quanto, stante l’attività caratteristica d’intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall’operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l’assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale Ke (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l’arco temporale esplicito per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d’inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l’applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della “rendita perpetua”.

L’*equity value* della Partecipazione, determinato, alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, viene quindi confrontato con il valore d’iscrizione a bilancio della specifica Partecipazione, con l’obiettivo esclusivo di verificare l’eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d’impairment.

| Legal entity | Modello | Base dati | CAGR RWA / Masse Gestite/ Premi lordi | Ke | g | Valuta | Flussi Piano | Ratio patrimoniale |
|--------------------------|---------|--|---|-------|------|--------|-----------------|-----------------------|
| Chiara Assicurazioni Spa | DDM | Piano di sviluppo correlato agli accordi contrattuali 2013-2022 aggiornato | 7,9% | 9,43% | 1,5% | € | Risultati Netti | (*) |
| Istifid Spa | | Prezzo transazioni di MKT | | | | € | | |

(*) Rispetta le previsioni/ricieste delle rispettive Autorità di Vigilanza specifiche del settore economico o locali dei Paesi in cui ha sede l’entità.

Dal test d’impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione per le summenzionate partecipazioni.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d’impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d’impairment è resa particolarmente complessa dall’attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto

del test effettuato viene condotto un ulteriore “*stress test*” ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell’ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile della partecipazione pari al valore d’iscrizione in bilancio.

| Partecipazioni | Moltiplicatore dell’SCR (1) | Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE) | Decremento in p.p. del tasso di crescita oltre il piano per il calcolo del terminal value | Scostamento prezzo transazioni di MKT |
|--------------------------|-----------------------------|---|---|---------------------------------------|
| Chiara Assicurazioni Spa | 120% | 774 | 766 | |
| | 150% | 745 | 698 | |
| Istifid Spa | | | | 10,5% |

(1) Sensività misurata in base a due diversi scenari di allocazione del capitale: per il 120% e per il 150% dell’SCR Solvency Capital Requirement – Solvency II – IVASS

10.6 Valutazioni e assunzioni significative per stabilire l’esistenza di controllo congiunto o influenza notevole

In conformità al principio contabile IAS 28, l’influenza notevole è il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata senza averne il controllo o il controllo congiunto. Lo IAS 28 introduce altresì una presunzione relativa di influenza notevole ogniqualvolta la partecipata possieda – direttamente o indirettamente – una percentuale di diritti di voto pari o superiore al 20%. In presenza di una partecipazione pari o superiore al 20% sarà onere della partecipata dimostrare l’eventuale assenza di influenza notevole. Di contro, laddove la partecipazione risulti inferiore al 20%, sarà onere della partecipata dimostrare l’esistenza di influenza notevole.

L’esistenza di influenza notevole è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- la rappresentanza nel consiglio di amministrazione, o nell’organo equivalente, della partecipata;
- la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- la presenza di operazioni rilevanti tra l’entità e la partecipata;
- l’interscambio di personale dirigente; o
- la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali.

Tutto ciò premesso, le valutazioni effettuate ai fini dell’identificazione di influenza notevole che al tempo stesso consentono di escludere l’esistenza di controllo congiunto per Chiara Assicurazioni Spa e Istifid Spa sono le seguenti:

- Società Chiara Assicurazioni Spa: le relazioni del Gruppo Bancario con la società collegata si esplicano nell’accordo di distribuzione di prodotti assicurativi stipulato con la Compagnia stessa. Tale rapporto qualifica il potere di partecipare alla determinazione delle politiche gestionali della partecipata, ma non le attribuisce diritti sufficienti ad avere il controllo della società (come definito dal principio IFRS 10), in quanto la Compagnia risulta soggetta al controllo esercitato dalla Controllante Helvetia, che risulta essere l’unico soggetto in grado di poter incidere sullo sviluppo dei suoi prodotti.

Gli altri soci (partner commerciali), incluso il Banco Desio, della Compagnia rappresentano soci di minoranza qualificata ed il Patto Parasociale sottoscritto fra di essi, che prevede meccanismi di consultazione di tipo maggioritario, non configura la fattispecie dell’esercizio del controllo congiunto per mancanza del consenso unanime nell’ambito del procedimento decisionale dei partecipanti al Patto.

- Società Istifid SpA: Banco di Desio e della Brianza S.p.A. detiene una partecipazione del 29% circa del capitale sociale della società, a cui è connessa la presenza nel Consiglio di Amministrazione di n.2 amministratori indicati dalla Capogruppo su un totale di dieci componenti, di cui uno di essi membro anche del Comitato Esecutivo, al pari di altra Banca, anch'essa detentrici di quota di partecipazione di collegamento. Vi sono poi in Consiglio di Amministrazione due membri designati da azionista con quota significativa di partecipazione, entrambi anche membri del Comitato Esecutivo. Conseguentemente, le rappresentanze espresse in Consiglio di Amministrazione, in assenza di alcun Patto Parasociale, non configurano la fattispecie dell'esercizio del controllo congiunto ma solo quella dell'influenza notevole.

10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Non si segnalano impegni, in essere al 31.12.2014, riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto.

10.8 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Nell'ambito delle società sottoposte ad influenza notevole, per la società Istifid SpA non si segnalano impegni in essere al 31.12.2014 o rischi associati a passività potenziali relative a tale partecipazione.

Con riferimento alla società collegata Chiara Assicurazioni Spa si segnala che il contratto di cessione della partecipazione di controllo stipulato, in data 24 aprile 2013, con la controparte acquirente Helvetia, prevede una clausola d'indennizzo pro-quota da parte dei soci Venditori (Banco Desio quota del 66,6%) correlata al caso in cui si determini o una riduzione della raccolta premi annuale media nel quinquennio 2013-2017 o della raccolta premi al 31.12.2017 rispetto al parametro di riferimento costituito dai premi lordi di competenza rilevati dalla Compagnia al 31.12.2011. Alla data di riferimento del presente bilancio non sussistono elementi tali da far presupporre l'eventuale attivazione della clausola d'indennizzo al 31.12.2017 in quanto la Compagnia ha chiuso gli ultimi 2 esercizi con premi lordi di competenza superiori al parametro di riferimento e il piano di sviluppo 2015-2017 della Compagnia prevede obiettivi di budget dei premi lordi di competenza superiori a detto parametro.

Si segnala inoltre che nel medesimo contratto è previsto l'impegno dei soci venditori ad acquistare pro-quota (Banco Desio quota del 66,6%) o a far acquistare da terzi entro il 24 ottobre 2015, per il controvalore di complessivi euro 5 milioni, la partecipazione costituita dalle n. 934.590 azioni della Cassa di Risparmio di Rimini Spa (pari alla quota del 1,99%) detenuta da Chiara Assicurazioni Spa.

Alla data di riferimento del presente bilancio non sussistono elementi tali da comportare la necessità di effettuare alcun accantonamento a fondi rischi ed oneri per tale impegno di acquisto.

10.9 Restrizioni significative

Non si rilevano restrizioni significative (per esempio restrizioni legali, contrattuali e normative) alla capacità delle società collegate di trasferire fondi alla Capogruppo sotto forma di dividendi, di rimborsi di prestiti o anticipazioni concessi dalla Capogruppo.

10.10 Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni.

Sezione 11 - Riserve tecniche a carico dei riassicuratori - voce 110

La voce non presenta rimanenze.

Sezione 12 - Attività materiali - voce 120

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

| Attività/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Attività di proprietà | 184.699 | 143.306 |
| a) terreni | 52.581 | 41.184 |
| b) fabbricati | 111.950 | 86.993 |
| c) mobili | 7.963 | 6.125 |
| d) impianti elettronici | 6.024 | 1.858 |
| e) altre | 6.181 | 7.146 |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | | |
| a) terreni | | |
| b) fabbricati | | |
| c) mobili | | |
| d) impianti elettronici | | |
| e) altre | | |
| Totale | 184.699 | 143.306 |

A fine esercizio non sono presenti attività materiali acquisiti in leasing finanziario.

Il criterio di valutazione utilizzato per terreni e fabbricati è il valore rivalutato al 1° gennaio 2004 in sede di prima applicazione dei principi IAS. A regime il criterio adottato è il costo: tale criterio è adottato anche per tutte le altre attività materiali, ad eccezione delle attività materiali acquisite per il tramite di operazione di aggregazione aziendale iscritte nel bilancio consolidato al fair value, in applicazione al Principio contabile Internazionale IFRS 3.

L'ammortamento è calcolato in modo lineare per tutte le classi di attività materiali, fatta eccezione per i terreni e le opere d'arte che non vengono ammortizzati.

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

| Attività/Valori | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|--------------------|------------|--------------|--------------------|------------|------------|
| | Valore di bilancio | Fair value | | Valore di bilancio | Fair value | |
| | | L1 | L2 | | L3 | L1 |
| 1. Attività di proprietà | 1.188 | | 1.061 | 1.111 | | 972 |
| a) terreni | 498 | | 436 | 448 | | 395 |
| b) fabbricati | 690 | | 625 | 663 | | 577 |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | | | | | | |
| a) terreni | | | | | | |
| b) fabbricati | | | | | | |
| Totale | 1.188 | | 1.061 | 1.111 | | 972 |

Il valore di bilancio risente della capitalizzazione delle spese di allestimento e/o ristrutturazione, oltre alle imposte, in particolare sui nuovi immobili acquisiti, fattori che il valore di mercato non sconta pienamente.

12.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alle date di riferimento il Gruppo Banco Desio non detiene attività materiali ad uso funzionale rivalutate.

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

Alle date di riferimento il Gruppo Banco Desio non detiene attività materiali a scopo di investimento valutate al fair value.

12.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| Attività/Valori | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 41.184 | 104.101 | 33.008 | 20.415 | 39.334 | 238.042 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | | 17.108 | 26.883 | 18.557 | 32.188 | 94.736 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 41.184 | 86.993 | 6.125 | 1.858 | 7.146 | 143.306 |
| B. Aumenti | 13.308 | 33.689 | 4.624 | 6.567 | 3.434 | 61.622 |
| B.1 Acquisti | 13.296 | 32.265 | 4.292 | 6.467 | 1.960 | 58.280 |
| di cui: operazioni di aggregazione aziendale | 9.476 | 26.522 | 2.993 | 4.264 | | 43.255 |
| 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 | 12 | 23 | | | | 35 |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | | | | | | |
| B.7 Altre variazioni | | 1.401 | 332 | 100 | 1.474 | 3.307 |
| C. Diminuzioni | 1.911 | 8.732 | 2.786 | 2.401 | 4.399 | 20.229 |
| C.1 Vendite | 1.911 | 6.145 | 392 | 128 | 1.587 | 10.163 |
| C.2 Ammortamenti | | 2.367 | 1.548 | 1.445 | 1.499 | 6.859 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a: | | | | | | |
| - a) patrimonio netto | | | | | | |
| - b) Conto economico | | | | | | |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a: | | | | | | |
| - a) patrimonio Netto | | | | | | |
| - b) Conto economico | | | | | | |
| C.5 Differenze negative di cambio | | | | | | |
| C.6 Trasferimenti a: | | | | | | |
| - a) attività materiali detenute a scopo di investimento | | | | | | |
| - b) attività in via di dismissione | | | | | | |
| C.7 Altre variazioni | | 220 | 846 | 828 | 1.313 | 3.207 |
| D. Rimanenze finali nette | 52.581 | 111.950 | 7.963 | 6.024 | 6.181 | 184.699 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | | 17.909 | 26.916 | 19.409 | 31.660 | 95.894 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 52.581 | 129.859 | 34.879 | 25.433 | 37.841 | 280.593 |
| E. Valutazione al costo | | | | | | |

Alle sottovoci A.1 e D.1 – “Riduzioni di valore totali nette” sono riportati gli importi relativi agli ammortamenti complessivamente operati.

La voce “B 1 Acquisti - operazioni di aggregazione aziendale” accoglie il saldo dei cespiti di BPS, acquisite nel corso dell’esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

Dalla dismissione di attività materiali, di cui alla sottovoce “C.1 Vendite” sono stati conseguiti utili da realizzo per complessive 2.283 migliaia di euro (di cui 2.185 migliaia di euro sono contabilizzati a conto economico alla voce 270 “Utili (Perdite) da cessione di investimenti” e 98 migliaia di euro alla voce 220 “Altri oneri / proventi di gestione”) e perdite da realizzo per 62 migliaia di euro (di cui 12 migliaia di euro sono contabilizzati a conto economico alla voce 270 “Utili (Perdite) da cessione di investimenti” e 50 migliaia di euro alla voce 220 “Altri oneri / proventi di gestione”).

12.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

| | Totale | |
|---|------------|-------------|
| | Terreni | Fabbricati |
| A. Esistenze iniziali | 448 | 663 |
| B. Aumenti | 50 | 44 |
| B.1 Acquisti | 50 | 44 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>50</i> | <i>44</i> |
| 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 | | (17) |
| C.1 Vendite | | |
| C.2 Ammortamenti | | (17) |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| C.5 Differenze di cambio negative | | |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività | | |
| a) immobili ad uso funzionale | | |
| b) attività non correnti in via di dismissione | | |
| C.7 Altre variazioni | | |
| D. Rimanenze finali | 498 | 690 |
| E. Valutazione al fair value | | |

La voce “B 1 Acquisti - operazioni di aggregazione aziendale” accoglie il saldo dei cespiti di BPS, acquisite nel corso dell’esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

12.7 Impegni per acquisto di attività materiali

Si segnala che a fine esercizio non sono presenti impegni per l’acquisto di attività materiali.

Sezione 13 - Attività immateriali - voce 130

13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | | 15.322 | | 23.533 |
| A.1.1 Di pertinenza del gruppo | | 15.322 | | 23.533 |
| A.1.2 Di pertinenza dei terzi | | | | |
| A.2 Altre attività immateriali | 3.062 | | 1.973 | |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 3.062 | | 1.973 | |
| a) Attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | 3.062 | | 1.973 | |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | | | | |
| a) Altre attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | | | | |
| Totale | 3.062 | 15.322 | 1.973 | 23.533 |

Gli asset immateriali a vita utile indefinita sono sottoposti ad impairment almeno una volta l'anno ed in particolare ai fini della redazione del bilancio o comunque in quei casi in cui si manifestano talune circostanze che facciano prevedere una riduzione di valore.

La altre attività immateriali sono ammortizzate in modo lineare in ragione della loro vita utile, che per le indennità di abbandono locali è stimata pari alla durata del contratto di locazione, per il software connesso alle macchine è pari a 4 anni e per il software applicativo è di 4 o 5 anni in ragione della vita utile ulteriormente specificata all'interno della classe di attività.

13.1.1 Il test d'impairment degli avviamenti


Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/ Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle Cash Generating Unit (CGU) in essere al 31 dicembre 2014.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (carrying amount) delle CGU non sia superiore al relativo valore recuperabile (recoverable amount), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della CGU stessa.

Il valore recuperabile delle CGU è stato determinato facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Coerentemente con quanto fatto per il bilancio dell'esercizio precedente, le CGU sono state identificate con le singole *legal entity* tenuto conto del fatto che il Gruppo bancario prevede un'attività d'indirizzo e coordinamento strategico unitaria da parte della Capogruppo puntata al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo e di redditività a livello di ciascuna *legal entity* e che, di conseguenza, vi è una rilevazione autonoma dei risultati (per il tramite di sistemi di reporting gestionale) che



vedono coincidere la CGU con la *legal entity* e, pertanto, tutta la reportistica direzionale, così come l'attività di *budgeting*, analizza, monitora ed effettua stime patrimoniali e reddituali secondo tale impostazione.

Il test d'impairment è stato quindi condotto direttamente sulle *legal entity*: Banco di Desio e della Brianza Spa e Fides Spa, sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile dell'avviamento appartenente alla *legal entity* specifica si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l'arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, nonché l'ulteriore sviluppo di tale piano, a cura del Management, con proiezioni dei risultati futuri estese fino a ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni, per ridurre le distorsioni ricollegabili all'utilizzo del solo orizzonte temporale del piano Industriale, che nell'attuale congiuntura può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico, per il prolungarsi degli effetti della crisi economico-finanziaria, per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato sul mercato monetario e su quello dei tassi d'interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell'entità oggetto del test.

L'approvazione del nuovo piano industriale si è resa necessario in anticipo rispetto alla scadenza del Piano Industriale 2013-2015 a seguito dell'intervenuta operazione di acquisizione della Banca Popolare di Spoleto avvenuta nel corso dell'esercizio, con la quale è stato determinato un forte elemento di discontinuità dimensionale associato ai riflessi economico-reddituali connessi con la fase di uscita di quest'ultima dall'amministrazione straordinaria.

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l'approccio "*equity side*", nell'ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell'*equity value* in quanto, stante l'attività caratteristica d'intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l'assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale K_e (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l'arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d'inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l'applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della "rendita perpetua".

L'*equity value* della CGU, determinato, alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, dedotto il patrimonio netto contabile, viene quindi confrontato con il valore d'iscrizione a bilancio dello specifico avviamento appartenente alla CGU in questione, con l'obiettivo esclusivo di verificare l'eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d'impairment.

| CGU | Modello | Base dati | CAGR RWA | Ke | g | Flussi Piano | Ratio patrimoniale |
|------------------------------------|---------|--|----------|-------|------|-----------------|--------------------|
| Fides Spa | DDM | Piano industriale 2015-2017 esteso al 2019 | 7,5% | 9,70% | 1,5% | Risultati netti | CET 1 8,5% (*) |
| Banco di Desio e della Brianza Spa | DDM | Piano industriale 2015-2017 (**) esteso al 2019 | 1,95% | 8,20% | 1,5% | Risultati Netti | CET 1 8,5% (*) |

(*) *Common Equity Tier 1* rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)

(**) Per tener conto della Banca nella sua configurazione attuale, sono stati stimati i flussi finanziari futuri del Banco di Desio e della Brianza Spa, sommando a quelli previsti nel Piano Industriale 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione nel mese di febbraio 2015 - sviluppato comprendendo gli effetti economico-patrimoniali derivanti dall'operazione di conferimento del Ramo sportelli di Lazio e Toscana del Banco di Desio e della Brianza approvata dai rispettivi Consigli di Amministrazione del 18.12.2014 - i flussi finanziari afferenti a tale Ramo oggetto di conferimento in Banca Popolare di Spoleto.

Dal test d'impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione degli avviamenti afferenti alle CGU sopra riportate.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d'impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d'impairment è resa particolarmente complessa dall'attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore "*stress test*" ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell'ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile della singola CGU dedotto il relativo patrimonio netto allocato alla stessa pari al valore d'iscrizione in bilancio dell'avviamento.

| CGU | Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE) | Decremento in p.p. del tasso di crescita oltre il piano (g) per il calcolo del terminal value |
|--------------------------------|---|---|
| Fides Spa | Oltre 1.000 | Oltre 1.000 |
| Banco di Desio e della Brianza | 539 | Oltre 1.000 |

13.1.2 Il test d'impairment di 2° livello

In considerazione del fatto che la capitalizzazione di mercato (Borsa) del titolo Banco Desio (azioni ordinarie più azioni di risparmio) è risultata nel corso del 2014 inferiore al valore dei Mezzi Propri Consolidati, si è provveduto ad effettuare il test d'impairment del Gruppo Banco Desio (impairment di II° livello) nella sua interezza che, per una migliore comprensione del risultato, indica il valore recuperabile del Patrimonio Netto Consolidato in valore per azione.

Il test d'impairment è stato effettuato sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile dei Mezzi Propri Consolidati si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale “esplicito” per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l’arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, nonché l’ulteriore sviluppo di tale piano, a cura del Management, con proiezioni dei risultati futuri estese fino a ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni, per ridurre le distorsioni ricollegabili all’utilizzo del solo orizzonte temporale del piano Industriale, che nell’attuale congiuntura può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico, per il prolungarsi degli effetti della crisi economico-finanziaria, per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato sul mercato monetario e su quello dei tassi d’interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell’entità oggetto del test.

L’approvazione del nuovo piano industriale si è resa necessario in anticipo rispetto alla scadenza del Piano Industriale 2013-2015 a seguito dell’intervenuta operazione di acquisizione della Banca Popolare di Spoleto in data 1 agosto 2014, con la quale è stato determinato un forte elemento di discontinuità dimensionale associato ai riflessi economico-reddituali connessi con la fase di uscita di quest’ultima dall’amministrazione straordinaria.

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l’approccio “*equity side*”, nell’ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell’*equity value* in quanto, stante l’attività caratteristica d’intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall’operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l’assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale K_e (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l’arco temporale “esplicito” per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d’inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l’applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della “rendita perpetua”.

L’*equity value* determinato, alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, viene quindi confrontato con il valore contabile dei Mezzi Propri Consolidati, con l’obiettivo esclusivo di verificare l’eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d’impairment.

| | Modello | Base dati | CAGR RWA | K_e | g | Flussi Piano | Ratio patrimoniale |
|--------------------|---------|--|----------|-------|------|-----------------|---------------------------|
| Gruppo Banco Desio | DDM | Piano industriale 2015-2017 esteso al 2019 | 2,47% | 8,20% | 1,5% | Risultati Netti | CET 1 8,5% ^(*) |

(*) Common Equity Tier 1 rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)

Dal test d’impairment svolto è emerso un valore superiore alla capitalizzazione media 2014 del titolo Banco Desio (azioni ordinarie più azioni di risparmio) in quanto superiore al valore contabile dei Mezzi Propri Consolidati, alla data di effettuazione delle rilevazioni, quindi non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione degli attivi del Gruppo.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d’impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d'impairment è resa particolarmente complessa dall'attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore "stress test" ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell'ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali, degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile pari al valore contabile dei Mezzi Propri Consolidati alla data di effettuazione delle rilevazioni.

| | Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE) | Decremento in p.p. del tasso di crescita oltre il piano per il calcolo del terminal value |
|--------------------|---|---|
| Gruppo Banco Desio | 247 | Oltre 1.000 |

13.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|--|---------------|--|------------|--------------------------------------|------------|---------------|
| | | Definita | Indefinita | Definita | Indefinita | |
| A. Esistenze iniziali lorde | 44.174 | | | 9.608 | | 53.782 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | 20.641 | | | 7.635 | | 28.276 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 23.533 | | | 1.973 | | 25.506 |
| B. Aumenti | | | | 2.247 | | 2.247 |
| B.1 Acquisti | | | | 2.247 | | 2.247 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | | | 73 | | 73 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value | | | | | | |
| - a patrimonio netto | | | | | | |
| - a conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze di cambio positive | | | | | | |
| B.6 Altre variazioni | | | | | | |
| C. Diminuzioni | 8.211 | | | 1.158 | | 9.369 |
| C.1 Vendite | | | | | | |
| C.2 Rettifiche di valore | | | | 1.158 | | 1.158 |
| - ammortamenti | | | | 1.158 | | 1.158 |
| - Svalutazioni | | | | | | |
| + patrimonio netto | | | | | | |
| + conto economico | | | | | | |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | | | | | |
| - a patrimonio netto | | | | | | |
| - a conto economico | | | | | | |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | | | | | | |
| C.5 Differenze di cambio negative | | | | | | |
| C.6 Altre variazioni | 8.211 | | | | | 8.211 |
| D. Rimanenze finali nette | 15.322 | | | 3.062 | | 18.384 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | 20.641 | | | 8.793 | | 29.434 |
| E. Rimanenze finali lorde | 35.963 | | | 11.855 | | 47.818 |
| F. Valutazione al costo | | | | | | |

La voce "B 1 Acquisti – di cui: operazioni di aggregazione aziendale" accoglie il saldo delle attività immateriali di BPS, acquisite nel corso dell'esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

La voce "C.6 Altre Variazioni" per 8.211 migliaia di euro riflette gli effetti contabili dell'incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. nella Capogruppo così come esposti nel bilancio individuale di Banco Desio a cui si rimanda.

13.3 Altre informazioni

Si segnala che a fine esercizio non sono presenti impegni per l'acquisto di attività immateriali.

Sezione 14 - Le attività e le passività fiscali - voce 140 dell'Attivo e voce 80 del Passivo

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| | Ires | Irap | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| A) In contropartita al conto economico: | | | | |
| Perdite fiscali | 6.213 | | 6.213 | |
| Avviamento fiscalmente deducibile | 2.361 | 478 | 2.839 | 2.981 |
| Svalutazione crediti clientela deducibili in quote costanti | 152.126 | 18.761 | 170.887 | 75.244 |
| Fondo svalutazione crediti forfetario | 305 | | 305 | 305 |
| Svalutazione crediti verso clientela in essere al 31.12.1994 | 9 | | 9 | 9 |
| Ammortamento civilistico immobilizzazioni materiali | 87 | | 87 | 73 |
| Accantonamento al fondo garanzie impegni e rischio paese | 511 | | 511 | 497 |
| Accantonamento per oneri del personale | 5.222 | | 5.222 | 4.046 |
| Accantonamento al Fdo cause legali | 3.997 | 300 | 4.297 | 2.277 |
| Accantonamento al Fdo revocatorie | 1.215 | 246 | 1.461 | 369 |
| Accantonamento al fondo oneri vari | 320 | | 320 | 286 |
| Accantonamento fiscale al TFR | 303 | | 303 | 243 |
| Altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo | 27 | | 27 | 358 |
| Altre | 2.315 | 388 | 2.703 | 59 |
| Totale A | 175.011 | 20.173 | 195.184 | 86.747 |
| B) In contropartita al Patrimonio Netto: | | | | |
| Accantonamento fiscale al TFR | 1.055 | | 1.055 | 598 |
| Svalutazione titoli classificati AFS | 770 | 166 | 936 | 1.393 |
| Svalutazione partecipazione | | | | |
| Totale B | 1.825 | 166 | 1.991 | 1.991 |
| Totale (A+B) | 176.836 | 20.339 | 197.175 | 88.738 |

La voce "Altre" riguarda principalmente crediti per imposte anticipate, riferiti alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., relativi:

- per 827 migliaia di euro all'agevolazione ACE non utilizzata;
- per 513 migliaia di euro all'impairment su titoli azionari classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita;
- per 463 migliaia di euro all'impairment su un immobile di proprietà.

Probability test sulla fiscalità anticipata

In relazione alle imposte anticipate sopra descritte, si evidenzia che le stesse sono riferibili per un importo di 173.730 migliaia di euro a imposte di cui alla Legge 214/2011, che ha conferito certezza al recupero delle stesse rendendo di fatto automaticamente soddisfatto il probability test contemplato dallo IAS 12.

Le ulteriori imposte anticipate sopra descritte, non rientranti nell'ambito della Legge 214/2011, sono state iscritte in considerazione della probabilità del loro recupero, prevedendo che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. In particolare è stata effettuata un'analisi delle imposte anticipate per tipologia e per timing di riassorbimento, nonché della redditività futura del Gruppo e dei relativi imponibili fiscali sulla base delle previsioni contenute nel Piano Industriale 2015-2017 del Gruppo approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 febbraio 2015. Dall'analisi è emerso che i futuri imponibili fiscali siano tali da consentire il recupero delle suddette imposte anticipate.

14.2 Passività per imposte differite: composizione

| | IRES | IRAP | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| A) In contropartita al conto economico: | | | | |
| Utile da realizzo di beni materiali | | | | |
| Ammortamenti fiscali su immobili | 6.698 | 871 | 7.569 | 7.997 |
| Ammortamenti fiscali immobilizzazioni materiali | | 15 | 15 | 16 |
| Ammortamento fiscale avviamento | 1.024 | 207 | 1.231 | 1.090 |
| Ammortamenti fiscali su oneri pluriennali (software) | 2 | 5 | 7 | 7 |
| Accantonamento fiscale ex art. 106, c.3 | 20 | | 20 | 20 |
| Accantonamento fiscale al TFR | 657 | | 657 | |
| Altre | 13.845 | 2.195 | 16.040 | 319 |
| Totale A | 22.246 | 3.293 | 25.539 | 9.449 |
| B) In contropartita al Patrimonio Netto | | | | |
| Rivalutazione titoli AFS | 7.011 | 1.420 | 8.431 | 2.329 |
| Rivalutazione partecipazioni | 6 | 24 | 30 | 30 |
| Accantonamento fiscale al TFR | | | | 199 |
| Totale B | 7.017 | 1.444 | 8.461 | 2.558 |
| Totale (A+B) | 29.263 | 4.737 | 34.000 | 12.007 |

La voce "Altre" riguarda principalmente debiti per imposte differite relativi:

- per 13.987 migliaia di euro alle differenze da fair value iscritte in base al principio contabile IFRS 3 ("metodo dell'acquisizione") per effetto dell'entrata di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nel perimetro di consolidamento;
- per 2.038 migliaia di euro alle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie che in base all'art. 86, co. 4, del Tuir, concorrono alla formazione del reddito in quote costanti nell'esercizio stesso e nei quattro successivi.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|---------------|
| 1. Importo iniziale | 86.747 | 46.326 |
| 2. Aumenti | 159.839 | 45.278 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 58.271 | 45.138 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) riprese di valore | | |
| d) altre | 58.271 | 45.138 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 721 | |
| 2.3 Altri aumenti | 100.847 | 140 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>99.796</i> | |
| 3. Diminuzioni | 51.397 | 4.857 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 20.762 | 4.851 |
| a) rigiri | 20.762 | 4.851 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 30.635 | 6 |
| a) Trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | 28.952 | |
| b) Altre | 1.683 | 6 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 195.189 | 86.747 |

La voce "2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio" riguarda principalmente lo stanziamento di crediti per imposte anticipate:

- di 53.967 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili nei quattro esercizi successivi (Legge 27 dicembre 2013, n. 147);
- di 2.775 migliaia di euro per accantonamenti ai fondi rischi ed oneri e ai fondi relativi al personale non deducibili;
- di 533 migliaia di euro per la perdita fiscale al 31/12/2014 riferita alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

La voce "2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali" riguarda l'adeguamento dell'aliquota Irap dal 5,12% al 5,57% della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. la quale, avendo chiuso il precedente esercizio al 31 luglio 2014, aveva a tale data rideterminato lo stock delle imposte anticipate Irap all'aliquota del 5,12% (allora vigente ai sensi del D.L. n. 66/2014).

La voce "2.3 Altri aumenti" si riferisce principalmente, oltre che al saldo delle imposte anticipate di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (esposte al rigo "operazioni di aggregazione aziendale), alla riclassifica delle imposte anticipate relative al fondo premio anzianità, precedentemente registrate in contropartita a patrimonio netto.

Le principali imposte anticipate annullate nell'esercizio sono determinate:

- per 12.646 migliaia di euro dal recupero di quote costanti delle svalutazioni sui crediti di esercizi precedenti;
- per 4.283 migliaia di euro dal rigiro delle differenze da fair value iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 3, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con Banca Popolare di Spoleto S.p.A.;
- per 3.464 migliaia di euro dall'utilizzo di fondi tassati.

La voce “3.3 Altre diminuzioni” si riferisce principalmente:

- per 28.952 migliaia di euro alla trasformazione, da parte della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., in crediti d’imposta corrente delle imposte anticipate rilevate a fronte dei processi svalutativi dei crediti, ai sensi della L. 214/2011;
- per 1.634 migliaia di euro all’annullo, effettuato dalla Capogruppo, di crediti per imposte anticipate per effetto del ricalcolo, in sede di versamento delle imposte, della fiscalità anticipata al 31/12/2013 riferita alle svalutazioni e alle perdite su crediti in quinti, ai sensi dell’art. 106 del Tuir, a seguito dei chiarimenti forniti dall’Agenzia delle Entrate con la Circolare n. 14/E del 4 giugno 2014.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|---------------|
| 1. Importo iniziale | 78.225 | 41.235 |
| 2. Aumenti | 138.878 | 39.661 |
| 3. Diminuzioni | 43.373 | 2.671 |
| 3.1 Rigiri | 12.787 | 2.671 |
| 3.2 Trasformazione in crediti d’imposta | 28.952 | |
| a) derivante da perdite di esercizio | | |
| b) derivante da perdite fiscali | 28.952 | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 1.634 | |
| 4. Importo finale | 173.730 | 78.225 |

La voce “2. Aumenti” riguarda principalmente lo stanziamento di crediti per imposte anticipate:

- di 83.861 migliaia di euro per effetto dell’inclusione nel perimetro di consolidamento di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.;
- di 54.621 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili nei quattro esercizi successivi (Legge 27 dicembre 2013, n. 147).

La voce “3.1 Rigiri” si riferisce:

- per 12.646 migliaia di euro al recupero di quote costanti delle svalutazioni sui crediti di esercizi precedenti;
- per 141 migliaia di euro all’adeguamento della fiscalità anticipata sull’avviamento affrancato nel 2012.

La voce “3.3 Altre diminuzioni” si riferisce principalmente:

- per 28.952 migliaia di euro alla trasformazione, da parte della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., in crediti d’imposta corrente delle imposte anticipate rilevate a fronte dei processi svalutativi dei crediti, ai sensi della L. 214/2011;
- per 1.634 migliaia di euro all’annullo, effettuato dalla Capogruppo, di crediti per imposte anticipate per effetto del ricalcolo, in sede di versamento delle imposte, della fiscalità anticipata al 31/12/2013 riferita alle svalutazioni e alle perdite su crediti in quinti, ai sensi dell’art. 106 del Tuir, a seguito dei chiarimenti forniti dall’Agenzia delle Entrate con la Circolare n. 14/E del 4 giugno 2014.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|--------------|
| 1. Importo iniziale | 9.449 | 9.342 |
| 2. Aumenti | 17.207 | 460 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 12.748 | 458 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | 12.748 | 458 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | 4.459 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>4.246</i> | <i>2</i> |
| 3. Diminuzioni | 1.117 | 353 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 1.117 | 353 |
| a) rigiri | 1.117 | 353 |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | | |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 25.539 | 9.449 |

La voce "2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio" riguarda principalmente lo stanziamento di debiti per imposte differite:

- di 10.743 migliaia di euro relativi alle differenze da fair value iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 3, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con Banca Popolare di Spoleto S.p.A.;
- di 1.799 migliaia di euro relativi alle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie che in base all'art. 86, co. 4, del Tuir, concorrono alla formazione del reddito in quote costanti nell'esercizio stesso e nei quattro successivi.

Le imposte differite annullate nell'esercizio sono imputabili:

- per 429 migliaia di euro alla differenza tra plusvalenza civilistica e quella fiscale dell'immobile ceduto dalla Capogruppo nel corso dell'esercizio;
- per 351 migliaia di euro alle differenze da fair value iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 3, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con Banca Popolare di Spoleto S.p.A.;
- per 257 migliaia di euro allo scarico della fiscalità differita delle deduzioni extra-contabili relative al fondo rischi e svalutazione crediti;
- per 80 migliaia di euro alla quota delle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie nel 2013, deducibili in quote costanti nei quattro esercizi successivi.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Importo iniziale | 1.991 | 3.705 |
| 2. Aumenti | 1.905 | 942 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 1.150 | 942 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 1.150 | 942 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | 755 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>755</i> | |
| 3. Diminuzioni | 1.910 | 2.656 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 1.306 | 2.656 |
| a) rigiri | 1.306 | 2.656 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | 604 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 1.986 | 1.991 |

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio sono imputabili:

- per 751 migliaia di euro alla valutazione di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita;
- per 399 migliaia di euro alla valutazione della riserva attuariale del TFR.

Le imposte anticipate annullate ammontano a 1.306 migliaia di euro e sono principalmente imputabili alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

La voce "3.3 Altre diminuzioni" si riferisce alla riclassifica delle imposte relative al fondo premio anzianità tra le imposte anticipate registrate in contropartita a conto economico.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Importo iniziale | 2.558 | 4.206 |
| 2. Aumenti | 8.742 | 2.081 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 2.014 | 2.081 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | 2.014 | 2.081 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 92 | |
| 2.3 Altri aumenti | 6.636 | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>6.636</i> | |
| 3. Diminuzioni | 2.839 | 3.729 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 2.839 | 3.729 |
| a) rigiri | 2.319 | 3.729 |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | | |
| c) altre | 520 | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | |
| 4. Importo finale | 8.461 | 2.558 |

Le imposte differite rilevate nell'esercizio per 2.014 migliaia di euro sono costituite da valutazioni di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita.

La voce "2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali" riguarda l'adeguamento dell'aliquota Irap dal 5,12% al 5,57% della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. la quale, avendo chiuso il precedente esercizio al 31 luglio 2014, aveva a tale data rideterminato lo stock delle imposte anticipate Irap all'aliquota del 5,12% (allora vigente ai sensi del D.L. n. 66/2014).

Le imposte differite annullate ammontano a 2.839 migliaia di euro e sono imputabili per 2.641 migliaia di euro alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita e per 198 migliaia di euro alla valutazione della riserva attuariale del TFR.

Sezione 15 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - voce 150 dell'Attivo e voce 90 del Passivo

Le voci a fine esercizio non presentano rimanenze.

Sezione 16 - Altre attività - voce 160

16.1 Altre attività: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Crediti d'imposta | | |
| - quota capitale | 8.749 | 7.532 |
| Crediti vs l'erario per acconti versati | 46.894 | 19.362 |
| Ritenute d'acconto subite | 3 | 4 |
| Assegni negoziati da regolare | 21.911 | 24.163 |
| Depositi cauzionali | 2 | 2 |
| Fatture emesse da incassare | 1.031 | 1.252 |
| Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le filiali | 57.568 | 28.111 |
| Scarti valuta su operazioni di portafoglio | 214 | 261 |
| Investimenti fdo integrativo liquidazione personale | 443 | 549 |
| Spese incrementative su beni di terzi | 19.495 | 19.361 |
| Ratei e risconti attivi | 874 | 583 |
| Altre partite | 20.761 | 17.401 |
| Totale | 177.945 | 118.581 |

La componente preponderante di questa voce, circa 176,8 milioni di euro, è di competenza del settore bancario del Gruppo.

La variazione intervenuta alla voce "Crediti d'imposta - quota capitale", pari a 1.217 migliaia di euro, riguarda principalmente l'inclusione nel consolidato del credito di 1.129 migliaia di euro, vantato dalla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., per il recupero delle rate del finanziamento agevolato concesso per la ricostruzione post sisma Abruzzo 2009.

I "Crediti verso l'Erario per acconti versati" si riferiscono ad imposte per le quali sono stati effettuati maggiori versamenti in acconto rispetto al debito che risulterà dalle specifiche dichiarazioni; le principali poste riguardano:

- il credito per le ritenute su interessi di depositi e conti correnti pari a 8.998 migliaia di euro, generato dalla differenza tra gli acconti versati in via provvisoria nell'anno e le ritenute effettivamente operate;
- il credito per imposta di bollo assolta in modo virtuale pari a 26.794 migliaia di euro;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva dovuto sul "capital gain" amministrato pari a 10.553 migliaia di euro, di cui all'art. 2, co. 5, del D.L. 30 novembre 2013, n. 133;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva su finanziamenti a medio/lungo termine pari a 53 migliaia di euro.

Le "Partite in corso di lavorazione e viaggianti tra le filiali" comprendono operazioni che generalmente trovano sistemazione nei primi giorni del nuovo anno.

L'ammontare della voce "Scarti valuta su operazioni di portafoglio" è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di rimesse da clientela e banche.

Le "Spese incrementative su beni di terzi" sono soggette ad ammortamento annuo in relazione al periodo residuo di valenza del contratto d'affitto.

Alla voce "Ratei e risconti attivi" trovano evidenza quelle posizioni non riconducibili a specifiche voci dell'Attivo patrimoniale; la componente principale di questa voce è riconducibile a risconti attivi su spese amministrative.

Tra le "Altre partite" la posta più significativa, circa 18 milioni di euro, è relativa a crediti in attesa di riscossione e per fatture da emettere. La voce include, inoltre, il credito per 841 migliaia di euro nei confronti dell'ex liquidatore di Brianfid Lux S.A. a fronte della garanzia prestata con riferimento al contenzioso ancora pendente alla data di cancellazione societaria. Tale credito è di natura certa e recuperabile per la parte eccedente rispetto all'importo di 100 migliaia di euro stanziato a Fondo Rischi ed oneri a fronte del predetto contenzioso.

PASSIVO

Sezione 1 - Debiti verso banche - voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|----------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | 897.356 | 405.546 |
| 2. Debiti verso banche | 120.111 | 32.480 |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi | 67.068 | 20.458 |
| 2.2 Depositi vincolati | 15.548 | 11.730 |
| 2.3 Finanziamenti | 37.369 | |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | | |
| 2.3.2 Altri | 37.369 | |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 2.5 Altri debiti | 126 | 292 |
| Totale | 1.017.467 | 438.026 |
| Fair value - livello 1 | | |
| Fair value - livello 2 | | |
| Fair value - livello 3 | 1.017.467 | 438.026 |
| Totale Fair value | 1.017.467 | 438.026 |

1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche” – debiti subordinati

Alle date di riferimento non sono presenti debiti subordinati verso banche.

1.3 Dettaglio della voce “Debiti verso banche”: debiti strutturati

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Alle date di riferimento non ci sono in essere contratti di leasing finanziario con banche.

Sezione 2 - Debiti verso clientela - voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi | 6.480.589 | 4.364.310 |
| 2. Depositi vincolati | 744.940 | 768.388 |
| 3. Finanziamenti | 193.541 | 333.292 |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | 165.751 | 326.207 |
| 3.2 Altri | 27.790 | 7.085 |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 5. Altri debiti | 24.955 | 23.792 |
| Totale | 7.444.025 | 5.489.782 |
| Fair value - livello 1 | | |
| Fair value - livello 2 | | |
| Fair value - livello 3 | 7.444.025 | 5.489.782 |
| Fair value | 7.444.025 | 5.489.782 |

Alla voce 3.2 “Finanziamenti – Altri” trova evidenza l'importo dei mutui passivi che le società del Gruppo hanno in essere con Cassa Depositi e Prestiti per 27.790 migliaia di euro.

2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela: debiti subordinati”

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso clientela subordinati.

2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela: debiti strutturati”

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso clientela strutturati.

2.4 Debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

2.5 Debiti per leasing finanziario

Alle date di riferimento non sono presenti debiti verso la clientela per operazioni di leasing finanziario.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|------------------|--------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|------------|------------------|----------------|
| | Valore Bilancio | Fair Value | | | Valore Bilancio | Fair Value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Titoli | | | | | | | | |
| 1. Obbligazioni | 2.129.298 | | 2.104.030 | 20.981 | 2.001.106 | | 2.001.090 | |
| 1.1 strutturate | 51.739 | | 51.739 | | 51.327 | | 51.688 | |
| 1.2 altre | 2.077.559 | | 2.052.291 | 20.981 | 1.949.779 | | 1.949.402 | |
| 2. Altri titoli | 669.454 | | | 669.454 | 237.986 | | | 237.986 |
| 2.1 strutturati | | | | | | | | |
| 2.2 altri | 669.454 | | | 669.454 | 237.986 | | | 237.986 |
| Totale | 2.798.752 | | 2.104.030 | 690.435 | 2.239.092 | | 2.001.090 | 237.986 |

Alla voce trova evidenza la raccolta rappresentata da titoli, che comprende obbligazioni e certificati di deposito, il cui valore di bilancio è determinato con il criterio del costo ammortizzato, comprensivo quindi dei ratei maturati. La raccolta complessiva è evidenziata al netto dei titoli riacquistati.

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi dal Gruppo nuovi prestiti obbligazionari per complessive 525.918 migliaia di euro, mentre sono stati rimborsati titoli per 761.234 migliaia di euro. Sempre nel corso dell'anno sono stati riacquistati titoli per 118.919 migliaia di euro riemessi successivamente per complessive 101.645 migliaia di euro.

La voce "A.2.2. Altri titoli: altri" è composta esclusivamente da certificati di deposito, e relativi ratei maturati, di cui 582.158 migliaia di euro emessi con scadenza a breve termine e 87.291 migliaia di euro emessi con scadenza oltre il breve termine. Residuano infine certificati scaduti da rimborsare per 5 migliaia di euro.

I valori di cui alle colonne del Fair Value rappresentano il valore teorico di mercato dei titoli in circolazione.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

| Prestiti Obbligazionari | Data di emissione | Data di scadenza | Divisa | Tasso | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|----------------|
| Emessi dalla Capogruppo | | | | | | |
| codice ISIN IT0004481872 | 04.05.09 | 04.05.14 | EUR | TV | | 30.015 |
| codice ISIN IT0004552110 | 15.12.09 | 15.12.14 | EUR | TV | | 29.984 |
| codice ISIN IT0004654866 | 01.12.10 | 01.12.15 | EUR | TV | 12.998 | 12.993 |
| codice ISIN IT0004780182 | 29.12.11 | 29.12.16 | EUR | TV | 13.001 | 13.001 |
| codice ISIN IT0004815855 | 15.06.12 | 15.06.17 | EUR | TV | 13.010 | 13.009 |
| codice ISIN IT0004921166 | 03.06.13 | 03.06.18 | EUR | TV | 13.027 | 13.029 |
| codice ISIN IT0005038085 | 28.08.14 | 28.08.19 | EUR | TV | 50.441 | |
| codice ISIN IT0005070179 | 22.12.14 | 22.12.19 | EUR | TV | 50.024 | |
| Emessi da Controllate | | | | | | |
| codice ISIN IT0003957112 | 07.12.05 | 07.12.15 | EUR | TV | 29.846 | |
| codice ISIN IT0004331598 | 15.04.08 | 15.04.18 | EUR | TV | 8.209 | |
| codice ISIN IT0004344278 | 18.04.08 | 18.04.18 | EUR | TV | 10.851 | |
| Totale | | | | | 201.407 | 112.031 |

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi da Banco Desio due prestiti obbligazionari subordinati che presentano le seguenti caratteristiche simili a quelle dei prestiti emessi negli esercizi precedenti:

- durata: 5 anni;
- tasso: variabile con periodicità di pagamento delle cedole semestrale posticipata;
- rimborso: in unica soluzione alla scadenza del prestito;
- clausola di rimborso anticipato: non prevista;
- riacquisto: il riacquisto di titoli della specie è subordinato alla preventiva autorizzazione del plafond da parte di Banca d'Italia;
- subordinazione: le clausole di subordinazione prevedono che, nel caso di liquidazione dell'emittente, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

3.3 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli oggetto di copertura specifica

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| 1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value: | 101.245 | 176.323 |
| a) rischio tasso di interesse | 101.245 | 176.323 |
| b) rischio di cambio | | |
| c) più rischi | | |
| 2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari: | | |
| a) rischio tasso di interesse | | |
| b) rischio di cambio | | |
| c) altro | | |

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Componenti del Gruppo | 31.12.2014 | | | | | 31.12.2013 | | | | |
|--|------------|----|--------------|--------------|-----|------------|----|----|------------|-----|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| A. Passività per cassa | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| 3.1 Obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.1.1 Strutturate | | | | | | | | | | |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.2 Altri titoli | | | | | | | | | | |
| 3.2.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 3.2.2 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale A | | | | | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | | | 1.175 | 2.084 | | | | | 480 | |
| 1.1 Di negoziazione | | | 1.175 | 2.084 | | | | | 480 | |
| 1.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 1.3 Altri | | | | | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | | | | | | | | | |
| 2.1 Di negoziazione | | | | | | | | | | |
| 2.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 2.3 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale B | | | 1.175 | 2.084 | | | | | 480 | |
| Totale A+B | | | 1.175 | 2.084 | | | | | 480 | |

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

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alle date di riferimento non sono presenti passività finanziarie di negoziazione subordinate.

4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Alle date di riferimento non sono presenti, tra le passività finanziarie di negoziazione, debiti strutturati.

4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazioni annue

Alle date di riferimento non sono presenti passività finanziarie per cassa.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - voce 50

5.1 Passività finanziaria valutate al fair value: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|----|---------------|---------------|---------------|----|---------------|----|-----|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | | | | | |
| 1.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 1.2 Altri | | | | | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | | | | |
| 2.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 2.2 Altri | | | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | 22.850 | 23.626 | | 24.386 | 37.800 | 38.617 | | 39.731 | | |
| 3.1 Strutturati | 22.850 | 23.626 | | | 37.800 | 38.617 | | | | |
| 3.2 Altri | | | | | | | | | | |
| Totale | 22.850 | 23.626 | | 24.386 | 37.800 | 38.617 | | 39.731 | | |

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

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La tabella fornisce indicazioni relativamente alle passività finanziarie rappresentate da obbligazioni, emesse da Banco Desio, classificate al fair value e che sono oggetto di copertura realizzata tramite contratti derivati.

5.2 Passività finanziarie valutate al fair value: passività subordinate

Alle date di riferimento il Gruppo Banco Desio non ha emesso prestiti obbligazionari subordinati classificabili tra le passività finanziarie valutate al fair value.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

| | Debiti verso banche | Debiti verso clientela | Titoli in circolazione | Totale |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | | | 38.617 | 38.617 |
| B. Aumenti | | | 2.100 | 2.100 |
| B1. Emissioni | | | | |
| B2. Vendite | | | 1.481 | 1.481 |
| B3. Variazioni positive di fair value | | | 14 | 14 |
| B4. Altre variazioni | | | 605 | 605 |
| C. Diminuzioni | | | 17.091 | 17.091 |
| C1. Acquisti | | | 1.430 | 1.430 |
| C2. Rimborsi | | | 15.003 | 15.003 |
| C3. Variazioni negative di fair value | | | 14 | 14 |
| C4. Altre variazioni | | | 644 | 644 |
| D. Rimanenze finali | | | 23.626 | 23.626 |

La voce "B.2 Vendite" rappresenta il controvalore di riemissione di obbligazioni precedentemente riacquistate.

Le voci "B.3 Variazioni positive di fair value" e "C.3 Variazioni negative di fair value" rappresentano gli oneri e i proventi derivanti dalle variazioni delle valutazioni al fair value, che sono contabilizzati a conto economico alla voce "110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

La voce "B.4 Altre variazioni" comprende i ratei maturati a fine esercizio e gli scarti emissione positivi per 584 migliaia di euro e perdite da negoziazione per 21 migliaia di euro.

La voce "C.4 Altre variazioni" comprende lo scarico dei ratei maturati alla fine dell'esercizio precedente per un importo complessivo di 593 migliaia di euro e utili da negoziazione per 51 migliaia di euro.

Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

| | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|-------------------------------|-------------------|--------------|----|---------------|-------------------|--------------|----|---------------|
| | <i>Fair Value</i> | | | VN | <i>Fair Value</i> | | | VN |
| | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 | |
| A. Derivati finanziari | | 6.717 | | 32.369 | | 2.894 | | 15.000 |
| 1) Fair value | | 6.717 | | 32.369 | | 2.894 | | 15.000 |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| 3) Investimenti esteri | | | | | | | | |
| B. Derivati creditizi | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| Totale | | 6.717 | | 32.369 | | 2.894 | | 15.000 |

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologie di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura | Fair Value | | | | | Flussi finanziari | | | Investimenti esteri |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------|---------------------|
| | Specifica | | | | | Generica | Specifica | Generica | |
| | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | | |
| 2. Crediti | 6.717 | | | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | | |
| 4. Portafoglio | | | | | | | | | |
| 5. Altre operazioni | | | | | | | | | |
| Totale attività | 6.717 | | | | | | | | |
| 1. Passività finanziarie | | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio | | | | | | | | | |
| Totale passività | | | | | | | | | |
| 1. Transazioni attese | | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | | | | | | | | | |

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

Alle date di riferimento non sono presenti passività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 8 - Passività fiscali - voce 80

La composizione e movimentazione delle passività fiscali sono fornite nella Sezione 14 dell'Attivo unitamente alle informazioni relative alle imposte anticipate.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - voce 90

Le voci a fine esercizio non presentano rimanenze.

Sezione 10 - Altre passività - voce 100

10.1 Altre passività: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Debiti verso l'Erario | 1.344 | 345 |
| Importi da versare all'Erario per conto Terzi | 22.929 | 15.466 |
| Contributi previdenziali da riversare | 5.098 | 5.186 |
| Azionisti conto dividendi | 8 | 9 |
| Fornitori | 17.014 | 11.646 |
| Somme a disposizione della clientela | 13.610 | 15.006 |
| Interessi e competenze da accreditare | 593 | 222 |
| Versamenti a fronte disposizione su effetti | 238 | 425 |
| Versamenti anticipati su crediti a scadere | 1.181 | 97 |
| Partite in corso di lavorazione e partite viaggianti con le Filiali | 77.382 | 36.903 |
| Scarti valute su operazioni di portafoglio | 76.401 | 52.130 |
| Debiti verso il personale | 19.242 | 5.168 |
| Creditori diversi | 14.436 | 17.414 |
| Fondi su garanzie rilasciate e impegni | 1.857 | 2.875 |
| Ratei passivi | 2.626 | 1.747 |
| Totale | 253.959 | 164.639 |

Le componenti di competenza bancaria contribuiscono alla formazione di questa voce per complessivi 249 milioni.

Le "Partite in corso di lavorazione e le partite viaggianti tra le filiali" sono poste che generalmente trovano sistemazione definitiva nei primi giorni del nuovo anno. L'incremento del saldo rispetto all'esercizio precedente comprende 32.481 migliaia di euro riferibili alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. La principale tra le poste iscritte in tale voce è quella che si riferisce ai bonifici in lavorazione per 56.347 migliaia di euro (24.594 migliaia di euro lo scorso esercizio).

L'ammontare della voce "Scarti valute su operazioni di portafoglio" è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di diverse tipologie di operazioni che hanno interessato sia i conti della clientela sia quelli delle banche corrispondenti.

I "Debiti verso il personale" comprendono l'incentivo all'esodo del personale per complessive 14.977 migliaia di euro e la valorizzazione di fine anno delle ferie e festività non godute per complessive 2.642 migliaia di euro.

Le principali poste che compongono la voce "Creditori diversi" riguardano: creditori diversi per negoziazione valuta per 3.705 migliaia di euro, creditori per effetti ritirati per 2.645 migliaia di euro.

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 23.971 | 24.392 |
| B. Aumenti | 12.995 | 842 |
| B.1 Accantonamenti dell'esercizio | 569 | 835 |
| B.2 Altre variazioni | 12.426 | 7 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>9.203</i> | |
| C. Diminuzioni | 1.981 | 1.263 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 1.980 | 1.204 |
| C.2 Altre variazioni | 1 | 59 |
| D. Rimanenze finali | 34.985 | 23.971 |

La voce "B.2 Altre variazioni" accoglie il saldo della voce "Trattamento di fine rapporto" della controllata Banca Popolare di Spoleto alla data di acquisizione per 9.203 migliaia di euro (indicata con specifica evidenza "di cui: operazione di aggregazione aziendale") e l'importo relativo all'effetto attualizzazione per 3.223 migliaia di euro, determinato ai fini IAS per tutte le società del Gruppo, e contabilizzato in contropartita alla voce "Riserve da valutazione".

11.2 Altre informazioni

Le ipotesi attuariali utilizzate dall'attuario indipendente per la determinazione delle passività alla data di riferimento di bilancio sono le seguenti:

Ipotesi demografiche

- per le probabilità di morte quelle determinate dalla Ragioneria Generale dello Stato denominate RG 48, distinte per sesso;
- per le probabilità di inabilità quelle, distinte per sesso, adottate nel modello INPS per le proiezioni al 2010. Tali probabilità sono state costruite partendo dalla distribuzione per età e sesso delle pensioni vigenti al 1° gennaio 1987 con decorrenza 1984, 1985, 1986 relative al personale del ramo credito;
- per l'epoca di pensionamento per il generico attivo si è supposto il raggiungimento del primo dei requisiti pensionabili validi per l'Assicurazione Generale Obbligatoria;
- per le probabilità di uscita dall'attività lavorativa per cause diverse dalla morte, in base a statistiche fornite dal Gruppo, sono state considerate delle frequenze annue del 2,50% per tutte le società del Gruppo, ad eccezione della Banca Popolare di Spoleto, per la quale sono state considerate delle frequenze annue del 4,00%; si è tenuto altresì conto del piano di esuberi previsto dal Gruppo;
- per le probabilità di anticipazione si è supposto un valore anno per anno pari al 4,00% per tutte le società del Gruppo, ad eccezione della Banca Popolare di Spoleto, per la quale sono state considerate delle frequenze annue del 1,66%, per coerenza di elaborazione con il precedente attuario;

Ipotesi economiche – finanziarie

Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base delle seguenti ipotesi:

- tasso tecnico di attualizzazione 1,50%
- tasso annuo di inflazione 1,75%
- tasso annuo aumento retribuzioni complessivo 2,75%
- tasso annuo incremento TFR 2,81%.

In merito al tasso di attualizzazione, è stato preso come riferimento per la valorizzazione di detto parametro l'indice iBoxx Eurozone Corporates AA 10+ alla data di valutazione.

Sezione 12 - Fondi per rischi ed oneri - voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Componenti | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | | 27 |
| 2. Altri fondi per rischi e oneri | 44.670 | 38.994 |
| 2.1 Controversie legali | 19.597 | 15.137 |
| 2.2 Oneri per il personale | 18.839 | 17.837 |
| 2.3 Altri | 6.234 | 6.020 |
| Totale | 44.670 | 39.021 |

La voce "controversie legali" comprende gli accantonamenti costituiti per fronteggiare le previsioni di perdita sulle cause passive, di cui 15.180 migliaia di euro a fronte di cause legali e 4.417 migliaia di euro a fronte di revocatorie fallimentari. In applicazione del principio contabile IFRS 3, l'accantonamento a fronte di cause legali include 520 migliaia di euro relativi a passività potenziali rilevate nella fase di valutazione delle attività e delle passività assunte con l'operazione di acquisizione di BPS.

Con riferimento alla voce "Oneri per il personale" le principali componenti riguardano: l'accantonamento al Fondo di solidarietà per 11.183 migliaia di euro, gli accantonamenti relativi al sistema premiante per 3.073 migliaia di euro, gli stanziamenti per premi anzianità e ferie aggiuntive per 2.288 migliaia di euro.

La voce "Altri" comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri per altri rischi operativi, comprensivi di quelli inerenti al contenzioso fiscale, nonché gli accantonamenti per rischi fiscali per 853 migliaia di euro relativi a passività potenziali rilevate nella fase di valutazione delle attività e delle passività assunte con l'operazione di acquisizione di BPS.

Per maggiori dettagli in merito al contenzioso in essere, per quanto riguarda le controversie legali, il contenzioso tributario e gli altri rischi operativi, si rimanda alla successiva "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura".

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

| Voci/Componenti | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 27 | 38.994 | 39.021 |
| B. Aumenti | | 20.564 | 20.564 |
| B.1 Accantonamenti dell'esercizio | | 8.179 | 8.179 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | | 319 | 319 |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| B.4 Altre variazioni | | 12.066 | 12.066 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | | <i>11.301</i> | <i>11.301</i> |
| C. Diminuzioni | 27 | 14.888 | 14.915 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | 27 | 12.822 | 12.849 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| C.3 Altre variazioni | | 2.066 | 2.066 |
| D. Rimanenze finali | | 44.670 | 44.670 |

La voce "B 4 Altre variazioni - operazioni di aggregazione aziendale" accoglie il saldo delle passività di BPS assunte nel corso dell'esercizio per il tramite di operazione di aggregazione aziendale, iscritte nel bilancio consolidato in applicazione del Principio contabile internazionale IFRS 3.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La voce a fine esercizio non presenta rimanenze.

12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

Il dettaglio della voce “Altri fondi per rischi ed oneri” è stato fornito a commento della Sezione 12.1.

Ai sensi del Principio contabile IAS 37 si comunica, inoltre, che nel bilancio consolidato non sono stati effettuati accantonamenti per obbligazioni ritenute possibili in relazione a pretese connesse a prodotti finanziari della controllata elvetica Credito Privato Commerciale SA in liquidazione. In base alle valutazioni effettuate è emerso che non è probabile l’impiego di risorse per adempiere tali obbligazioni.

Sezione 13 - Riserve tecniche - voce 130

Non presenti.

Sezione 14 - Azioni rimborsabili - voce 150

Nel Gruppo Banco Desio non esiste la tipologia di azioni della specie.

Sezione 15 - Patrimonio del Gruppo - voci 140,160, 170, 180, 190, 200 e 220

15.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| A. Capitale | 67.705 | 67.705 |
| A.1 Azioni ordinarie | 60.840 | 60.840 |
| A.2 Azioni di risparmio | 6.865 | 6.865 |
| A.3 Azioni privilegiate | | |
| B. Azioni proprie | | |
| B.1 Azioni ordinarie | | |
| B.2 Azioni di risparmio | | |
| B.3 Azioni privilegiate | | |

Il Capitale sociale di Banco Desio Brianza, interamente sottoscritto e versato, è composto da:

- n. 117.000.000 azioni ordinarie da nominali euro 0,52 ciascuna,
- n. 13.202.000 azioni di risparmio da nominali euro 0,52 ciascuna.

Nessuna società del Gruppo detiene o ha detenuto nel corso dell’esercizio azioni proprie.

15.2 Capitale - numero azioni della capogruppo: variazioni annue

| | Ordinarie | Altre |
|---|--------------------|-------------------|
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - interamente liberate | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - non interamente liberate | | |
| A.1 Azioni proprie (-) | | |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 117.000.000 | 13.202.000 |
| B. Aumenti | | |
| B.1 Nuove emissioni | | |
| - a pagamento: | | |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | | |
| - conversione di obbligazioni | | |
| - esercizio di warrant | | |
| - altre | | |
| - a titolo gratuito | | |
| - a favore dei dipendenti | | |
| - a favore degli amministratori | | |
| - altre | | |
| B.2 Vendita azioni proprie | | |
| B.3 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | | |
| C.1 Annullamento | | |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | | |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | | |
| C.4 Altre variazioni | | |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 117.000.000 | 13.202.000 |
| D.1 Azioni proprie (+) | | |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - interamente liberate | 117.000.000 | 13.202.000 |
| - non interamente liberate | | |

15.3 Capitale: altre informazioni

Alla data di riferimento non vi sono altre informazioni da segnalare.

15.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Riserva legale | 81.206 | 80.263 |
| Riserve statutarie | 469.733 | 464.233 |
| Utili (Perdite) portati a nuovo | 15.848 | 21.989 |
| Riserve altre FTA | 99.785 | 99.785 |
| Altre riserve | 26.629 | 42.814 |
| Totale | 693.201 | 709.084 |

Sezione 16 - Patrimonio di pertinenza di terzi - voce 210

16.1 Dettaglio della voce 210 "patrimonio di pertinenza di terzi"

| Denominazione imprese | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|------------|
| Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative | | |
| Rovere S.A. | 169 | 221 |
| Banca Popolare Spoleto S.p.A. | 53.911 | |
| Altre partecipazioni | 347 | |
| Totale | 54.427 | 221 |

16.2 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non presenti.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria: | 35.464 | 21.508 |
| a) Banche | 17.980 | 17.570 |
| b) Clientela | 17.484 | 3.938 |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale: | 267.909 | 218.427 |
| a) Banche | 6.157 | 3.745 |
| b) Clientela | 261.752 | 214.682 |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi | 187.824 | 117.937 |
| a) Banche | 21.510 | 4.523 |
| i) a utilizzo certo | 18.177 | 1.190 |
| ii) a utilizzo incerto | 3.333 | 3.333 |
| b) Clientela | 166.314 | 113.414 |
| i) a utilizzo certo | 14.459 | 20.582 |
| ii) a utilizzo incerto | 151.855 | 92.832 |
| 4) Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione | 25.000 | 25.000 |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | 1.556 | 1.529 |
| 6) Altri impegni | 5.570 | |
| Totale | 523.323 | 384.401 |

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | (6.835) | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | (147.399) | 757.347 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | 130.145 |
| 5. Crediti verso banche | (16.240) | |
| 6. Crediti verso clientela | (12.051) | |
| 7. Attività materiali | | |

3. Informazioni sul leasing operativo

Attività non prevista nel Gruppo Banco Desio.

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi | 31.12.2014 |
|--|------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela | |
| a) acquisti | |
| 1. Regolati | 94.822 |
| 2. Non regolati | 1.288 |
| b) vendite | |
| 1. Regolate | 99.875 |
| 2. non regolate | 594 |
| 2. Gestioni di portafogli | |
| a) Individuali | 552.449 |
| b) Collettive | 533.055 |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento | |
| 2. altri titoli | |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri | |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento | 2.355.931 |
| 2. altri titoli | 7.206.623 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 9.442.326 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 2.322.090 |
| 4. Altre operazioni | |

6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle attività finanziarie (a) | Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio | | Ammontare netto 31.12.2014 (f=c-d-e) | Ammontare netto 31.12.2013 |
|--------------------------|--|---|--|--|---|--------------------------------------|----------------------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi di contante ricevuti in garanzia (e) | | |
| 1. Derivati | 5.331 | | 5.331 | 1.208 | 2.390 | 1.733 | 603 |
| 2. Pronti contro termine | | | | | | | |
| 3. Prestito titoli | | | | | | | |
| 4. Altri | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 5.331 | | 5.331 | 1.208 | 2.390 | 1.733 | |
| Totale 31.12.2013 | 6.593 | | 6.593 | 640 | 5.350 | | 603 |

7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle passività finanziarie (a) | Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio | | Ammontare netto 31.12.2014 (f=c-d-e) | Ammontare netto 31.12.2013 |
|--------------------------|---|--|---|--|---|--------------------------------------|----------------------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi di contante posti a garanzia (e) | | |
| 1. Derivati | 5.957 | | 5.957 | 5.957 | | | 683 |
| 2. Pronti contro termine | | | | | | | |
| 3. Prestito titoli | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 5.957 | | 5.957 | 5.957 | | | |
| Totale 31.12.2013 | 2.894 | | 2.894 | 640 | 1.571 | | 683 |

Nelle tabelle 6 e 7 sono riportati i *fair value* positivi (Tabella 6 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) ed i *fair value* negativi (Tabella 7 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) dei derivati per i quali sono in essere accordi di tipo ISDA (*Credit Support Annex*). Tali accordi, pur non rispettando tutti i requisiti previsti dallo IAS 32 paragrafo 42 per la compensazione in bilancio, prevedono dei meccanismi di mitigazione del rischio di default della controparte mediante lo scambio di *collateral* su depositi vincolati e consentono il *netting* delle posizioni creditorie e debitorie relative a derivati finanziari e creditizi al ricorrere di taluni eventi quali il default della controparte. In linea con quanto previsto dall’IFRS7 e dalle ultime disposizioni relative alle regole di compilazione del bilancio bancario, nella compilazione delle tabelle si è tenuto conto:

- degli effetti della potenziale compensazione dei controvalori di bilancio delle attività e passività finanziarie, indicati nella colonna (d) “Strumenti finanziari”, unitamente al fair value delle garanzie reali finanziarie rappresentate da titoli;
- degli effetti della potenziale compensazione delle esposizioni con le garanzie in contanti, indicati nella colonna (e) “Depositi in contante ricevuti in garanzia”.

Tali effetti sono computati per le controparti con cui è in essere un accordo quadro di *netting* nei limiti dell’ammontare riportato nella colonna (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 155 | | 617 | 772 | 1.077 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 23.391 | | | 23.391 | 25.731 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 619 | | | 619 | 7.084 |
| 5. Crediti verso banche | 1.041 | 1.390 | | 2.431 | 1.512 |
| 6. Crediti verso clientela | 57 | 323.399 | | 323.456 | 277.361 |
| 7. Derivati di copertura | | | 2.216 | 2.216 | 4.150 |
| 8. Altre attività | | | 5 | 5 | 6 |
| Totale | 25.263 | 324.789 | 2.838 | 352.890 | 316.921 |

Alla voce “1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Altre operazioni” è esposto il saldo positivo dei differenziali relativi ai contratti derivati.

Gli interessi su “Crediti verso la clientela” sono esposti al netto degli interessi di mora maturati nell’esercizio su attività deteriorate, perché gli stessi trovano evidenza in bilancio solo a incasso avvenuto. Gli interessi della specie ammontano complessivamente a 6.484 migliaia di euro.

Per contro alla voce sono stati contabilizzati interessi di mora riscossi nell’esercizio per 764 migliaia di euro.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|--------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura | 3.937 | 6.222 |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | (1.721) | (2.072) |
| C. Saldo (A-B) | 2.216 | 4.150 |

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 1.298 | 1.011 |

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario | 13.005 | 13.686 |

Gli interessi attivi rilevati come proventi dell'esercizio su operazioni di leasing finanziario, e ricompresi nella voce "Crediti verso la clientela – finanziamenti", si riferiscono per 12.245 migliaia di euro a contratti indicizzati, di cui 644 migliaia di euro a contratti con retrolocazione.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | (829) | | | (829) | (2.250) |
| 2. Debiti verso banche | (692) | | | (692) | (184) |
| 3. Debiti verso clientela | (60.797) | | | (60.797) | (60.972) |
| 4. Titoli in circolazione | | (61.994) | | (61.994) | (58.014) |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | (11) | | | (11) | |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | | (863) | | (863) | (1.162) |
| 7. Altre passività e fondi | | | (5) | (5) | (34) |
| 8. Derivati di copertura | | | | | |
| Totale | (62.329) | (62.857) | (5) | (125.191) | (122.616) |

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Nel corrente esercizio, così come nel precedente, i differenziali su operazioni di copertura hanno evidenziato un saldo positivo e sono pertanto rappresentati nella precedente tavola 1.2.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Interessi passivi su passività finanziarie in valuta | (151) | (193) |

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Operatività non presente nel Gruppo Banco Desio.

Sezione 2 - Le commissioni - voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| a) garanzie rilasciate | 2.819 | 2.335 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 37.864 | 29.360 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | 119 | 128 |
| 2. negoziazione di valute | 1.746 | 1.171 |
| 3. gestioni di portafogli | 3.636 | 2.448 |
| 3.1. individuali | 3.107 | 1.875 |
| 3.2. collettive | 529 | 573 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 1.658 | 1.692 |
| 5. banca depositaria | | |
| 6. collocamento di titoli | 10.048 | 5.381 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 8.838 | 8.214 |
| 8. attività di consulenza | | |
| 8.1 in materia di investimenti | | |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria | | |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 11.819 | 10.326 |
| 9.1 gestioni di portafogli | 334 | 425 |
| 9.1.1. individuali | 334 | 425 |
| 9.1.2. collettive | | |
| 9.2 prodotti assicurativi | 9.808 | 9.852 |
| 9.3 altri prodotti | 1.677 | 49 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 24.323 | 21.792 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | 29 | |
| f) servizi per operazioni di factoring | 170 | 157 |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | | |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio | | |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 65.001 | 55.426 |
| j) altri servizi | 22.552 | 20.787 |
| Totale | 152.758 | 129.857 |

2.2 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) garanzie ricevute | (175) | (27) |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione | (1.427) | (1.390) |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | (147) | (180) |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestioni di portafogli: | | |
| 3.1 proprie | | |
| 3.2 delegate da terzi | | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | (1.278) | (1.205) |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | (2) | (5) |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | (3.083) | (2.860) |
| e) altri servizi | (14.334) | (12.346) |
| Totale | (19.019) | (16.623) |

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------|------------------------------|------------|------------------------------|
| | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 114 | | 117 | |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | |
| D. Partecipazioni | | | | |
| Totale | 114 | | 117 | |

La tabella evidenzia i dividendi incassati su partecipazioni minoritarie classificate tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | 124 | 278 | (139) | (156) | 107 |
| 1.1 Titoli di debito | 116 | 148 | (139) | (151) | (26) |
| 1.2 Titoli di capitale | | 3 | | (4) | (1) |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 8 | | | (1) | 7 |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 1.5 Altre | | 127 | | | 127 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | | | | | |
| 2.2 Debiti | | | | | |
| 2.3 Altre | | | | | |
| 3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | 2.296 |
| 4. Strumenti derivati | 434 | 7 | (311) | (254) | (124) |
| 4.1 Derivati finanziari: | 434 | 7 | (311) | (254) | (124) |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse | 396 | | (311) | (250) | (165) |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | 3 | 7 | | (4) | 6 |
| - Su valute e oro | | | | | 35 |
| - Altri | | | | | |
| 4.2 Derivati su crediti | | | | | |
| Totale | 558 | 285 | (450) | (410) | 2.279 |

Alle voci “ 1.Attività finanziarie di negoziazione” e “ 4.Strumenti derivati” è riportato il risultato economico riconducibile alle attività finanziarie detenute per la negoziazione, con l'esclusione dei contratti derivati di copertura di strumenti finanziari per i quali è adottata la fair value option, i cui risultati da valutazione sono riportati nel prospetto “Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value”.

Alla voce “3. Altre attività e passività finanziarie: differenze cambio” è esposto il saldo positivo (o negativo) delle variazioni di valore delle attività e passività finanziarie denominate in valuta, diverse da quelle di negoziazione.

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| A. Proventi relativi a: | | |
| A.1 Derivati di copertura del fair value | 152 | 4.196 |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | 722 | 48 |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | 2.094 | 3.959 |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| A.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale proventi dell'attività di copertura (A) | 2.968 | 8.203 |
| B. Oneri relativi a: | | |
| B.1 Derivati di copertura del fair value | (2.768) | (7.235) |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | (706) | (964) |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | (35) | |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| B.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale oneri dell'attività di copertura (B) | (3.509) | (8.199) |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) | (541) | 4 |

Alla voce è riportato il risultato netto derivante dall'attività di copertura. Alle diverse sottovoci sono indicate le componenti di reddito derivanti dal processo di valutazione sia delle attività e passività oggetto di copertura – rispettivamente, attività finanziarie disponibili per la vendita e crediti verso la clientela, e titoli obbligazionari emessi dal Gruppo – sia dei relativi contratti derivati di copertura.

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

6.1 Utile (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | | | | | | |
| 2. Crediti verso clientela | 61 | (1.695) | (1.634) | 13 | (1.415) | (1.402) |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 55.339 | (3.523) | 51.816 | 45.648 | (3.962) | 41.686 |
| 3.1 Titoli di debito | 55.323 | (3.493) | 51.830 | 44.244 | (3.865) | 40.379 |
| 3.2 Titoli di capitale | 10 | | 10 | 49 | (1) | 48 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | 6 | (30) | (24) | 1.355 | (96) | 1.259 |
| 3.4 Finanziamenti | | | | | | |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 12.428 | | 12.428 | | | |
| Totale attività | 67.828 | (5.218) | 62.610 | 45.661 | (5.377) | 40.284 |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | |
| 3. Titoli in circolazione | 37 | (2.108) | (2.071) | 148 | (696) | (548) |
| Totale passività | 37 | (2.108) | (2.071) | 148 | (696) | (548) |

Alla voce è riportato il risultato economico derivante dalla cessione di attività finanziarie non comprese tra quelle detenute per la negoziazione e da quelle valutate al fair value ed, inoltre, il risultato derivante dal riacquisto di propri titoli.

Alla voce “2.Crediti verso la clientela” sono riportati i risultati derivanti dalla cessione di crediti classificati a sofferenza.

Alla voce “3. Attività finanziarie disponibili per la vendita” è rappresentato l’effetto economico delle vendite dell’esercizio, comprensivo del rilascio della relativa riserva da valutazione al lordo dell’effetto fiscale. Gli utili riferiti alla cessione di quote di O.I.C.R. comprendono anche il relativo credito d’imposta.

Con riferimento alle passività finanziarie, alla voce “3. Titoli in circolazione” è riportato il risultato degli utili/perdite derivanti dal riacquisto effettuato dalle società del Gruppo di propri prestiti obbligazionari.

Sezione 7 - Il risultato delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) – (C+D)] 31.12.2014 |
|--|--------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| 1. Attività finanziarie | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 2. Passività finanziarie | 14 | 51 | (14) | (21) | 30 |
| 2.1 Titoli di debito | 14 | 51 | (14) | (21) | 30 |
| 2.2 Debiti verso banche | | | | | |
| 2.3 Debiti verso clientela | | | | | |
| 3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio | | | | | |
| 4. Derivati creditizi e finanziari | 608 | 175 | (762) | | 21 |
| Totale | 622 | 226 | (776) | (21) | 51 |

Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value è dato dallo sbilancio tra la valutazione al fair value dei prestiti obbligazionari del Gruppo, oggetto di copertura “naturale” in applicazione della c.d. *fair value option*, e i corrispondenti derivati finanziari.

E’ inoltre compreso il risultato derivante dalla negoziazione di tali prestiti obbligazionari.

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore | | | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|----------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|------------|
| | (1) | | | (2) | | | | | |
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Crediti verso banche | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | | | | | | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| B. Crediti verso clientela | | | | | | | | | |
| Crediti deteriorati acquistati | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | (13) | (48) | | 11 | 17 | | (33) | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| Altri crediti | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | (4.192) | (196.652) | (350) | 21.105 | 21.777 | | 7.851 | (150.461) | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | (136.927) | |
| C. Totale | (4.205) | (196.700) | (350) | 21.116 | 21.794 | | 7.851 | (150.494) | |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

La voce accoglie le rettifiche e le riprese di valore contabilizzate a fronte del deterioramento del portafoglio crediti verso la clientela.

Con riferimento alle "Rettifiche di valore" il dato della colonna "Cancellazioni" registra le perdite a fronte della cancellazione definitiva di crediti classificati a sofferenza.

Le "Rettifiche di valore - Altre", determinate dalla valutazione analitica delle probabilità di recupero sui crediti deteriorati e dall'attualizzazione dei flussi di cassa attesi in particolare sui crediti in sofferenza, si riferiscono principalmente a:

- Sofferenze per 113.752 migliaia di euro;
- Incagli per 76.225 migliaia di euro;
- Esposizioni ristrutturate per 178 migliaia di euro;
- Esposizioni scadute per 5.211 migliaia di euro.

Il residuo importo della voce si riferisce all'eventuale maggior valore dei crediti acquistati per il tramite di aggregazione aziendale, iscritto in bilancio alla prima iscrizione, che viene rilasciato integralmente nell'esercizio in cui i crediti vengono estinti.

Le "Rettifiche di valore di portafoglio" sono determinate sull'ammontare del portafoglio crediti in bonis.

Le "Riprese di valore specifiche - A - (Da interessi)" si riferiscono al rilascio d'interessi da attualizzazione sul capitale, che si ritengono di poter recuperare, relative a posizioni in sofferenza e crediti a incaglio.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | Riprese di valore | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|----------------------|-------|-------------------|---|------------|--------------|
| | (1) | | (2) | | | |
| | Specifiche | | Specifiche | | | |
| | Cancellazioni | Altre | A | B | | |
| A. Titoli di debito | | | | | | (601) |
| B. Titoli di capitale | | | | | | |
| C. Quote OICR | | | | | | |
| D. Finanziamenti a banche | | | | | | |
| E. Finanziamenti a clientela | | | | | | |
| F. Totale | | | | | | (601) |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Alle date di riferimento non sono presenti rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore | | | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|----------------------|--------------|-------------|-------------------|------------|----------------|------------|------------|----------------|
| | (1) | | | (2) | | | | | |
| | Specifiche | | Di | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | portafoglio | A | B | A | B | | |
| A. Garanzie rilasciate | | (602) | | | 279 | | 769 | 446 | (1.692) |
| B. Derivati su crediti | | | | | | | | | |
| C. Impegni ad erogare fondi | | | | | | | | | |
| D. Altre operazioni | | | | | | | | | |
| E. Totale | | (602) | | | 279 | | 769 | 446 | (1.692) |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

Sezione 9 - Premi netti - voce 150

Non presenti alle date di riferimento.

Sezione 10 - Saldo altri proventi / oneri della gestione assicurative - voce 160

Non presenti alle date di riferimento.

Sezione 11 - Le spese amministrative - voce 180

11.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spesa/Settori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| 1) Personale dipendente | (149.314) | (146.034) |
| a) salari e Stipendi | (102.709) | (91.112) |
| b) Oneri sociali | (26.709) | (22.969) |
| c) Indennità di fine rapporto | | |
| d) Spese previdenziali | | |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | (463) | (615) |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | | |
| - a contribuzione definita | | |
| - a benefici definiti | | |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | (9.815) | (8.768) |
| - a contribuzione definita | (9.815) | (8.768) |
| - a benefici definiti | | |
| h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | (315) | (372) |
| i) altri benefici a favore di dipendenti | (9.303) | (21.974) |
| 2) Altro personale in attività | (571) | (987) |
| 3) Amministratori e sindaci | (4.778) | (3.576) |
| 4) Personale collocato a riposo | | |
| Totale | (154.663) | (150.373) |

La voce "1.g – versamenti a fondi di previdenza complementari esterni: a contribuzione definita" comprende la quota di TFR versata al Fondo Tesoreria e a Fondi pensione complementari.

Il dettaglio della voce "1.i – altri benefici a favore dei dipendenti" è fornito nella successiva tabella 11.4

11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 1) Personale dipendente | 2.473 | 1.769 |
| a) dirigenti | 35 | 28 |
| b) quadri direttivi | 1.123 | 899 |
| c) restante personale dipendente | 1.315 | 842 |
| 2) Altro personale | 10 | 18 |

11.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Non presenti alle date di riferimento.

11.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|
| Stanziamento oneri vari | (4.253) | (1.047) |
| Contribuzione cassa assistenza | (1.341) | (1.374) |
| Spese formazione e addestramento | (986) | (160) |
| Canoni fabbricati ad uso dipendenti | (191) | (184) |
| Incentivazione all'esodo | 445 | (16.810) |
| Altre | (2.977) | (2.399) |
| Totale | (9.303) | (21.974) |

Tra le principali componenti della voce "Altre" si segnalano gli oneri relativi alla mensa aziendale per 1.806 migliaia di euro e quelli relativi a premi assicurativi per 303 migliaia di euro.

11.5 Altre spese amministrative: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|-----------------|
| Imposte indirette e tasse: | | |
| -Imposte di bollo | (24.575) | (18.005) |
| -Altre | (5.871) | (4.692) |
| Altre spese: | | |
| -Spese informatiche | (14.005) | (10.903) |
| -Locazione immobili/cespiti | (13.620) | (11.721) |
| -Manutenzione immobili,mobili e impianti | (4.348) | (3.625) |
| -Postali e telegrafiche | (2.287) | (1.946) |
| -Telefoniche e trasmissione dati | (5.099) | (3.916) |
| -Energia elettrica,riscaldamento, acqua | (3.947) | (3.866) |
| -Servizi di pulizia | (1.243) | (1.152) |
| -Stampanti,cancelleria e materiale cons. | (813) | (688) |
| -Spese trasporto | (1.318) | (733) |
| -Vigilanza e sicurezza | (1.555) | (1.394) |
| -Pubblicitarie | (1.554) | (1.028) |
| -Informazioni e visure | (1.511) | (1.343) |
| -Premi assicurativi | (1.516) | (1.184) |
| -Spese legali | (6.636) | (6.381) |
| -Spese per consulenze professionali | (10.462) | (9.649) |
| -Contribuzioni varie e liberalità | (213) | (152) |
| -Spese diverse | (6.917) | (6.133) |
| Totale | (107.490) | (88.511) |

Compensi alla società di revisione e alle altre società appartenenti al suo network per le diverse tipologie di servizi prestati al Gruppo:

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario | Compensi (migliaia di euro) |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Revisione contabile | Deloitte & Touche S.p.A. | Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | 194 |
| | Deloitte & Touche S.p.A. | Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 85 |
| | Deloitte & Touche S.p.A. | Fides S.p.A. | 34 |
| | Deloitte Audit Sàrl | Rovere Société de Gestion S.A. | 17 |
| Servizi di attestazione | Deloitte & Touche S.p.A. | Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | 5 |
| Servizi di consulenza fiscale | | | |
| Altri servizi: | | | |
| - verifica traduzione reportistica finanziaria | Deloitte & Touche S.p.A. | Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | 35 |
| - supporto metodologico e attività di benchmarking migrazione filiali | Deloitte Consulting S.r.l. | Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | 45 |
| Totale | | | 415 |

I compensi esposti sono al netto delle spese, del contributo CONSOB (ove dovuto) e dell'IVA.

Sezione 12 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - voce 190

12.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

| | Accantonamenti | Utilizzi | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| oneri per controversie legali | (3.242) | 4.455 | 1.213 | (6.236) |
| oneri diversi | (4.164) | 2.717 | (1.447) | (4.507) |
| altri | | | | (182) |
| Totale | (7.406) | 7.172 | (234) | (10.925) |

La voce oneri per controversie legali comprende gli accantonamenti costituiti nell'esercizio per fronteggiare le previsioni di perdita a fronte di cause legali e revocatorie fallimentari.

La voce oneri diversi comprende gli stanziamenti utili a fronteggiare altri rischi operativi, compresi quelli inerenti il contenzioso fiscale.

Sezione 13 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - voce 200

13.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componenti reddituali | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (6.875) | | | (6.875) |
| - ad uso funzionale | (6.859) | | | (6.859) |
| - per investimento | (16) | | | (16) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| - ad uso funzionale | | | | |
| - per investimento | | | | |
| Totale | (6.875) | | | (6.875) |

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile dei cespiti.

Il dettaglio, per categoria di cespiti, dell'impatto a conto economico delle rettifiche su attività materiali è riportato alla voce "C.2 Ammortamenti" delle tabelle 12.5 e 12.6 della Sezione 12 dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

Sezione 14 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - voce 210

14.1 Rettifiche/riprese di valore nette di attività immateriali: composizione

| Attività/Componenti reddituali | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b + c) 31.12.2014 |
|---|---------------------|--|-----------------------------|--|
| A. Attività immateriali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (1.158) | | | (1.158) |
| - <i>Generate internamente dall'azienda</i> | | | | |
| - <i>Altre</i> | (1.158) | | | (1.158) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| Totale | (1.158) | | | (1.158) |

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile delle attività immateriali.

Sezione 15 - Gli altri oneri e proventi di gestione - voce 220

15.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Ammortamento spese per migliorie su beni di terzi | (2.663) | (2.557) |
| Perdite da realizzo di beni materiali | (50) | (40) |
| Oneri su servizi non bancari | (1.182) | (875) |
| Totale | (3.895) | (3.472) |

Tra le poste della voce “Oneri su servizi non bancari” si segnalano: oneri per franchigie assicurative e prelievi fraudolenti per 99 migliaia di euro, sopravvenienze passive non riconducibili a voce propria per 345 migliaia di euro.

15.2 Altri proventi di gestione: composizione

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| Recupero di imposte da terzi | 26.820 | 20.399 |
| Recupero spese su conti correnti e depositi | 8.981 | 9.858 |
| Fitti e canoni attivi | 85 | 24 |
| Altri recuperi di spesa | 9.209 | 5.794 |
| Utili da realizzo beni materiali | 98 | 1.417 |
| Altri | 961 | 510 |
| Totale | 46.154 | 38.002 |

Alla voce “Recupero spese su conti correnti e depositi” sono compresi i recuperi per commissioni d’istruttoria veloce per 6.179 migliaia di euro e altri recuperi per comunicazioni diverse alla clientela per 2.103 migliaia di euro.

La voce “Altri recuperi di spese” comprende in particolare recuperi relativi a spese d’istruttoria finanziamenti diversi per 4.765 migliaia di euro, recupero spese perizie pratiche di mutuo per 502 migliaia di euro, recupero spese diverse su pratiche leasing per 659 migliaia di euro e recuperi per spese legali per 2.739 migliaia di euro.

Nella voce “Altri” sono comprese in particolare sopravvenienze attive diverse per 309 migliaia di euro.

Sezione 16 - Utili (perdite) delle partecipazioni - voce 240

16.1 Utile (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componenti reddituali/Settori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| 1) Imprese a controllo congiunto | | |
| A. Proventi | | |
| 1. Rivalutazioni | | |
| 2. Utili da cessione | | |
| 3. Riprese di valore | | |
| 4. Altri proventi | | |
| B. Oneri | | |
| 1. Svalutazioni | | |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| 3. Perdite da cessione | | |
| 4. Altri oneri | | |
| Risultato Netto | | |
| 2) Imprese sottoposte a influenza notevole | | |
| A. Proventi | 10.706 | 13.886 |
| 1. Rivalutazioni | 1.061 | 2.110 |
| 2. Utili da cessione | | 11.776 |
| 3. Riprese di valore | | |
| 4. Altri proventi | 9.645 | |
| B. Oneri | | |
| 1. Svalutazioni | | |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| 3. Perdite da cessione | | |
| 4. Altri oneri | | |
| Risultato Netto | 10.706 | 13.886 |
| Totale | 10.706 | 13.886 |

La voce "2)A.4 Altri proventi" si riferisce al provento provvisorio attribuito alla Capogruppo in conseguenza dell'applicazione del metodo dell'Acquisizione (IFRS 3) all'operazione di acquisizione del controllo di BPS realizzata nell'esercizio (si rinvia alla Parte G del presente bilancio consolidato per ulteriori dettagli).

Sezione 17 - Risultato netto delle valutazioni al fair value delle attività materiali e immateriali - voce 250

Il Gruppo Banco Desio non detiene attività materiali e immateriali valutate al fair value.

Sezione 18 - Rettifiche di valore dell'avviamento

Il risultato delle verifiche di recuperabilità degli avviamenti iscritti nel bilancio consolidato non ha portato a determinare rettifiche di valore.

Sezione 19 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - voce 270

19.1 Utile (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componenti reddituali/Settori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|--------------|------------|
| A. Immobili | 2.184 | |
| - Utili da cessione | 2.184 | |
| - Perdite da cessione | | |
| B. Altre attività | (11) | |
| - Utili da cessione | 1 | |
| - Perdite da cessione | (12) | |
| Risultato netto | 2.173 | |

La voce "A.Immobili" si riferisce agli utili/perdite derivanti dalla cessione di immobili ad uso funzionale da parte delle società del Gruppo; la voce "B.Altre attività" si riferisce, invece, agli utili/perdite derivanti dalla cessione di altri cespiti.

Sezione 20 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - voce 290

20.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Valori | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-----------------|----------------|
| 1. Imposte correnti (-) | (45.840) | (45.212) |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 120 | (1) |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | | |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui L. 214/2011 (+) | | |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | 38.228 | 40.287 |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | (11.631) | (109) |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) | (19.123) | (5.035) |

La voce "2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi" si riferisce principalmente al ricalcolo, effettuato dalla Capogruppo in sede di dichiarazione, delle imposte correnti Irap accantonate al 31/12/2013, in relazione ai crediti ceduti nel 2013, le cui componenti valutative (rettifiche e riprese di valore) imputate a conto economico dal periodo d'imposta 2008, non avevano rilevato ai fini Irap al momento della loro imputazione.

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

| | IRES | | IRAP | |
|--|----------|-----------------|----------|-----------------|
| Risultato prima delle imposte | 52.069 | | 52.069 | |
| Costi non deducibili ai fini IRAP | | | 172.216 | |
| Ricavi non tassabili ai fini IRAP | | | (25.767) | |
| Sub Totale | 52.069 | | 198.518 | |
| Onere fiscale teorico 27,5% Ires - 5,57% Irap | | (14.319) | | (11.058) |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | (6.968) | | (426) | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 171.146 | | 161.070 | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | (92.839) | | (71.594) | |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | (7.738) | | (48.402) | |
| Imponibile fiscale | 115.670 | | 239.166 | |
| Imposte correnti dell'esercizio 27,5% Ires - 5,57% Irap | | (32.341) | | (13.322) |

La riconciliazione è eseguita per le sole società del Gruppo residenti in Italia, in quanto per le società estere non si rilevano differenze sostanziali tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio.

Sezione 21 - Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 310

La voce non presenta saldi alle date di riferimento.

Sezione 22 - Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi - voce 330

22.1 Dettaglio della voce 330 "Utile d'esercizio di pertinenza di terzi"

| Denominazione imprese | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|------------|
| Partecipazioni consolidate con interessenze di terzi significative | | |
| Rovere S.A. | 57 | 102 |
| Banca Popolare Spoleto S.p.A. | (1.183) | |
| Altre partecipazioni | (48) | |
| Totale | (1.174) | 102 |

Sezione 24 - Utile per azione

| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Azioni ordinarie | Azioni di risparmio | Azioni ordinarie | Azioni di risparmio |
| Utile netto di pertinenza del Gruppo attribuibile alle diverse categorie di azioni (migliaia di euro) | 36.484 | 4.117 | (4.347) | (491) |
| Numero medio azioni in circolazione | 117.000.000 | 13.202.000 | 117.000.000 | 13.202.000 |
| Numero medio azioni potenzialmente dilutive | | | | |
| Numero medio azioni diluite | 117.000.000 | 13.202.000 | 117.000.000 | 13.202.000 |
| Utile per azione (euro) | 0,31 | 0,31 | (0,04) | (0,04) |
| Utile per azione diluito (euro) | 0,31 | 0,31 | (0,04) | (0,04) |

24.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Nell'esercizio non è stata effettuata alcuna operazione sul capitale sociale e non sono stati emessi strumenti finanziari che potrebbero comportare l'emissione di azioni, pertanto il numero medio delle azioni utilizzato per il calcolo dell'utile diluito per azioni è pari a n. 117.000.000 azioni ordinarie e n. 13.202.000 azioni di risparmio.

24.2 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione.

PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA CONSOLIDATA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA

| Voci | 31.12.2014 | | Importo netto |
|--|----------------|---------------------|----------------|
| | Importo lordo | Imposta sul reddito | |
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | | | 39.427 |
| Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. Attività materiali | | | |
| 30. Attività immateriali | | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (3.311) | 910 | (2.401) |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | | | |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | | |
| Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 80. Differenze di cambio: | 167 | | 167 |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | 167 | | 167 |
| 90. Copertura dei flussi finanziari: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita: | (459) | (32) | (491) |
| a) variazioni di fair value | 2.631 | (993) | 1.638 |
| b) rigiro a conto economico | (4.370) | 1.334 | (2.986) |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | (4.370) | 1.334 | (2.986) |
| c) altre variazioni | 1.280 | (423) | 857 |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | 495 | | 495 |
| a) variazioni di fair value | 495 | | 495 |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 130. Totale altre componenti reddituali | (3.108) | 878 | (2.230) |
| 140. Reddittività complessiva (Voce 10+130) | | | 37.197 |
| 150. Reddittività consolidata complessiva di pertinenza di terzi | | | (1.677) |
| 160. Reddittività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo | | | 38.874 |

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

Il Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario adottati dal Gruppo.

Le linee guida del sistema sono definite in apposita normativa interna. Le disposizioni operative e informative di dettaglio in merito ai controlli posti in essere, ai vari livelli, sui processi aziendali sono contenute in specifici Testi Unici di funzione e procedure interne.

Il modello organizzativo adottato dal Gruppo prevede che la funzione di risk management della Capogruppo è a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione e partecipa al processo di gestione dei rischi volto a identificare, misurare, valutare, monitorare, prevenire e attenuare nonché comunicare i rischi assunti o assumibili nell'esercizio di impresa. Tale funzione svolge l'attività anche nei confronti delle controllate, secondo quanto previsto dagli specifici Testi Unici di funzione, nonché – laddove la Capogruppo assuma presso di sé le incombenze di controllo interno di determinate Controllate – secondo quanto previsto dall'apposito Accordo di Servizio in materia.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo approva, almeno su base annuale, il "Risk Appetite Framework (RAF)" e la "Policy di gestione dei rischi aziendali" del Gruppo che definiscono la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti nonché le regole e le metodologie di monitoraggio dei rischi. Nell'ambito di tali documenti sono previsti, a livello di singola entità giuridica, specifici indicatori di rischio con le relative soglie di attenzione. È altresì parte del sistema di gestione dei rischi del Gruppo anche il processo interno di adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

A seguito dell'entrata nel Gruppo dalla Banca Popolare di Spoleto, la funzione di risk management della Capogruppo ha, inizialmente, coordinato le attività della controllata, interfacciandosi con la medesima funzione della stessa e, successivamente, a partire dal mese di novembre 2014 ne ha preso in carico le attività sulla base di uno specifico Accordo di Servizio.

Sezione 1 – Rischi del Gruppo Bancario

1.1 Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

L'attività creditizia del Gruppo è sviluppata in linea con gli indirizzi gestionali del Piano Industriale e indirizzata alle economie locali articolate principalmente nei mercati retail, small business e piccole medie imprese. In misura meno marcata l'attività creditizia è rivolta al mercato corporate.

Nelle attività rivolte alla clientela privata, small business (artigiani, famiglie produttrici, professionisti), medie e grandi imprese e alla clientela con caratteristiche di società finanziaria, confluiscano i prodotti sostanzialmente relativi a: prestiti e depositi sotto qualsiasi forma; servizi finanziari, bancari e di pagamento; credito documentario; leasing e factoring; prodotti finanziari, assicurativi e di risparmio gestito; carte di debito e di credito.

La politica commerciale è perseguita per mezzo della rete delle filiali del Gruppo sulla base di politiche creditizie prioritariamente orientate al sostegno delle economie locali. Particolare attenzione è posta al mantenimento delle relazioni instaurate con la clientela e al loro sviluppo sia nelle aree geografiche dove il Gruppo è tradizionalmente presente, sia nei nuovi mercati d'insediamento con l'obiettivo di acquisire nuove quote di mercato ed agevolare la crescita del volume d'affari. Il Gruppo opera inoltre aderendo agli accordi stipulati fra l'Associazione Bancaria Italiana, le

Associazioni di categoria e le Associazioni imprenditoriali con la stipula di Convenzioni finalizzate al sostegno creditizio delle Imprese in un'ottica di presidio della qualità degli attivi.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1. Aspetti organizzativi

I fattori che generano rischio di credito sono riconducibili alla possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Pertanto, deve considerarsi una manifestazione del rischio di credito non solo la possibilità dell'insolvenza di una controparte, ma anche il semplice deterioramento del merito creditizio.

L'assetto organizzativo del Gruppo assicura un adeguato processo per il presidio e la gestione del rischio di credito, in una logica di separatezza fra funzioni di business e di controllo.

Al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo è riservata in via esclusiva la determinazione di indirizzi che incidono sulla gestione generale degli affari dell'azienda e del gruppo, nonché, in tale ambito, le decisioni concernenti le linee e le operazioni strategiche ed i piani industriali e finanziari, nonché quelle concernenti, sempre a livello di supervisione strategica, il Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi in conformità alle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale tempo per tempo vigenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo stabilisce - per ciascuna Società Controllata - le concrete modalità di attuazione dei livelli di controllo tenuto conto della natura e delle dimensioni dell'attività svolta dalla Società Controllata, nonché della sua localizzazione; il Consiglio di Amministrazione, inoltre, individua le funzioni della Capogruppo competenti per gli specifici meccanismi di controllo, prevedendo specifici flussi informativi.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito si sviluppano in un contesto organizzativo che vede coinvolto tutto il ciclo del processo del credito, dalla fase iniziale di istruttoria al riesame periodico e a quella finale di revoca e recupero.

Nelle fasi di istruttoria del credito il Gruppo effettua indagini sia interne sia esterne sul cliente da affidare, e perviene alla decisione finale di concessione del credito considerando anche tutto l'insieme di informazioni relative al soggetto economico, frutto di una diretta conoscenza della clientela e del contesto economico ove opera. Nel processo di erogazione del credito, il Gruppo opera avendo come linea guida sia il frazionamento del rischio fra una molteplicità di clienti operanti in settori di attività economica e segmenti di mercato diversi, sia la congruità del fido in funzione dell'autonoma capacità di credito del prestatore, della forma tecnica di utilizzo e delle garanzie collaterali acquisibili.

L'attività di analisi e monitoraggio del rischio connesso all'attività creditizia è svolto operando con il supporto di specifiche procedure operative. La finalità di un tempestivo sistema di monitoraggio è di individuare, quanto prima, segnali di deterioramento delle esposizioni per intervenire con azioni correttive efficaci. A tal fine le esposizioni creditizie sono monitorate mediante l'analisi andamentale dei rapporti e della centrale dei rischi tramite procedure dedicate. Nell'ambito delle politiche di gestione dei rischi aziendali il Gruppo ha previsto un sistema di limiti operativi e specifici Key Risk Indicators (KRI). Nel contesto di monitoraggio e controllo, a fronte del superamento delle soglie previste, la Direzione Risk Management della Capogruppo attiva procedure interne per l'intervento da parte delle funzioni aziendali competenti al fine di mantenere un livello di propensione al rischio coerente con quanto definito nel RAF e nelle politiche di gestione dei rischi. Nell'ambito del processo di adeguamento del Sistema dei Controlli Interni (ex circ. 263), a riporto della Direzione Risk Management è stata costituita la struttura "Controllo Rischi di Credito" con funzione di verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle esposizioni creditizie, di supervisione dell'attività di monitoraggio crediti svolta dalle competenti funzioni aziendali e di intervento, ove necessario, in tema di classificazione del credito anomalo e di accantonamento/appostamento provvisorio.

Il Gruppo Banco Desio utilizza, a fini gestionali e in ottica di Risk Management, un sistema interno di rating (C.R.S. - Credit Rating System) in grado di classificare ogni controparte in classi di rischio aventi probabilità di insolvenza omogenee. Nel corso del 2014 il Gruppo ha implementato gli aggiornamenti metodologici del Credit Rating System orientati all'evoluzione del sistema su base statistica. La classificazione delle controparti in bonis sottoposte a valutazione è articolata su una scala da 1 a 10, mentre le classi che esprimono i crediti non performing sono tre (crediti scaduti, incagli e sofferenze).

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di credito il Gruppo segue le regole previste dalla normativa per il metodo standardizzato.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nello sviluppo del processo operativo che porta all'erogazione del credito, pur alla presenza di valutazioni positive circa i requisiti necessari, il Gruppo acquisisce ogni qualvolta possibile garanzie accessorie reali e/o personali finalizzate alla mitigazione del rischio.

Sul complesso dei crediti appare preminente la garanzia reale rappresentata dall'ipoteca, riferita principalmente alla forma tecnica dei mutui (particolarmente su immobili residenziali). In forma minore, ma pur sempre su livelli significativi, sono presenti anche garanzie pignoratorie su valori mobiliari e/o denaro.

Le garanzie ricevute dal Gruppo sono redatte su schemi contrattuali, in linea con gli standard di categoria e con gli orientamenti giurisprudenziali, approvati dalle competenti funzioni aziendali. Il processo di gestione delle garanzie, in coerenza con quanto richiesto dalla regolamentazione di vigilanza, prevede attività di monitoraggio e specifici controlli finalizzati alla verifica dell'eleggibilità.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Il passaggio a sofferenza avviene quando il cliente, alla luce degli elementi oggettivi in possesso degli uffici competenti, dimostri di non essere più in grado di fare fronte ai propri impegni e quindi di essere in uno stato d'insolvenza, anche se non dichiarato in via giudiziale.

La classificazione dei crediti verso clientela tra le partite ad incaglio riguarda le posizioni che versano in una situazione di temporanea difficoltà di tipo economico, finanziario, gestionale, nella prospettiva che tale situazione possa essere superata in un congruo limite di tempo.

In particolare rientrano in tale categoria i c.d. "incagli oggettivi" che presentano specifiche caratteristiche descritte dalle disposizioni di vigilanza.

Per la classificazione tra le esposizioni ristrutturate, siano esse per cassa o "fuori bilancio", il Gruppo si attiene a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza, valutando analiticamente la presenza dei presupposti prescritti dalla normativa.

Le esposizioni scadute da oltre 90 giorni vengono costantemente monitorate dalle funzioni competenti mediante l'ausilio di specifiche procedure informatiche al fine di attestarne le caratteristiche di continuità prescritte dalla normativa.

Il Gruppo ha previsto una policy che disciplina criteri e modalità di applicazione delle rettifiche di valore codificando le regole che, in funzione del tipo di credito deteriorato, della forma tecnica originaria e del tipo di garanzia a supporto, fissano le percentuali minime da applicare per la determinazione delle previsioni di perdita.

La previsione di perdita rappresenta, infatti, la sintesi di più elementi derivanti da diverse valutazioni (interne ed esterne) circa la rispondenza patrimoniale del debitore principale e degli eventuali garanti. Il monitoraggio delle previsioni di perdita è costante e rapportato allo sviluppo della singola posizione. L'ufficio Risk Management della Capogruppo controlla periodicamente il rispetto delle percentuali di dubbio esito previste dalla policy di gestione dei crediti deteriorati segnalando eventuali scostamenti alle funzioni competenti per gli interventi di riallineamento.

L'elemento temporale inerente l'attualizzazione del credito deteriorato è determinato da specifiche valutazioni, effettuate per singoli tipi di attività, redatte sulla base delle informazioni relative alle singole piazze giudiziarie.

Il Gruppo ha avviato le analisi necessarie a recepire le nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate allo scopo di allinearle alle nozioni di *Non-Performing Exposures* e *Forbearance*, introdotte dalle norme tecniche di attuazione relative alle segnalazioni statistiche di vigilanza consolidate armonizzate definite dall'Autorità Bancaria Europea e approvate dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

In particolare, le definizioni introdotte dalla nuova normativa sono le seguenti:

- **Sofferenze:** esposizione nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle previsioni di perdita formulate dall'intermediario.
- **Inadempienze probabili:** le esposizioni per le quali l'intermediario giudichi improbabile l'integrale adempimento da parte del debitore senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, indipendentemente dalla presenza di importi scaduti e/o sconfinanti.
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** le esposizioni, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che presentano importi scaduti e/o sconfinanti in modo continuativo da oltre 90 gg.

Nell'ambito dell'approccio per transazione, se l'esposizione scaduta o sconfinante da oltre 90 giorni è pari o superiore al 20% del complesso delle esposizioni verso il medesimo debitore, tutte le esposizioni per cassa o "fuori bilancio" verso tale debitore devono essere considerate "non performing" (Pulling effect).

Si definiscono, altresì, "forborne" le singole esposizioni (approccio per transazione) verso un debitore, indipendentemente dalla loro classificazione tra le deteriorate o tra quelle in bonis, che si configurino come oggetto di "concessione" (rifiuto o modifica dei termini contrattuali favorevole al debitore), qualora detta concessione sia conseguente al riconoscimento di uno stato di difficoltà, attuale o futura, del debitore.

Informazioni di natura quantitativa

Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenza, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

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

| Portafogli/qualità | Gruppo bancario | | | | | Altre imprese | | Totale | |
|--|-------------------|----------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------|--------|-------------------|
| | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre attività | Deteriorate | | Altre attività |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | 174 | 17.048 | | | 17.222 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | 1.818.609 | | | 1.818.609 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | | | 288.282 | | | 288.282 |
| 5. Crediti verso clientela | 426.631 | 368.703 | 14.366 | 44.266 | 482.423 | 8.330.511 | | | 9.666.900 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | | | |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | 8.372 | | | 8.372 |
| Totale | 31.12.2014 | 426.631 | 368.703 | 14.366 | 44.266 | 482.597 | 10.462.822 | | 11.799.385 |
| Totale | 31.12.2013 | 233.383 | 177.754 | 1.722 | 46.272 | 375.854 | 7.975.611 | | 8.810.596 |

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

| Portafogli / Qualità | Attività deteriorate | | | In bonis | | | Totale (Esposizione netta) | |
|--|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | | |
| A. Gruppo bancario | | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | 17.222 | 17.222 | |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | 1.818.608 | | 1.818.608 | 1.818.608 | |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | 288.282 | | 288.282 | 288.282 | |
| 5. Crediti verso clientela | 1.244.446 | (390.480) | 853.966 | 8.870.386 | (57.452) | 8.812.934 | 9.666.900 | |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | | |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | 8.372 | 8.372 | |
| Totale A | 1.244.446 | (390.480) | 853.966 | 10.977.276 | (57.452) | 10.945.418 | 11.799.384 | |
| B. Altre imprese incluse nel consolidamento | | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | | | |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | | | | | |
| 5. Crediti verso clientela | | | | | | | | |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | | |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | | |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | | | |
| Totale B | | | | | | | | |
| Totale | 31.12.2014 | 1.244.446 | (390.480) | 853.966 | 10.977.276 | (57.452) | 10.945.418 | 11.799.384 |
| Totale | 31.12.2013 | 685.498 | (226.365) | 459.133 | 8.395.537 | (44.074) | 8.351.463 | 8.810.596 |

Al 31 dicembre 2014 l'ammontare delle cancellazioni parziali operate sulle attività finanziarie deteriorate incluse nel portafoglio dei Crediti verso la clientela ammonta a 110.279 migliaia di euro.

Il portafoglio dei Crediti verso la clientela include i crediti deteriorati acquistati per il tramite dell'operazione di aggregazione aziendale (acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A) iscritti nel bilancio consolidato in applicazione al Principio contabile Internazionale IFRS 3. In tabella il valore lordo di detti crediti è espresso al prezzo di acquisto. La differenza fra valore nominale dei crediti e il loro prezzo di acquisto al 31 dicembre 2014 è pari a 401.332 migliaia di euro. Detta differenza rappresenta, sostanzialmente, le svalutazioni della controllata BPS effettuate sui crediti deteriorati prima della data di acquisizione del controllo.

Ai fini di un più puntuale calcolo degli indicatori sulla rischiosità dei crediti (*coverage ratio*), si segnala che l'ammontare complessivo dei crediti deteriorati lordi al 31 dicembre 2014 - considerati i crediti deteriorati della controllata BPS con le rispettive svalutazioni - è pari a 1.646 milioni di euro e le rettifiche di valore complessive per 791,8 milioni di euro.

A.1.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis rinegoziate e non rinegoziate per portafogli di appartenenza

| Portafogli/Qualità | Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi | | | | | | Altre Esposizioni | | | Totale (Esposizione Netta) | |
|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
| | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | Non scaduti | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | | Non scaduti |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | 174 | | | | 17.048 | 17.222 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | | | | | 1.818.608 | 1.818.608 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | | | | | | | | | | | |
| 5. Crediti verso clientela | 33.730 | 3.077 | 126 | | 310.657 | 378.771 | 30.223 | 15.597 | 20.896 | 288.282 | 288.282 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | | | | 8.019.857 | 8.812.934 |
| 7. Attività finanziarie in corso di dissemissione | | | | | | | | | | | |
| 8. Derivati di copertura | | | | | | | | | | 8.372 | 8.372 |
| Totale | 33.730 | 3.077 | 126 | | 310.657 | 378.945 | 30.223 | 15.597 | 20.896 | 10.152.167 | 10.945.418 |

Nell'ambito del portafoglio dei Crediti verso la clientela, le esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione concesse dall'istituto a clienti in difficoltà finanziaria ("crediti forborne") sono pari a 86.595 migliaia di euro: di seguito si fornisce il dettaglio per anzianità degli scaduti non deteriorati di tali esposizioni:

| Portafoglio/Qualità | Esposizioni oggetto di rinegoziazioni concesse a clienti in difficoltà finanziaria | | | | | Totale esposizione netta |
|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------|
| | Scadute fino a 3 mesi | Scadute da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scadute da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scadute da oltre 1 anno | Non scadute | |
| Crediti verso clientela | 40.016 | 7.680 | 1.162 | | 37.737 | 86.595 |
| Totale 31.12.2014 | 40.016 | 7.680 | 1.162 | | 37.737 | 86.595 |
| Totale 31.12.2013 | | | | | | |

A.1.3 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | | | | |
| b) Incagli | | | | |
| c) Esposizioni ristrutturare | | | | |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | | | | |
| e) Altre attività | | | | 372.856 |
| | TOTALE A | 372.856 | | 372.856 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | | | | |
| b) Altre | | 49.498 | | 49.498 |
| | TOTALE B | 49.498 | | 49.498 |
| | TOTALE (A+B) | 422.354 | | 422.354 |

A.1.4 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Non presenti alla data di riferimento.

A.1.5 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Non presenti alle date di riferimento.

A.1.6 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | 697.797 | 271.166 | | 426.631 |
| b) Incagli | 481.943 | 113.240 | | 368.703 |
| c) Esposizioni ristrutturate | 15.034 | 668 | | 14.366 |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | 49.672 | 5.406 | | 44.266 |
| e) Altre attività | 10.611.707 | | 57.452 | 10.554.255 |
| TOTALE A | 11.856.153 | 390.480 | 57.452 | 11.408.221 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | 14.284 | 903 | | 13.381 |
| b) Altre | 635.496 | | 954 | 634.542 |
| TOTALE B | 649.780 | 903 | 954 | 647.923 |
| TOTALE (A+B) | 12.505.933 | 391.383 | 58.406 | 12.056.144 |

L'esposizione lorda e le relative rettifiche di valore specifiche dei crediti deteriorati acquistati per il tramite dell'operazione di aggregazione aziendale (acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.) sono rappresentate al netto delle differenze fra valore nominale e prezzo di acquisto di detti crediti al 31 dicembre 2014; se ne riporta di seguito il relativo dettaglio:

- a) Sofferenze: 330.711 migliaia di euro;
- b) Incagli: 68.715 migliaia di euro;
- c) Esposizioni ristrutturate: 1.778 migliaia di euro;
- d) Esposizioni scadute deteriorate: 128 migliaia di euro.

A.1.7 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|--|----------------|----------------|---------------------------|---------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 385.696 | 248.641 | 1.995 | 49.083 |
| <i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i> | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 357.330 | 496.944 | 14.713 | 136.811 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis | 6.952 | 243.148 | 20 | 115.485 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 172.848 | 57.323 | 1.729 | 1.142 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 177.529 | 196.473 | 12.964 | 20.184 |
| <i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i> | <i>150.587</i> | <i>142.071</i> | <i>9.831</i> | <i>11.834</i> |
| C. Variazioni in diminuzione | 45.229 | 263.642 | 1.674 | 136.222 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis (incluse le scadute non deteriorate) | | 22.168 | 748 | 54.811 |
| C.2 cancellazioni | 23.502 | 25 | | |
| C.3 incassi | 21.411 | 68.624 | 628 | 21.326 |
| C.4 realizzi per cessioni | 93 | | | |
| C.4 bis perdite da cessione | | | | |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 223 | 172.825 | 58 | 59.937 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | | | 240 | 148 |
| D. Esposizione lorda finale | 697.797 | 481.943 | 15.034 | 49.672 |
| <i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i> | <i>5.300</i> | <i>8.475</i> | | <i>847</i> |

A.1.8 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturata | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|----------------|----------------|---------------------------|---------------------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali | 152.393 | 70.889 | 273 | 2.810 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 159.157 | 92.579 | 734 | 5.426 |
| B.1. rettifiche di valore | 115.915 | 91.373 | 137 | 5.210 |
| B.1 bis perdite da cessione | 1.694 | | | |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 40.567 | 1.019 | 597 | 190 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 981 | 187 | | 26 |
| C. Variazioni in diminuzione | 40.384 | 50.227 | 339 | 2.830 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 11.738 | 5.522 | 333 | 883 |
| C.2 riprese di valore da incasso | 3.389 | 3.805 | 6 | 449 |
| C.2 bis utili da cessione | 61 | | | |
| C.3 cancellazioni | 23.502 | 25 | | |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | 40.875 | | 1.498 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | 1.694 | | | |
| D. Rettifiche complessive finali | 271.166 | 113.240 | 668 | 5.406 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 2.420 | 2.105 | | 94 |

A.2 Classificazione delle esposizione in base ai rating esterni ed interni

A.2.1 Gruppo bancario – Distribuzione dell’esposizione per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni (valori di bilancio)

In base alle regole di compilazione previste da Banca d’Italia, la tabella in oggetto non è compilata in quanto l’ammontare delle esposizioni con rating esterni è modesto.

A.2.2 Gruppo bancario – Distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating interni

Il Gruppo non utilizza modelli di rating interno per la determinazione dei requisiti patrimoniali.

Il Gruppo utilizza, a fini gestionali, un modello di rating orientato alla valutazione della clientela retail (privati consumatori) e alla clientela Imprese (Small Business, Piccole e Medie Imprese, Large Corporate, Immobiliari, Finanziarie e Istituzionali).

Nella tabella seguente, per le esposizioni in bonis appartenenti ai segmenti di esposizione di cui sopra, si riporta l’incidenza di ogni classe di rating rispetto al totale delle esposizioni.

| Esposizioni al 31.12.2014 | Classi di rating interni | | | | |
|----------------------------|--------------------------|----------|-----------|-----------------------------|--------|
| | da 1 a 4 | da 5 a 6 | da 7 a 10 | Finanziarie e Istituzionali | Totale |
| Esposizioni per cassa | 55,26% | 30,11% | 13,18% | 1,45% | 100% |
| Esposizioni fuori bilancio | 73,22% | 19,53% | 5,42% | 1,84% | 100% |

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Gruppo Bancario – Esposizioni creditizie verso banche garantite

Non presenti alla data di riferimento

A.3.2 Gruppo bancario – Esposizioni creditizie verso clientela garantite

| | Garanzie reali (1) | | | | | | | | | | Garanzie personali (2) | | | | | Totale (1)+(2) | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|---------|----------------------|---------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|---------------------------|------------------------|--------|----------------|---------------------|--------|----------------|------------------|--|--|--|--|
| | Valore esposizioni nette | | | | | | | | | | Derivati su crediti | | | | | | Crediti di firma | | | | |
| | Immobili, Ipoteche | Immobili, leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | CLN | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Altri enti pubblici | Banche | | Altri soggetti | | | | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 6.835.936 | 11.236.319 | 503.454 | 5+7.384 | 306.042 | | | | | | | | | 44.161 | 1.110 | 8.311.789 | 20.950.259 | | | | |
| 1.1. totalmente garantite | 6.624.551 | 11.225.584 | 503.454 | 511.095 | 291.523 | | | | | | | | | 26.384 | 424 | 8.222.903 | 20.781.367 | | | | |
| - di cui deteriorate | 739.843 | 1.894.738 | 53.404 | 7.179 | 28.821 | | | | | | | | | 250 | 2 | 2.133.931 | 4.118.325 | | | | |
| 1.2. parzialmente garantite | 211.385 | 10.735 | 36.289 | 14.519 | | | | | | | | | | 17.777 | 686 | 88.886 | 168.892 | | | | |
| - di cui deteriorate | 22.192 | 1.285 | 1.413 | 2.582 | | | | | | | | | | 258 | 125 | 21.668 | 27.331 | | | | |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 217.393 | 15.105 | 29.157 | 24.959 | | | | | | | | | | 992 | 1.044 | 213.683 | 285.540 | | | | |
| 2.1. totalmente garantite | 190.034 | 15.105 | 25.936 | 21.505 | | | | | | | | | | 992 | 1.044 | 208.479 | 273.661 | | | | |
| - di cui deteriorate | 10.972 | 1.746 | 1.012 | 851 | | | | | | | | | | | | 18.356 | 21.965 | | | | |
| 2.2. parzialmente garantite | 27.359 | | 3.221 | 3.454 | | | | | | | | | | | | 5.204 | 11.879 | | | | |
| - di cui deteriorate | 111 | | | | | | | | | | | | | | | 94 | 94 | | | | |

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Gruppo bancario – Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.1

| Esposizioni/Controparti | Governi | | | Altri enti pubblici | | | Società Finanziarie | | |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | (3) | | 426.171 | (601.368) | |
| A.2 Incagli | | | | 88 | (264) | | 608 | (283) | |
| A.3 Esposizioni ristrutturare | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | 9 | (1) | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 1.765.269 | | | 10.283 | | (339) | 347.094 | | (905) |
| Totale A | 1.765.269 | | | 10.380 | (268) | (339) | 773.873 | (601.651) | (905) |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 25.177 | | | 18.274 | | | 7.754 | | (17) |
| Totale B | 25.177 | | | 18.274 | | | 7.754 | | (17) |
| Totale(A+B) | 31.12.2014 | 1.790.446 | | 28.654 | (268) | (339) | 781.627 | (601.651) | (922) |
| Totale(A+B) | 31.12.2013 | 1.509.907 | | | | | 213.699 | (373) | (405) |

B.1 Gruppo bancario – Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.2

| Esposizioni/Controparti | Società di assicurazione | | | Imprese non finanziarie | | | Altri soggetti | | |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | 460 | (507) | |
| A.2 Incagli | | | | 282.616 | (141.348) | | 85.391 | (40.060) | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | | | | 14.366 | (2.444) | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | 34.508 | (4.437) | | 9.749 | (1.096) | |
| A.5 Altre esposizioni | 5.100 | | (3) | 5.555.633 | | (48.708) | 2.870.876 | | (7.496) |
| Totale A | 5.100 | | (3) | 5.887.123 | (148.229) | (48.708) | 2.966.476 | (41.663) | (7.496) |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | 2.067 | (41) | | 49 | (45) | |
| B.2 Incagli | | | | 7.802 | (738) | | 425 | (75) | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | 2.434 | (3) | | 604 | (1) | |
| B.4 Altre esposizioni | 976 | | (7) | 379.583 | | (897) | 109.023 | | (33) |
| Totale B | 976 | | (7) | 391.886 | (782) | (897) | 110.101 | (121) | (33) |
| Totale(A+B) | 31.12.2014 | 6.076 | (10) | 6.279.009 | (149.011) | (49.605) | 3.076.577 | (41.784) | (7.529) |
| Totale(A+B) | 31.12.2013 | 28.571 | (9) | 4.866.070 | (180.938) | (40.046) | 2.199.337 | (45.376) | (5.101) |

B.2 Gruppo bancario – Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America | | Asia | | Resto del mondo | |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 425.161 | (601.321) | 1.458 | (413) | 7 | | 5 | | | (144) |
| A.2 Incagli | 368.407 | (181.885) | 296 | (70) | | | | | | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | 14.366 | (2.444) | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | 42.685 | (5.336) | 1.575 | (197) | 6 | (1) | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 10.539.670 | (57.338) | 12.646 | (113) | 1.685 | (1) | 253 | | 1 | |
| Totale A | 11.390.289 | (848.324) | 15.975 | (793) | 1.698 | (2) | 253 | | 6 | (144) |
| B. Esposizioni “fuori bilancio” | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 2.115 | (86) | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | 8.228 | (813) | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | 3.008 | (4) | 30 | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 540.698 | (954) | 39 | | 50 | | | | | |
| Totale B | 554.049 | (1.857) | 69 | | 50 | | | | | |
| Totale(A+B) | 31.12.2014 | 11.944.338 | 16.044 | (793) | 1.748 | (2) | 253 | | 6 | (144) |
| Totale(A+B) | 31.12.2013 | 8.753.904 | 62.919 | (137) | 612 | 1 | 148 | | 1 | (1) |

B.3 Gruppo bancario – Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America | | Asia | | Resto del mondo | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| A.2 Incagli | | | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni ristrutturare | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | |
| A.5 Altre esposizioni | 292.711 | | 76.673 | | 1.932 | | 1.135 | | 405 | |
| Totale A | 292.711 | | 76.673 | | 1.932 | | 1.135 | | 405 | |
| B. Esposizioni fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| B.2 Incagli | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.4 Altre esposizioni | 45.917 | | 3.300 | | | | | | 281 | |
| Totale B | 45.917 | | 3.300 | | | | | | 281 | |
| Totale (A+B) | 31.12.2014 | 338.628 | 79.973 | | 1.932 | | 1.135 | | 686 | |
| Totale (A+B) | 31.12.2013 | 275.839 | 95.778 | (1.141) | 708 | | 600 | | 958 | |

B.4 Grandi rischi

Con riferimento alla normativa di vigilanza vigente è stata rilevata la seguente situazione al 31 dicembre 2014:

| <i>Descrizione</i> | <i>Importo Nominale</i> | <i>Importo Ponderato</i> | <i>Numero posizioni</i> |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Grandi rischi | 2.303.633 | 180.790 | 2 |

C. Operazioni di cartolarizzazione

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Le informazioni nella presente Parte si riferiscono a operazioni poste in essere dalla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA.

Informazioni di natura qualitativa

Negli esercizi 2001 e 2003 la Banca Popolare di Spoleto ha posto in essere come originator le seguenti operazioni di cartolarizzazione, ai sensi della Legge n.130/99:

- a) cartolarizzazione crediti 'non performing', SPV: Ulisse 4 (operazione chiusa nell'ottobre 2013);
- b) cartolarizzazione crediti 'performing', SPV: Spoleto Mortgages.

Titoli Junior e crediti subordinati

Spoleto Mortgages

1) *Excess spread (Deferred Purchase Price)*

Valore al 31.12.2014: € 3.895 mila

2) *Credito Subordinato in conto corrente*

Valore al 31.12.2014: interamente incassato

Si riepilogano di seguito i valori relativi al portafoglio crediti ceduti:

Valore originario dei crediti ceduti: € 207.026 mila

Prezzo di cessione immediato: € 207.026 mila

Prezzo differito (excess spread) originario: € 8.439 mila

Valore lordo al 31.12.2014 dei crediti ceduti: € 18.051 mila

I crediti subordinati verso la società veicolo Spoleto Mortgages S.r.l. derivano dalla cartolarizzazione di crediti 'performing' avviata nel 2003 e perfezionata, con effetto retroattivo, nel corso del 2004.

L'operazione di cartolarizzazione è stata realizzata allo scopo di gestire in maniera dinamica le attività e liberare le risorse necessarie per continuare a sviluppare il credito a lungo termine, al fine di indirizzare l'attività creditizia verso specifiche destinazioni produttive.

Nell'ambito di tale operazione la Banca Popolare di Spoleto SpA (originator) non ha sottoscritto titoli junior, ma vanta dei crediti di natura subordinata (Deferred Purchase Price), che verranno rimborsati subordinatamente al raggiungimento, da parte della società veicolo, di un certo livello di riserva di cassa, secondo l'ordine di priorità previsto dal regolamento del titolo. I suddetti crediti sono iscritti tra i 'crediti v/clientela', in quanto credito concessi all'emittente (SPV).


Al 31.12.2014 la società veicolo ha rimborsato il 99,11% delle senior notes. Le notes emesse originariamente, e gli importi di tempo in tempo rimborsati, sono riepilogati come di seguito:

Classe A1: € 47.618 mila – interamente rimborsate

Classe A2: € 144.920 mila – residuo € 1.707 mila al 31.12.2014

Classe B: € 7.246 mila – interamente da rimborsare

Classe C: € 7.246 mila – interamente da rimborsare



Si precisa, inoltre, che nell'ambito di tale operazione è stato sottoscritto un contratto derivato ('back to back swap') in virtù del quale la Banca Popolare di Spoleto SpA percepisce trimestralmente, tramite una controparte terza, l'ammontare incassato dalla Società Veicolo nel periodo a titolo di quote interessi sui mutui ceduti e paga un tasso variabile + spread (riversato dalla controparte alla SPV).

L'excess spread (Deferred Purchase Price, quota differita del prezzo di cessione dei crediti) viene incassato in base all'ordine di pagamento previsto dal regolamento dei titoli ed al raggiungimento, da parte della società veicolo, di un limite minimo di liquidità. Su tale credito, periodicamente, viene effettuata la verifica della recuperabilità dello stesso sulla base di un modello finanziario di stima dei flussi di cassa attesi.

Si segnala che in data 18 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Spoleto ha deliberato la chiusura anticipata dell'operazione di cartolarizzazione, da realizzare tramite esercizio della "clean-up option", che consente alla Banca originator di riacquistare il portafoglio crediti "outstanding" una volta che questo si sia ridotto ad un importo inferiore alla soglia del 10% del valore del portafoglio originario. Si prevede quindi che la complessiva operazione possa chiudersi entro il primo semestre del 2015.

Attività di servicing

L'attività di servicing dei crediti 'performing'

Relativamente all'operazione di cartolarizzazione crediti 'performing', la Banca Popolare di Spoleto SpA ha in essere con la società veicolo Spoleto Mortgages un contratto di servicing del portafoglio ceduto. I principali adempimenti connessi a tale attività sono i seguenti:

- amministrazione e gestione degli incassi e dei recuperi dei crediti ceduti alla società veicolo; avvio, gestione e prosecuzione delle attività giudiziali e delle procedure concorsuali in relazione ai crediti che non siano crediti in sofferenza; compimento di qualsiasi atto, operazione o formalità inerente alla gestione e amministrazione delle procedure giudiziali e delle procedure concorsuali relative agli eventuale crediti in sofferenza;
- mantenimento archivio unico informatico ai fini della normativa antiriciclaggio, segnalazioni periodiche alla Centrale Rischi e rispetto normativa sulla privacy;
- custodia e aggiornamento dei documenti e rendicontazione periodica (mensile e trimestrale) sull'attività svolta.

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Gruppo bancario – Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

p.1

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta | Esposizione Lorda | Esposizione Netta |
| A. Con attività sottostanti proprie | | | | | 3.895 | 3.895 |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | | | | | 3.895 | 3.895 |
| B. Con attività sottostanti di terzi | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | |
| b) Altre | 643 | | 643 | | | |

C.2 Gruppo Bancario – Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipologia di esposizione

| Tipologia attività cartolarizzato/ Esposizioni | Esposizione per cassa | | | | | | Garanzie rilasciate | | | | | | Linee di credito | | | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore |
| C. Non cancellate dal bilancio | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Spoleto Mortgages - mutui fondiari assistiti da ipoteca di 1° grado su immobili residenziali | | | | | 3.895 | | | | | | | | | | | | | |

C.3 Gruppo Bancario – Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle 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 | di cui Rettif./ ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ ripr. di valore |
| A.1 F.I.P 26.04.25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - IMMOBILI | 643 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

C. 4 Gruppo bancario - Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e tipologia

| Esposizione/portafoglio | Attività finanziarie detenute per negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute fino alla scadenza | Crediti | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|--|---|---|--|---------|------------|------------|
| 1. Esposizioni per cassa | | | 643 | | | 643 | 598 |
| - Senior | | | 643 | | | 643 | 598 |
| - Mezzanine | | | | | | | |
| - Junior | | | | | | | |
| 2. Esposizioni fuori bilancio | | | | | | | |
| - Senior | | | | | | | |
| - Mezzanine | | | | | | | |
| - Junior | | | | | | | |

C. 5 Gruppo bancario - Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

| Attività/Valori | Cartolarizzazioni tradizionali | Cartolarizzazioni sintetiche |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| A. Attività sottostanti proprie | 18.051 | |
| A.1 Oggetto di integrale cancellazione | | |
| 1. Sofferenze | | |
| 2. Incagli | | |
| 3. Esposizioni ristrutturate | | |
| 4. Esposizioni scadute | | |
| 5. Altre attività | | |
| A.2 Oggetto di parziale cancellazione | | |
| 1. Sofferenze | | |
| 2. Incagli | | |
| 3. Esposizioni ristrutturate | | |
| 4. Esposizioni scadute | | |
| 5. Altre attività | | |
| A.3 Non cancellate | 18.051 | |
| 1. Sofferenze | 1.887 | |
| 2. Incagli | 633 | |
| 3. Esposizioni ristrutturate | | |
| 4. Esposizioni scadute | 454 | |
| 5. Altre attività | 15.077 | |
| B. Attività sottostanti di terzi | | |
| B.1 Sofferenze | | |
| B.2 Incagli | | |
| B.3 Esposizioni ristrutturate | | |
| B.4 Esposizioni scadute | | |
| B.5 Altre attività | | |

C. 6 Gruppo bancario - Interessenze in società veicolo per la cartolarizzazione

| Nome cartolarizzazione / Denominazione società veicolo | Sede legale | Consolidamento | Attività | | | Passività | | |
|--|-------------------------------------|----------------|----------|------------------|-------|-----------|-----------|--------|
| | | | Crediti | Titoli di debito | Altre | Senior | Mezzanine | Junior |
| Spoletto Mortgages S.r.l. | Via V. Alfieri, 1 - Conegliano (TV) | SI (*) | 22.979 | | 3 | 1.707 | 7.246 | 7.246 |

(*) limitatamente al Patrimonio Separato per il quale ricorrono i requisiti di effettivo controllo.

C. 8 Gruppo bancario - Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi della società veicolo per la cartolarizzazione

| Servicer | Società veicolo | Attività cartolarizzate (dato di fine periodo) | | Incassi crediti realizzati nell'anno | | Quota percentuale dei titoli rimborsati (dato di fine periodo) | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------|--|----------|--------------------------------------|----------|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | | Deteriorate | In bonis | Deteriorate | In bonis | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | | | | | | Attività deteriorate | Attività in bonis | Attività deteriorate | Attività in bonis | Attività deteriorate | Attività in bonis |
| Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | Spoletto Mortgages S.r.l. | 2.974 | 15.077 | | 2.172 | | 98,00% | | 0,00% | | 0,00% |

E. Operazioni di cessione

E.1 Gruppo bancario - Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | Attività finanziarie valutate al fair value | | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | Crediti v/banche | | | Crediti v/clientela | | | Totale | | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|------------------|---|---|---------------------|---|---|----------------|--|----------------|
| | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | | | |
| A. Attività per cassa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | 158.178 | | | | | | 6.584 | | | 1.074 | | | 165.836 | | 263.668 |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | 158.178 | | | | | | 6.584 | | | 1.074 | | | 165.836 | | 263.668 |
| 3. O.I.C.R. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | | | | | | | 158.178 | | | | | | 6.584 | | | 1.074 | | | 165.836 | | 263.668 |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale 31.12.2013 | | | | | | | 204.152 | | | | | | 59.516 | | | | | | 263.668 | | 263.668 |
| <i>di cui deteriorate</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Legenda

- A = Attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
- B = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
- C = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

E.2 Gruppo bancario – Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

| Passività/Portafoglio attività | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti v/banche | Crediti v/clientela | Totale |
|---|---|---|---|--|------------------|---------------------|----------------|
| 1. Debiti verso clientela | | | 157.830 | | 7.922 | | 165.752 |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | 157.830 | | 7.922 | | 165.752 |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| 2. Debiti verso banche | | | | | | | |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | | | | | |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| 3. Titoli in circolazione | | | | | | | |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | | | | | |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | | | 157.830 | | 7.922 | | 165.752 |
| Totale 31.12.2013 | | | 261.177 | 65.030 | | | 326.207 |

F. Gruppo bancario - Modelli per la misurazione del rischio di credito

Nell'ambito delle società del Gruppo, non si segnala l' utilizzo di modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

1.2 Gruppo bancario - Rischi di mercato

1.2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Le variazioni inattese nei tassi di mercato, in presenza di differenze nelle scadenze e nei tempi di revisione dei tassi di interesse delle attività e delle passività, determinano una variazione del flusso netto degli interessi e quindi margine d'interesse. Inoltre, tali fluttuazioni inattese, espongono la banca a variazioni nel valore economico delle attività e delle passività.


Le informazioni della presente sezione si riferiscono alle sole realtà bancarie italiane del Gruppo, data la marginalità delle attività detenute dalle altre società.

Il Gruppo ha adottato una strategia atta a consolidare un rendimento in linea con il budget pur garantendo un basso profilo di rischio mediante una bassa duration di portafoglio.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso d'interesse e del rischio prezzo

Nell'esercizio delle proprie attribuzioni in materia di direzione e coordinamento il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio e della Brianza S.p.A., in qualità di società Capogruppo, ha emanato specifiche disposizioni in materia di controlli nei confronti di tutte le società del Gruppo bancario.

L'attività di negoziazione della Direzione Finanza della Capogruppo è rivolta alle sole realtà bancarie italiane del Gruppo ed è soggetta a limiti operativi così come declinato nella "Policy di rischio" e nei Testi Unici; al fine di contenere il rischio di mercato sono fissati specifici limiti di consistenza, duration e Valore a Rischio (Value at Risk – VaR). Uno specifico sistema di reporting è lo strumento finalizzato a fornire alle unità organizzative coinvolte un'adeguata informativa.



Il contenuto e la frequenza dei report dipendono dagli obiettivi assegnati a ciascun attore del processo. Unitamente ai controlli sopra menzionati il Gruppo ha adottato l'uso di modelli interni, assegnando il monitoraggio e la misurazione del rischio tasso e di prezzo alla funzione di risk management della Capogruppo che opera in completa autonomia rispetto sia alle aree operative sia alle controllate.

Per la quantificazione dei rischi generici, il Gruppo ha adottato un modello basato sul concetto di Valore a Rischio (Value at Risk – VaR) in modo da esprimere sinteticamente e in termini monetari la massima perdita probabile di un portafoglio statico con riferimento ad uno specifico orizzonte temporale e ad uno specifico livello di confidenza in normali condizioni di mercato. Tale metodologia presenta il vantaggio di consentire l'aggregazione delle posizioni assunte inerenti a fattori di rischio di natura eterogenea; fornisce, inoltre, un numero sintetico che, essendo un'espressione monetaria, è agevolmente utilizzato dalla struttura organizzativa interessata. Il modello VaR utilizzato è di tipo parametrico. Si tratta del c.d. approccio varianza-covarianza con l'approssimazione di tipo delta-gamma per gli strumenti opzionali, e utilizza un intervallo di confidenza del 99% con un periodo temporale pari a 10 giorni, in linea con le raccomandazioni definite dal Comitato di Basilea. Il modello copre le attività, in termini di strumenti finanziari, compresi sia nel portafoglio gestionale sia in quello di negoziazione, così come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di Vigilanza e sottoposti ai requisiti patrimoniali per i rischi di mercato.

Il modello utilizza le matrici contenenti le deviazioni standard di ciascun fattore di rischio (tassi, cambi e prezzi) e le relative correlazioni. Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni si basa sulla modellazione in ipotesi di normalità dei rendimenti logaritmici giornalieri dei fattori di rischio, mediante una ponderazione esponenziale sulla base di un fattore di decadimento in un intervallo temporale pari a 250 osservazioni. L'applicativo utilizzato per il calcolo del VaR è ALMpro, mentre le informazioni finanziarie necessarie alla determinazione del VaR (volatilità, correlazioni, struttura a termine dei tassi di interesse, tassi di cambio, indici azionari e indici benchmark) sono fornite dal prodotto RiskSize.

Ad oggi sono esclusi dall'analisi i derivati su valute e su tassi d'interesse e le opzioni su azioni e indici stipulati ai fini di negoziazione; attività comunque operate come intermediazione. Il VaR dei titoli di capitale è misurato prendendo in considerazione il legame (coefficiente beta) che esiste tra l'andamento del singolo strumento a quello del suo indice di riferimento (indice azionario o indice benchmark per gli O.I.C.R.).

Si eseguono attività di "stress test" mediante shift paralleli nella curva dei tassi, ipotizzando variazioni pari a +/-100 punti base per le sole posizioni sensibili ai tassi di interesse.

Il modello interno non è utilizzato nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 6 | 1 | 245 | 2 | 6.435 | 2 | 599 | |
| 1.1 Titoli di debito | 6 | 1 | 245 | 2 | 6.435 | 2 | 599 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 6 | 1 | 245 | 2 | 6.435 | 2 | 599 | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 3.516 | 262 | 441 | 28.811 | 44.748 | 755 | |
| + Posizioni corte | | 2.394 | 1.384 | 441 | 27.648 | 45.725 | 941 | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 154.648 | 7.141 | 7.858 | 9.110 | 408 | 1.039 | |
| + Posizioni corte | 4.424 | 151.755 | 11.144 | 7.978 | 1.059 | 857 | 1.202 | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: DOLLARO STATI UNITI

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 77.611 | 6.429 | 2.142 | | | | |
| + Posizioni corte | | 78.317 | 6.429 | 2.142 | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: STERLINA REGNO UNITO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 50.303 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 50.699 | | | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: FRANCO SVIZZERA

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 829 | | 441 | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.200 | | 441 | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: YEN GIAPPONE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 3.402 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 3.408 | | | | | | |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Valuta di denominazione: DOLLARO CANADA

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | 1 |
| + Posizioni corte | | | | | | | | 3 |

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 PCT passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 1.424 | | 5.270 | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.732 | | 5.270 | | | | |

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Non presenti alla data di riferimento.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

Il monitoraggio effettuato nell'esercizio 2014 sul portafoglio di negoziazione di vigilanza evidenzia una struttura con rischi di mercato contenuti. Il VaR correlato alla data del 31.12.2014 ammonta a € 0,164 mln, con una percentuale pari all'1,77% del portafoglio di negoziazione. Le analisi di scenario effettuate in termini di *shift paralleli* nella curva dei tassi, ipotizzando variazioni pari a +/-100 punti base per le sole posizioni sensibili ai tassi di interesse, alla data del 31.12.2014 evidenziano -considerando la variazione positiva dei tassi- un impatto negativo pari a € 0,204 mln.

1.2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

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

La misurazione del rischio di tasso di interesse è effettuata dalla funzione di risk management della Capogruppo. L'attività è svolta per le realtà bancarie italiane del Gruppo, che coprono la quasi totalità del portafoglio bancario. L'insieme dell'attività commerciale del Gruppo connessa con la trasformazione delle scadenze dell'attivo e del passivo del bilancio, il portafoglio titoli, l'operatività di tesoreria e i rispettivi derivati di copertura sono monitorati con metodologie Asset and Liability Management (A.L.M.) mediante l'applicativo ALMpro.

L'analisi statica, attualmente posta in essere, permette di misurare gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi d'interesse espressi in termini sia di variazione del valore economico del patrimonio sia del margine di interesse. In questo ambito sono presentati i risultati del portafoglio bancario ai fini di bilancio escludendo dall'analisi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

La variabilità del margine di interesse, determinata da variazioni positive e negative dei tassi su un orizzonte temporale di 365 giorni, è stimata mediante la GapAnalysis. Le variazioni del valore economico delle attività e delle passività sono analizzate mediante l'applicazione di approcci di Duration Gap e Sensitivity Analysis.

Le analisi sono eseguite mediante shift paralleli della curva dei tassi. Nell'analisi di simulazione è possibile prevedere specifici scenari di variazione dei tassi di mercato.

B. Attività di copertura del Fair Value

Nell'ottica di una gestione prudente ed attiva dei rischi associati all'operatività, il Gruppo svolge unicamente attività di copertura di tipo Fair Value Hedge per le sole realtà bancarie italiane del Gruppo, al fine di proteggere il conto economico da rischi derivanti da variazioni avverse dei Fair Value; l'obiettivo di una copertura è quello di compensare le variazioni di Fair Value dello strumento coperto con le variazioni di Fair Value dello strumento di copertura.

Ad oggi gli strumenti coperti si riferiscono sia alle attività (mutui a tasso fisso erogati) sia alle passività (prestiti obbligazionari emessi). In relazione alle poste dell'attivo sono state implementate varie tipologie di copertura rappresentate da micro e macro coperture di gruppo nonché micro coperture specifiche. Per quel concerne, invece, le poste del passivo tutte le coperture sono micro coperture specifiche.

Come strumenti di copertura si utilizzano strumenti derivati, rappresentati da titoli non quotati - principalmente Interest Rate Swap e opzioni su tassi - impiegati al fine della copertura del solo rischio di tasso di interesse.

La Capogruppo ha predisposto un modello in grado di gestire l'hedge accounting coerentemente con la normativa di riferimento dettata dai principi contabili IAS. La metodologia utilizzata dalla Capogruppo per effettuare i test di efficacia è il "Dollar Offset Method" (hedge ratio) su base cumulativa.

Il Gruppo applica, con lo scopo di rendere più affidabile e rappresentativo il fair value dell'intero strumento finanziario, la Fair Value Option ad alcune tipologie di obbligazioni emesse.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Gruppo non ha effettuato alcuna operazione di copertura di flussi finanziari.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.732.141 | 6.071.033 | 1.058.407 | 359.857 | 1.879.432 | 332.500 | 154.138 | |
| 1.1 Titoli di debito | 1.005 | 103.153 | 750.778 | 168.292 | 830.663 | 26.676 | 4.136 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | 32.079 | | | | | | |
| - altri | 1.005 | 71.074 | 750.778 | 168.292 | 830.663 | 26.676 | 4.136 | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 26.387 | 106.320 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 1.704.749 | 5.861.560 | 307.629 | 191.565 | 1.048.769 | 305.824 | 150.002 | |
| - conti correnti | 872.500 | 930.969 | 1.888 | 5.115 | 67.778 | 966 | | |
| - altri finanziamenti | 832.249 | 4.930.591 | 305.741 | 186.450 | 980.991 | 304.858 | 150.002 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | 191.489 | 4.054.959 | 254.736 | 117.336 | 404.170 | 138.703 | 148.734 | |
| - altri | 640.760 | 875.632 | 51.005 | 69.114 | 576.821 | 166.155 | 1.268 | |
| 2. Passività per cassa | 5.703.472 | 2.329.696 | 581.618 | 584.353 | 1.877.181 | 78.098 | 16.029 | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 5.417.261 | 1.601.548 | 142.973 | 151.136 | 20.570 | 6.667 | 13.332 | |
| - conti correnti | 5.241.714 | 1.400.745 | 122.553 | 133.724 | 12.719 | | | |
| - altri debiti | 175.547 | 200.803 | 20.420 | 17.412 | 7.851 | 6.667 | 13.332 | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 175.547 | 200.803 | 20.420 | 17.412 | 7.851 | 6.667 | 13.332 | |
| 2.2 Debiti verso banche | 267.916 | 157.233 | 1.350 | 13.500 | 550.172 | | | |
| - conti correnti | 50.483 | | | | | | | |
| - altri debiti | 217.433 | 157.233 | 1.350 | 13.500 | 550.172 | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | 18.295 | 570.915 | 437.295 | 419.717 | 1.306.439 | 71.431 | 2.697 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | 20.248 | 44.875 | | | | | |
| - altri | 18.295 | 550.667 | 392.420 | 419.717 | 1.306.439 | 71.431 | 2.697 | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 7.025 | 2.175 | 1.012 | 3.583 | 20 | | |
| + Posizioni corte | | 7.318 | 1.986 | 1.003 | 3.498 | 12 | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 42.262 | 32.610 | 38.996 | 407.279 | 187.845 | 79.706 | |
| + Posizioni corte | 35.081 | 557.750 | 18.809 | 5.028 | 71.767 | 95.986 | 4.276 | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 66.240 | 1.719 | 5.000 | 77.460 | | | |
| + Posizioni corte | 3.725 | 119.472 | 1.712 | 2.547 | 8.655 | 3.827 | 11.141 | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 88.657 | | | | | | | |
| + Posizioni corte | 88.657 | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie Valuta di denominazione: DOLLARO STATI UNITI

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 22.679 | 62.172 | 1.284 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 22.314 | 21.417 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 365 | 40.755 | 1.284 | | | | | |
| - conti correnti | 35 | 3 | | | | | | |
| altri finanziamenti | 330 | 40.758 | 1.284 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | 283 | 5.220 | 14 | | | | | |
| - altri | 47 | 35.538 | 1.270 | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 80.688 | 4.613 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 64.009 | | | | | | | |
| - conti correnti | 64.009 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 16.679 | 4.613 | | | | | | |
| - conti correnti | 16.389 | | | | | | | |
| - altri debiti | 290 | 4.613 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 1.812 | 412 | | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.153 | 412 | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 4.244 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 4.244 | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie Valuta di denominazione: STERLINA REGNO UNITO

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.217 | 2.687 | 81 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 523 | 1.792 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 694 | 895 | 81 | | | | | |
| - conti correnti | 694 | | | | | | | |
| altri finanziamenti | | 895 | 81 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | 29 | | | | | | |
| - altri | | 866 | 81 | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 1.085 | 2.177 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.072 | 1.791 | | | | | | |
| - conti correnti | 1.072 | 1.791 | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 13 | 386 | | | | | | |
| - conti correnti | 13 | | | | | | | |
| - altri debiti | | 386 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie Valuta di denominazione: FRANCO SVIZZERA

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 44.836 | 10.287 | 207 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 44.010 | 7.576 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 826 | 2.711 | 207 | | | | | |
| - conti correnti | 47 | 59 | | | | | | |
| altri finanziamenti | 779 | 2.652 | 207 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | 779 | 272 | 207 | | | | | |
| - altri | | 2.380 | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 2.504 | 1.747 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 2.288 | | | | | | | |
| - conti correnti | 2.288 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 216 | 1.747 | | | | | | |
| - conti correnti | 216 | | | | | | | |
| - altri debiti | | 1.747 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 7.402 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 7.402 | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie Valuta di denominazione: YEN GIAPPONE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.408 | 2.815 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 1.177 | | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 231 | 2.815 | | | | | | |
| - conti correnti | | | | | | | | |
| altri finanziamenti | 231 | 2.815 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 231 | 2.815 | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 144 | 3.752 | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 144 | | | | | | | |
| - conti correnti | 144 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | 3.752 | | | | | | |
| - conti correnti | | | | | | | | |
| - altri debiti | | 3.752 | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie. Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Tipologia/Durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 2.232 | 498 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 2.203 | 498 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 29 | | | | | | | |
| - conti correnti | 29 | | | | | | | |
| altri finanziamenti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 1.441 | | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.418 | | | | | | | |
| - conti correnti | 1.418 | | | | | | | |
| altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzioni di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | 23 | | | | | | | |
| - conti correnti | 23 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| 2.3 Titoli in circolazione | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |

2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'impostazione gestionale e strategica del Gruppo è volta a considerare la volatilità del margine di interesse e del valore economico complessivo dei fondi propri.

L'esposizione al rischio non presenta criticità mantenendosi, inoltre, nel limite definito nella normativa di vigilanza prudenziale. La distribuzione delle poste di bilancio in termini di data di scadenza e di riprezzamento presenta, tuttavia, alcune peculiarità derivanti dall'entrata nel perimetro del Gruppo della Banca Popolare di Spoleto. In particolare per quest'ultima si segnala che l'impossibilità -durante il periodo di commissariamento- di emettere nuovi prestiti obbligazionari, con conseguente incremento della raccolta a vista e a breve termine, ha condotto ad una fisiologica diminuzione della durata media del passivo, mentre l'attivo di bilancio non ha subito sostanziali modifiche in termini di durata media e presenta una quota di componenti a tasso fisso, composta sia da titoli di stato sia da mutui con scadenza nel medio lungo termine.

La tabella seguente riporta i risultati dell'impatto sul Margine di interesse, in ottica statica ed in assenza di modelli comportamentali delle poste a vista, delle analisi effettuate al 31 dicembre 2014 nell'ipotesi di una variazione parallela della curva dei tassi e considerando l'effetto tempo di riprezzamento delle poste.

Indici di rischiosità: shift paralleli della curva dei tassi alla data del 31.12.2014

| | +100 bp | -100 bp |
|---|---------|---------|
| <i>% sul margine atteso</i> | 3,74% | -12,67% |
| <i>% sul margine di intermediazione</i> | 2,53% | -8,56% |
| <i>% sul risultato di esercizio</i> | 18,31% | -61,96% |
| <i>% sul patrimonio netto</i> | 0,84% | -2,84% |

1.2.3. RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

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

Il Gruppo è esposto al rischio di cambio in conseguenza della propria attività di negoziazione sui mercati valutari e per la propria attività di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella nazionale.

L'esposizione al rischio cambio è marginale. In riferimento alle sole realtà bancarie italiane, l'operatività in cambi è gestita dalla Sala Operativa della Direzione Finanza della Capogruppo.

Il rischio cambio è amministrato mediante limiti operativi sia per aree di divisa sia per concentrazione su ogni singola divisa. Inoltre, sono stabiliti limiti operativi di stop/loss giornalieri ed annuali.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Obiettivo primario del Gruppo è di gestire in maniera prudente il rischio cambio, tenendo sempre in considerazione la possibilità di cogliere eventuali opportunità di mercato. Pertanto le operazioni che comportano assunzione di rischio cambio sono gestite mediante opportune strategie di hedging.

Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci | Dollari USA | Sterline | Yen | Franchi svizzeri | Altre valute |
|---------------------------------|----------------|---------------|--------------|------------------|--------------|
| A. Attività finanziarie | 86.141 | 5.776 | 4.223 | 55.326 | 2.730 |
| A.1 Titoli di debito | | | | | |
| A.2 Titoli di capitale | | | | | |
| A.3 Finanziamenti a banche | 43.731 | 4.106 | 1.177 | 51.586 | 2.701 |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 42.410 | 1.670 | 3.046 | 3.740 | 29 |
| A.5 Altre attività finanziarie | | | | | |
| B. Altre attività | 365 | 337 | 25 | 177 | 68 |
| C. Passività finanziarie | 85.300 | 5.053 | 3.896 | 4.259 | 1.976 |
| C.1 Debiti verso banche | 21.291 | 2.190 | 3.752 | 1.971 | 23 |
| C.2 Debiti verso clientela | 64.009 | 2.863 | 144 | 2.288 | 1.953 |
| C.3 Titoli di debito | | | | | |
| C.4 Altre passività finanziarie | | | | | |
| D. Altre passività | 432 | 7 | | 81 | |
| E. Derivati finanziari | | | | | |
| - Opzioni | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | |
| - Altri | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 88.404 | 50.303 | 3.402 | 1.270 | 6.694 |
| + Posizioni corte | 88.452 | 50.699 | 3.408 | 1.641 | 7.000 |
| Totale Attività | 174.910 | 56.416 | 7.650 | 56.773 | 9.492 |
| Totale Passività | 174.184 | 55.759 | 7.304 | 5.981 | 8.976 |
| Sbilancio (+/-) | (726) | (657) | (346) | (50.792) | (516) |

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il profilo di rischio cambio assunto dal Gruppo è poco significativo, considerata l'esposizione in valuta delle poste presenti e le relative coperture poste in atto mediante strumenti finanziari derivati.

1.1.4 Gli strumenti finanziari

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 59.537 | | | |
| a) Opzioni | 8.936 | | | |
| b) Swap | 50.601 | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | 36 | | 33 |
| a) Opzioni | | 36 | | 33 |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | 290.920 | | 115.222 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | 290.920 | | 115.222 | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 350.457 | 36 | 115.222 | 33 |
| Valori medi | 88.198 | 36 | 8.771 | 33 |

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

A.2.1 Di copertura

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 139.852 | | 189.217 | |
| a) Opzioni | 13.749 | | | |
| b) Swap | 126.103 | | 189.217 | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 139.852 | | 189.217 | |
| Valori medi | 140.791 | | 189.217 | |

A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 68.700 | | 103.700 | |
| a) Opzioni | 45.800 | | 65.800 | |
| b) Swap | 22.900 | | 37.900 | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | 3.789 | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | 3.789 | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 72.489 | | 103.700 | |
| Valori medi | 71.304 | | 103.700 | |

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair value positivo | | | |
|--|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 8.352 | 36 | 497 | 33 |
| a) Opzioni | 49 | 36 | | 33 |
| b) Interest rate swaps | 6.161 | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 2.142 | | 497 | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | 8.372 | | 5.052 | |
| a) Opzioni | 20 | | | |
| b) Interest rate swaps | 8.352 | | 5.052 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | 1.488 | | 1.541 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | 1.339 | | 1.541 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 149 | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| Totale | 18.212 | 36 | 7.090 | 33 |

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair value negativo | | | |
|--|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 3.146 | | 480 | |
| a) Opzioni | 12 | | | |
| b) Interest rate swaps | 1.010 | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 2.124 | | 480 | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | 6.717 | | 2.894 | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | 6.717 | | 2.894 | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | 113 | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swaps | | | | |
| c) Cross currency swaps | | | | |
| d) Equity Swaps | | | | |
| e) Forwards | 113 | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| Totale | 9.976 | | 3.374 | |

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|---------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 40.096 | | | 1.615 | |
| - fair value positivo | | | 6.146 | | | 40 | |
| - fair value negativo | | | 1.021 | | | | |
| - esposizione futura | | | 184 | | | 8 | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 140.630 | 99.798 | | 25.777 | 24.715 |
| - fair value positivo | | | 614 | 767 | | 580 | 181 |
| - fair value negativo | | | 1.376 | 112 | | 532 | 104 |
| - esposizione futura | | | 1.406 | 998 | | 258 | 232 |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |

A.6 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

| Contratti rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|---|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 17.826 | | | | |
| - fair value positivo (prima della compensazione) | | | 24 | | | | |
| - fair value negativo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| - fair value negativo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| - fair value negativo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo (prima della compensazione) | | | | | | | |
| - fair value negativo (prima della compensazione) | | | | | | | |

A.7 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 31.676 | | | | |
| - fair value positivo | | | 4.586 | | | | |
| - fair value negativo | | | 941 | | | | |
| - esposizione futura | | | 258 | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 2.553 | | | 1.235 | |
| - fair value positivo | | | 38 | | | 111 | |
| - fair value negativo | | | 113 | | | | |
| - esposizione futura | | | 26 | | | 12 | |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |

A.8 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

| Contratti rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|---------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 176.876 | | | | |
| - fair value positivo | | | 5.307 | | | | |
| - fair value negativo | | | 5.957 | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 4. Altri valori | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua | | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|--|--------------------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------|
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | | 310.020 | 11.550 | 28.886 | 350.456 |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | | 19.100 | 11.550 | 28.886 | 59.536 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | | | | |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro | | 290.920 | | | 290.920 |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori | | | | | |
| B. Portafoglio bancario | | 51.710 | 133.308 | 27.323 | 212.341 |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | | 47.921 | 133.308 | 27.323 | 208.552 |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | | | | |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro | | 3.789 | | | 3.789 |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori | | | | | |
| | Totale 31.12.2014 | 361.730 | 144.858 | 56.209 | 562.797 |
| | Totale 31.12.2013 | 279.822 | 128.317 | | 408.139 |

B. Derivati creditizi

B1. Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi

| Categorie di operazioni | Portafoglio di negoziazione di vigilanza | | Portafoglio bancario altri contratti | |
|----------------------------------|--|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| | su un singolo soggetto | su più soggetti (basket) | su un singolo soggetto | su più soggetti (basket) |
| 1. Acquisti di protezione | | | | |
| a) Credit default products | | | | |
| b) Credit spread products | | | | |
| c) Total rate of return swaps | | | | |
| d) Altri | | | | |
| Totale | 31.12.2014 | | | |
| | Valori medi | | | |
| Totale | 31.12.2013 | | | |
| 2. Vendite di protezione | | | | |
| a) Credit default products | | 25.000 | | |
| b) Credit spread products | | | | |
| c) Total rate of return swaps | | | | |
| d) Altri | | | | |
| Totale | 31.12.2014 | 25.000 | | |
| | Valori medi | 25.000 | | |
| Totale | 31.12.2013 | 25.000 | | |

B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

| Portafogli/Tipologie derivati | Fair Value Positivo | |
|--|---------------------|------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | | |
| a) Credit default products | 61 | 164 |
| b) Credit spread products | 61 | 164 |
| c) Total rate of return swaps | | |
| d) Altri | | |
| B. Portafoglio bancario | | |
| a) Credit default products | | |
| b) Credit spread products | | |
| c) Total rate of return swaps | | |
| d) Altri | | |
| Totale | 61 | 164 |

B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| Negoziazione di vigilanza | | | | | | | |
| 1. Acquisto protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| 2. Vendita protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | 25.000 | | | | |
| - fair value positivo | | | 61 | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | 2.500 | | | | |
| Portafoglio bancario | | | | | | | |
| 1. Acquisto di protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| 2. Vendita di protezione | | | | | | | |
| - valore nozionale | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |

B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti- contratti rientranti in accordi di compensazione

Non presenti alla data di riferimento.

B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|--|----------------|------------------------------|--------------|---------------|
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | | | | |
| A.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata" | 25.000 | | | 25.000 |
| A.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata" | 25.000 | | | 25.000 |
| B. Portafoglio bancario | | | | |
| B.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata" | | | | |
| B.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata" | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 25.000 | | | 25.000 |
| Totale 31.12.2013 | | 25.000 | | 25.000 |

C. Derivati finanziari e creditizi

C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti

| | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 1) Accordi bilaterali Derivati Finanziari | | | 4.536 | | | | |
| - fair value positivo | | | 4.123 | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | 413 | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |
| 2) Accordi bilaterali Derivati Creditizi | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |
| 3) Accordi "Cross product" | | | | | | | |
| - fair value positivo | | | | | | | |
| - fair value negativo | | | | | | | |
| - esposizione futura | | | | | | | |
| - rischio di controparte netto | | | | | | | |

1.3. Gruppo bancario - Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

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

La gestione del rischio liquidità è effettuata dalla Capogruppo tramite la Direzione Finanza con l'obiettivo di verificare la capacità del Gruppo di far fronte al fabbisogno di liquidità evitando situazioni d'eccessiva e/o insufficiente disponibilità, con la conseguente necessità di investire e/o reperire fondi a tassi sfavorevoli rispetto a quelli di mercato.


L'attività di monitoraggio e reporting periodico sul rischio di liquidità compete all'Ufficio Risk Management della Capogruppo in coerenza con la soglia di tolleranza al rischio determinata nella Policy per la gestione del rischio di liquidità. L'attività di Tesoreria consiste nell'approvvigionamento e allocazione della liquidità disponibile tramite il mercato interbancario, operazioni di mercato aperto, operazioni in Pronti contro Termine e derivati.

La gestione della liquidità operativa ha l'obiettivo di assicurare la capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento per cassa previsti o imprevisti, in un contesto di "normale corso degli affari" (going concern) su un orizzonte temporale di breve termine non superiore ai 3 mesi. Il perimetro di riferimento del report giornaliero della liquidità operativa si riferisce alle poste con elevato livello di volatilità e forte impatto sulla base monetaria. Il monitoraggio e il controllo del rispetto dei limiti operativi è realizzato mediante l'acquisizione delle informazioni derivanti dalle operazioni di incasso e pagamento, dalla gestione dei conti per i servizi e dall'attività di negoziazione di strumenti finanziari dei portafogli di proprietà.

Il modello della counterbalancing capacity permette di integrare il report con tutte quelle attività libere che possono essere prontamente utilizzate sia per essere stanziabili per il rifinanziamento presso la BCE sia per essere smobilizzate. Accanto all'applicazione degli haircut determinati da BCE per i titoli stanziabili, si predispongono adeguati fattori di sconto (suddivisi per tipologia titolo, rating, divisa) anche per tutti i titoli non stanziabili ma comunque considerati negoziabili opportunamente posizionati in bucket temporali.

Ulteriore supporto alla gestione del rischio di liquidità deriva dal monitoraggio della liquidità strutturale con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine.

L'operatività è misurata con metodologie Asset and Liability Management (A.L.M.) mediante l'applicativo ALMpro che, sviluppando tutti i flussi di cassa delle operazioni, consente di valutare e di gestire nei diversi periodi l'eventuale fabbisogno di liquidità della banca generato dallo squilibrio dei flussi in entrata ed uscita.



L'analisi della liquidità strutturale complessiva, è sviluppata su base mensile con la tecnica della Gap Liquidity Analysis, ossia si evidenziano gli sbilanci per data liquidazione dei flussi di capitale nell'orizzonte temporale predefinito.

Al fine di valutare l'impatto di eventi negativi sull'esposizione al rischio si effettuano prove di stress test, condotte a livello consolidato. In particolare gli eventi considerati sono:

- deflusso dei conti correnti passivi a vista definiti "non core";
- mancato afflusso delle poste contrattuali (mutui, leasing, prestiti personali) a seguito delle rate impagate;
- riduzione di valore del portafoglio titoli di proprietà (Available for Sale – AFS);
- riacquisto Prestiti Obbligazionari emessi dal Gruppo;
- utilizzo dei margini disponibili su linee di credito revocabili (rischio chiamata);
- aumento degli haircuts applicati ai titoli di proprietà liberi eleggibile per la Categoria I (Titoli di Stato) in BCE.

Ai fini dell'analisi si costruiscono tre tipologie di scenari:

1. Idiosincratice, definito come perdita di confidenza da parte del mercato del Gruppo;
2. Mercato, definito come perdita derivante da eventi esogeni e come impatto di un generale declino economico;
3. Combinato, combinazione congiunta degli scenari 1 e 2.

L'orizzonte di simulazione previsto per tutti gli scenari simulati è pari a 1 mese, periodo in cui il Gruppo dovrà fronteggiare la crisi prima di avviare interventi strutturali.

Particolare attenzione è posta alla politica di *funding*, coordinata dalla Direzione Finanza della Capogruppo mediante l'organizzazione di emissioni per la normale raccolta obbligazionaria "retail" e sull'euromercato. Le strategie di finanziamento adottate dal Gruppo sono indirizzate sia verso una suddivisione delle fonti di raccolta, privilegiando la clientela di dettaglio rispetto alla provvista all'ingrosso, sia verso un numero significativo di controparti, assicurando, nel contempo, un'adeguata diversificazione per scadenza residua delle passività.

Operazioni di auto-cartolarizzazione

Si segnala che in data 9 dicembre 2011 la Banca Popolare di Spoleto ha concluso un'operazione di auto-cartolarizzazione, che ha comportato la vendita, alla società veicolo "Spoleto Mortgages 2011 – Società per la Cartolarizzazione Srl", di un pacchetto di € 425 milioni circa di mutui residenziali.

L'emissione delle notes da parte del veicolo (€ 320 milioni di tranches senior e € 105 milioni di tranches junior) è avvenuta in data 6 marzo 2012; i titoli sono stati acquistati interamente da Banca Popolare di Spoleto, che detiene, quindi, il 100% dei titoli emessi dalla SPV. Al 31 dicembre 2014, i nominali residui di tali notes ammontano complessivamente ad € 313 milioni circa.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: EURO

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|----------------------|
| Attività per cassa | 1.978.982 | 222.534 | 61.584 | 341.268 | 840.929 | 434.793 | 802.488 | 4.375.910 | 2.791.727 | 81.316 |
| A.1 Titoli di Stato | 3 | | 281 | | 4.106 | 7.013 | 167.576 | 1.286.501 | 253.612 | |
| A.2 Titoli di debito altri | 99 | | 7.542 | 313 | 3.884 | 36.817 | 22.116 | 73.264 | 10.169 | |
| A.3 Quote OICR | 46.247 | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 1.932.633 | 222.534 | 53.761 | 340.955 | 832.939 | 390.963 | 612.796 | 3.016.145 | 2.527.946 | 81.316 |
| - Banche | 30.479 | | | 10.000 | 15.005 | | | | | |
| - Clientela | 1.902.154 | 222.534 | 53.761 | 330.955 | 817.934 | 390.963 | 612.796 | 3.016.145 | 2.527.946 | |
| Passività per cassa | 6.538.218 | 154.107 | 89.669 | 481.680 | 635.897 | 447.016 | 686.942 | 2.085.265 | 96.997 | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 6.494.497 | 45.526 | 50.840 | 78.718 | 238.881 | 143.446 | 152.466 | 16.317 | | |
| - Banche | 57.069 | | 5.004 | | | | | | | |
| - Clientela | 6.437.428 | 45.526 | 45.836 | 78.718 | 238.881 | 143.446 | 152.466 | 16.317 | | |
| B.2 Titoli di debito | 18.638 | 15.521 | 38.829 | 142.642 | 237.433 | 297.156 | 528.747 | 1.486.188 | 75.648 | |
| B.3 Altre passività | 25.083 | 93.060 | | 260.320 | 159.583 | 6.414 | 5.729 | 582.760 | 21.349 | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 10.575 | 1.168 | 124.835 | 5.221 | 8.602 | 8.674 | 3.479 | 20 | |
| - Posizioni corte | | 9.721 | 1.188 | 124.808 | 5.217 | 8.414 | 8.657 | 3.393 | 12 | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 6.210 | | | 671 | 3.812 | 1.657 | 5.118 | 3.132 | 2.436 | |
| - Posizioni corte | 997 | | | 8.248 | 6.431 | 400 | 658 | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 997 | | 44 | 64 | 259 | 2.084 | 370 | 10.935 | 3.008 | |
| - Posizioni corte | 97.590 | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | 61 |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: DOLLARO STATI UNITI

| 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 a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Attività per cassa | 22.684 | 21.750 | 9.447 | 6.727 | 24.611 | 1.298 | | | 12 | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | 12 |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 22.684 | 21.750 | 9.447 | 6.727 | 24.611 | 1.298 | | | | |
| - Banche | 22.314 | 21.419 | | | | | | | | |
| - Clientela | 370 | 331 | 9.447 | 6.727 | 24.611 | 1.298 | | | | |
| Passività per cassa | 80.688 | 4.613 | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 80.398 | 4.613 | | | | | | | | |
| - Banche | 16.389 | 4.613 | | | | | | | | |
| - Clientela | 64.009 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | 290 | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 2.357 | | 1.213 | 71.987 | 3.865 | 6.840 | 2.142 | | | |
| - Posizioni corte | 2.404 | | 1.213 | 71.990 | 3.865 | 6.840 | 2.142 | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 4.244 | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | 4.244 | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: STERLINA REGNO UNITO

| Voci/ Scagioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 1.218 | | | 312 | 4.177 | 82 | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 1.218 | | | 312 | 4.177 | 82 | | | | |
| - Banche | 523 | | | | 3.589 | | | | | |
| - Clientela | 695 | | | 312 | 588 | 82 | | | | |
| Passività per cassa | 1.085 | 385 | | | 1.796 | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 1.085 | 385 | | | 1.796 | | | | | |
| - Banche | 13 | 385 | | | 3 | | | | | |
| - Clientela | 1.072 | | | | 1.793 | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 97 | | 50.206 | | | | | | |
| - Posizioni corte | | 493 | | 50.206 | | | | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: FRANCO SVIZZERA

| 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 a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 44.103 | 7.628 | 310 | 269 | 2.092 | 209 | 56 | 397 | 287 | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 44.103 | 7.628 | 310 | 269 | 2.092 | 209 | 56 | 397 | 287 | |
| - Banche | 44.010 | 7.569 | | | | | | | | |
| - Clientela | 93 | 59 | 310 | 269 | 2.092 | 209 | 56 | 397 | 287 | |
| Passività per cassa | 2.504 | | 1.747 | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 2.504 | | 1.747 | | | | | | | |
| - Banche | 216 | | 1.747 | | | | | | | |
| - Clientela | 2.288 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 81 | | 250 | 499 | | | | 441 | |
| - Posizioni corte | | 452 | | 250 | 499 | | | | 441 | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 7.402 | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | 7.402 | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: YEN GIAPPONE

| 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 a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 1.408 | | 2.488 | 80 | 254 | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 1.408 | | 2.488 | 80 | 254 | | | | | |
| - Banche | 1.177 | | | | | | | | | |
| - Clientela | 231 | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 144 | 3.752 | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 144 | 3.752 | | | | | | | | |
| - Banche | | 3.752 | | | | | | | | |
| - Clientela | 144 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 44 | | | | | 3.357 | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | 50 | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: DOLLARO CANADA

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 70 | 498 | | | | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 70 | 498 | | | | | | | | |
| - Banche | 70 | 498 | | | | | | | | |
| - Clientela | | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 535 | | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 535 | | | | | | | | | |
| - Banche | | | | | | | | | | |
| - Clientela | 535 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | 1 | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | 3 | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 2.191 | | | | | | | | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di debito altri | | | | | | | | | | |
| A.3 Quote OICR | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 2.191 | | | | | | | | | |
| - Banche | 2.162 | | | | | | | | | |
| - Clientela | 29 | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 1.441 | | | | | | | | | |
| B.1 Conti correnti e depositi | 1.441 | | | | | | | | | |
| - Banche | 23 | | | | | | | | | |
| - Clientela | 1.418 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 69 | 70 | 460 | 824 | | 5.270 | | | |
| - Posizioni corte | | 395 | 49 | 460 | 824 | | 5.270 | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

1.2 Gruppo bancario – Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

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

Per “rischio operativo”, si intende il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico (cfr. regolamento UE 575/2013).

Il Gruppo Banco Desio e della Brianza utilizza la definizione di rischio operativo sopra riportata all'interno del modello di gestione dei Rischi Operativi approvato e formalizzato all'interno della normativa aziendale.

In tale ambito è stato definito uno specifico macroprocesso di gestione dei rischi operativi (definito Framework di ORM) che si compone delle seguenti fasi:

- I. Identificazione: rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni relative ai rischi operativi;
- II. Valutazione: valutazione in termini economici dei rischi operativi rilevati connessi all'operatività aziendale;
- III. Monitoraggio e reporting: raccolta e organizzazione strutturata dei risultati al fine di monitorare l'evoluzione dell'esposizione al rischio operativo;
- IV. Mitigazione e controllo: trasferimento del rischio e miglioramento dei processi aziendali.

A supporto del modello di gestione dei rischi operativi sono stati formalizzati i seguenti processi operativi:

- Loss Data Collection – processo strutturato per la raccolta delle perdite operative manifestate all'interno della Banca (già attivo dal 2007);
- Risk Self Assessment – processo strutturato per la valutazione dei rischi operativi potenziali finalizzato ad avere una visione complessiva degli eventi di rischio in termini di impatto potenziale e impatto peggiore.

L'Ufficio Risk Management di Capogruppo, nell'ambito di quanto definito nella normativa aziendale, ha strutturato un'adeguata attività di monitoraggio e reporting in tema rischi operativi integrandola con i dettami dalla normativa di vigilanza in merito a quanto previsto in tema di Coordinamento tra le funzioni di controllo. Relativamente agli eventi pregiudizievoli raccolti nel Database delle Perdite Operative Aziendale (DBPOA), è stato, da tempo, implementato un sistema di reporting in grado di fornire tutte le informazioni riguardanti gli eventi medesimi: numero eventi, ammontare perdite lorde e al netto di eventuali recuperi, su predefiniti intervalli di tempo.

In ottica di maggiore integrazione tra le diverse funzioni di controllo in tema di gestione del rischio operativo e del rischio informatico, la Banca ha acquistato e sono in corso le parametrizzazioni di una procedura integrata definita GRC (Governance Risk e Compliance).

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa Banca d'Italia (ex circolare 263/06 cap.8 e 9) Banco Desio ha costituito la Funzione Governo della Sicurezza e Area ICT e si è dotato delle seguenti procedure operative:

1. Gestione della Sicurezza;
2. Gestione degli incidenti;
3. Valutazione del Rischio Informatico.

Relativamente alla gestione dei rischi impattanti sulla continuità operativa di Banco Desio è stato definito il Piano di Continuità operativa: sono stati completati gli interventi volti alla rilevazione dei servizi ritenuti vitali ai fini del business, alla predisposizione dell'impianto documentale a supporto dell'operatività (procedure operative per la gestione dell'emergenza e del ripristino), all'approntamento del sito di Business Continuity (Bologna (in allestimento)), alternativo rispetto a quello di produzione, da utilizzare in caso di emergenza e l'effettuazione dei relativi test. Sono state completate le attività di aggiornamento delle misure adottate per la gestione della continuità operativa e le attività di presidio sul fornitore informatico.

Per quanto concerne la controllata BPS sono state avviate le attività di adeguamento al modello di gestione del rischio operativo adottato dalla Capogruppo. Le attività si concluderanno nel corso del 2015.

Per il presidio dei rischi di commissione di reati ai sensi del D.Lgs. n.231/2001 “Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica”, il Gruppo ha adottato un modello organizzativo di prevenzione. La vigilanza sull'efficace attuazione dei predetti modelli è stata demandata a specifici organismi.

Il Gruppo Banco Desio e della Brianza, nell'ambito della propria operatività è stato coinvolto in procedimenti giudiziari in presenza dei quali, ove ritenuto opportuno dalla competenti funzioni aziendali sono valutate specifiche previsioni di perdita. Si riporta tabella di riepilogo dei contenziosi in essere con i relativi accantonamenti:

CAUSE REVOCATORIE

| | |
|----------------|--------------|
| Numero | 30 |
| Petitum | € 26,501 mln |
| Accantonamenti | € 4,425 mln |

ALTRE CAUSE

| | |
|----------------|---------------|
| Numero | 403 |
| Petitum | € 118,079 mln |
| Accantonamenti | € 12,036 mln |

CAUSE RILEVANTI (PETITUM SUPERIORE AD € 1 MLN)

- Attore FAIRFIELD: PETITUM € 2,692 mln. Procedura giudiziaria avviata dal Fondo Fairfield Sentry Limited avanti la United States Bankruptcy Court Southern District di New York nei confronti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. nella veste di banca depositaria di un fondo comune di investimento gestito da una società di gestione del risparmio italiana. L'azione giudiziaria è mirata al recupero dei pagamenti eseguiti tra il 2005 ed il 2008 per complessivi \$3.853.221,77 dal Fondo Fairfield (messo in liquidazione a seguito delle note vicende che hanno coinvolto Bernard L. Madoff) a favore del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (in qualità di banca depositaria) per conto del citato fondo di investimento. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha agito quale mero interposto nella relazione tra i Fondi Fairfield e il citato fondo;
- PETITUM € 1,833 mln. Contenzioso avviato dall'utilizzatrice di un immobile concesso in leasing dal Banco per ottenere la declaratoria di inefficacia di alcune clausole del contratto di leasing stipulato, nonché la restituzione di € 1,833 mln, quale importo asseritamente corrisposto da controparte a titolo di penale per l'eventuale risoluzione del contratto medesimo. Il Banco si è costituito in giudizio chiedendo il rigetto delle domande formulate in quanto le clausole contestate risultano espressamente approvate dalla società mentre la richiesta risarcitoria si fonda sull'erroneo presupposto che la somma di € 1,833 mln sia stata corrisposta a titolo di penale mentre risulta essere stata percepita quale canone anticipato per l'utilizzo dell'immobile concesso in leasing. La causa dopo il deposito delle memorie istruttorie è stata rinviata per la precisazione delle conclusioni senza ulteriore attività istruttoria al 15.06.2016;
- PETITUM € 1,150 mln La controparte si è opposta a nostro decreto ingiuntivo con contestuale domanda riconvenzionale. Nel corso del giudizio, il CTU ha rilevato il corretto operato del Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. La sentenza di I grado, favorevole al Banco di Desio e della Brianza S.p.A., è stata appellata. Il collegio riunitosi in Corte d'Appello ha ritenuto di respingere l'istanza formulata da controparte e di accogliere integralmente le ragioni difensive del Banco. Si procede, comunque, alla rituale costituzione. L'udienza per la precisazione delle conclusioni è stata rinviata d'ufficio al giorno 26.05.2015;
- PETITUM € 45,608 mln. Con atto di citazione la controparte in Amministrazione Straordinaria ha convenuto in giudizio avanti il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ed altri 18 Istituti di credito, con i quali aveva intrattenuto rapporti di conto corrente al fine di sentirli condannare, in via tra loro solidale, al pagamento dell'importo di € 45,608 mln per risarcimento danni per concessione abusiva del credito e al risarcimento dei danni a ciascun convenuto imputabili. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. si è costituito in giudizio. Con sentenza del 2011 il Tribunale dichiarava il difetto di legittimazione di parte attrice compensando le spese di lite. Con atto di citazione la controparte proponeva appello avverso la suddetta sentenza, riproponendo sostanzialmente le stesse argomentazioni svolte nel giudizio di primo grado di giudizio. Precisate le conclusioni la causa è in attesa di decisione;
- PETITUM: € 2 mln - Con atto di citazione la controparte conveniva in giudizio il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al fine di ottenere la dichiarazione di inefficacia nei confronti della massa dei creditori delle rimesse effettuate sul conto corrente della società nell'anno anteriore all'emissione della sentenza dichiarativa di insolvenza. Il Tribunale di I grado accoglieva parzialmente le richieste del fallimento, condannando il Banco

di Desio e della Brianza S.p.A. alla restituzione di minor somma rispetto al petitum. La controparte proponeva appello. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A., al fine di evitare una notifica di atto di precetto, ha provveduto al versamento della somma stabilita con sentenza di primo grado, comprensiva di capitale, interessi e spese legali, con riserva di ripetizione all'esito del giudizio di appello. Precisate le conclusioni la causa è in attesa di decisione;

- PETITUM € 1,103 mln. Revocatoria fallimentare avente ad oggetto la revoca del pagamento del corrispettivo di acquisto di un cespite di proprietà del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. concesso in leasing alla controparte e i versamenti in conto corrente. Il curatore sostiene che i versamenti siano stati effettuati con mezzi anomali di pagamento (art. 65 l.f.) in quanto gli assegni incassati erano stati intestati alla controparte e non al Banco di Desio e della Brianza S.p.A. Il primo grado del giudizio è stato integralmente vinto dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ma la procedura fallimentare ha proposto, entro il termine ultimo, appello presso la Corte di Appello di Milano. La prossima udienza è stata fissata per il 09/07/2015 per la precisazione delle conclusioni;
- PETITUM € 2,784 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contesta l'applicazione di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU che ha prodotto le bozze della perizia: gli elaborati depositati dal CTU sono favorevoli per la Banca;
- PETITUM € 1,565 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contesta l'applicazione di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU che ha prodotto le bozze della perizia: gli elaborati depositati dal CTU sono favorevoli per la Banca.
- PETITUM € 10,000 mln. La società ha proposto opposizione a Decreto chiedendo, oltre alla revoca del decreto, anche la condanna dell'ex Banco Desio Lazio al pagamento di una somma pari a 10 milioni di euro per risarcimento dei danni da essa subiti sia a titolo di riduzione patrimoniale che a titolo di lesione all'immagine commerciale. La domanda di risarcimento è giustificata dalla controparte come conseguenza di una illegittima revoca degli affidamenti e conseguente segnalazione in Centrale Rischio. Il Giudice ha rinviato la causa al 21/01/2016 per la precisazione delle conclusioni;
- PETITUM € 3 mln: la curatela del Fallimento ha convenuto la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. avanti al Tribunale di Terni assumendo che l'esposizione complessiva verso il ceto bancario nonché lo stato compromesso dei bilanci avrebbero dovuto indurre la banca a non concedere credito, così la Banca operando avrebbe consentito alla controparte di rimanere sul mercato e ritardare la dichiarazione di Fallimento. La Banca si è costituita eccependo la nullità dell'atto di citazione sotto vari profili, l'intervenuta prescrizione dell'azione risarcitoria nonché la carenza di legittimazione attiva in capo al Curatore Fallimentare. Il Giudice ha fissato le conclusioni senza accogliere le istanze istruttorie. Prossima udienza fissata per il 02/10/2015 per la discussione;
- PETITUM € 1,933 mln: la curatela del Fallimento ha convenuto la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. avanti al Tribunale di Terni assumendo che l'esposizione complessiva verso il ceto bancario nonché lo stato compromesso dei bilanci avrebbero dovuto indurre la banca a non concedere credito così la Banca operando avrebbe consentito alla controparte di rimanere sul mercato e ritardare la dichiarazione di Fallimento. La Banca si è costituita deducendo la modestia delle linee di credito accordate (al massimo € 60 mila) difettando il nesso causale rispetto alla ipotesi di concessione abusiva del credito. È stata contestata la legittimazione attiva del curatore. Siamo in attesa di fissazione di nuova udienza;
- PETITUM € 4,7 mln: il Fallimento ha convenuto la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. avanti al Tribunale di Perugia al fine di sentirla condannare alla restituzione della somma di € 4,7 mln. Il Curatore assume che la Banca avrebbe consentito un'operatività anomala da parte di un soggetto non legittimato a compiere operazioni per conto della società. La Banca si è costituita contestando la legittimazione passiva del Curatore, nonché la totale infondatezza dell'*an* e del *quantum*. Secondo le risultanze del nostro consulente non sussisterebbe neanche il nesso causale tra la condotta di B.P.S. e il fallimento della società che avrebbe determinato un danno richiesto di € 4,7 mln;
- PETITUM € 2,294 mln: con atto di citazione la società ha convenuto in giudizio la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. avanti al Tribunale di Spoleto per sentire dichiarare la nullità della clausola contrattuale che prevede l'anatocismo, le commissioni di massimo scoperto in relazione ai rapporti di conto corrente. Con riferimento ai mutui la società contesta l'applicazione degli interessi di mora. Nelle more del Giudizio la società è stata dichiarata fallita. La curatela ha proseguito la domanda della fallita. La Banca si è costituita eccependo la tardività della riassunzione/proseguimento ed, in subordine, l'inammissibilità della domanda per intervenuto giudicato endofallimentare, in quanto il credito della banca era stato ammesso allo stato passivo. Il Giudice si è riservato sulle predette eccezioni;

- PETITUM € 1,461 mln: con ricorso notificato il 19/12/13 un ex – dipendente ha impugnato il recesso replicando ed approfondendo in relazione ai singoli addebiti, le giustificazioni già in precedenza fornite, chiedendo condanna della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. al pagamento delle differenze retributive asseritamente non versate, la ricostituzione del rapporto lavorativo ovvero, in subordine la condanna al risarcimento dei danni. La Banca si è costituita sostenendo la legittimità del licenziamento irrogato per gravi condotte poste in essere dall'ex dipendente. La prossima udienza è fissata per il 26/03/15 per i provvedimenti istruttori;
- PETITUM € 1,573 mln: il fallimento ha convenuto la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. per sentire dichiarare revocatoria ordinaria di due atti di cessione di credito nei confronti del Comune di Umbertide. Le due cessioni sono state notificate due anni prima dal fallimento; la Curatela avrebbe dovuto provare un concorso della Banca nella preordinazione dell'atto pregiudizievole nei confronti degli altri creditori o che ci fosse un *consilium fraudis* tra Banca e debitore ma il Giudice ha rigettato le istanze istruttorie della Curatela ed ha fissato l'udienza per la precisazione delle conclusioni per il giorno 25/04/2015;
- PETITUM € 10,421 mln: la procedura di amministrazione straordinaria della controparte ha proposto azione revocatoria ex art. 67 legge fallimentare onde ottenere la restituzione della somma di € 10.412.000. L'oggetto della domanda è costituito dalle rimesse affluite, nel periodo compreso fra il 14 ottobre 2007 ed il 14 ottobre 2008 (ossia nell'anno anteriore all'ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria) sui conti intrattenuti dalla controparte presso la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. Con provvedimento comunicato il 5/12/12, il Giudice in accoglimento dell'eccezione di decadenza/prescrizione da noi sollevata ha revocato l'ordinanza con la quale era stata ammessa la CTU. In data 28/01/2015 la causa è stata assunta in decisione;
- PETITUM € 7,310 mln: la Curatela, con citazione notificata il 7/11/2013, ha convenuto avanti al Tribunale di Perugia la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. unitamente a Banca delle Marche e a Monte dei Paschi di Siena al fine di sentire accertare e dichiarare la nullità e/o inefficacia e/o inopponibilità alla curatela attrice della cessione del credito e, quindi, sentirle condannare, in solido, a versare la somma. La domanda appare destituita di ogni fondamento come confermato anche dal nostro legale fiduciario al quale abbiamo affidato l'incarico per la costituzione in giudizio. La Banca Popolare di Spoleto, unitamente agli altri due Istituti di credito, in data 2/12/2009 e, quindi circa tre anni prima della dichiarazione di fallimento (sentenza 21/3/2013), ha concesso una apertura di credito alla società fallita, utilizzabile nella forma tecnica dell'anticipo su contratti verso enti pubblici e/o pubblica amministrazione, per l'ammontare di € 1.000.000,00 per ciascuna banca; nell'atto di cessione è stata espressamente convenuta la rotatività dell'anticipazione accordata. Dall'esame degli estratti conto risulta effettivamente la concessione rotativa degli affidamenti, tutti utilizzati dalla cliente. Il documentato finanziamento costituisce il corrispettivo della cessione. In buona sostanza il pool di Banche ha erogato danaro, ovvero ha finanziato la società fallita che ha così potuto onorare, almeno in gran parte, le obbligazioni contrattuali nei confronti del Dipartimento della Protezione Civile, consistenti nell'esecuzione dell'opera appaltata.

CONTENZIOSO DI NATURA TRIBUTARIA

In relazione al contenzioso in essere con l'Amministrazione finanziaria, si precisa quanto segue.

Con riferimento agli avvisi di accertamento relativi all'esercizio 2008, di cui si è data informativa nella nota integrativa del bilancio 2013:

- in data 17 gennaio 2014 il Banco ha prestato acquiescenza all'avviso di accertamento ai fini Iva, aderendo al rilievo formulato e pagando gli importi richiesti in unica soluzione;
- in data 23 maggio 2014 è stato definito, tramite adesione, anche l'accertamento notificato ai fini Ires, in tema di trattamento delle svalutazioni e perdite su crediti. L'adesione si è perfezionata il 5 giugno 2014 con il pagamento delle somme risultanti dall'accordo.

Gli importi pagati complessivamente ammontano a:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni (ridotte a 1/3) | interessi | totale versato |
|--------|---------|------------------|--------------------------|-----------|----------------|
| 2008 | Iva | 343 | | 57 | 400 |
| | Ires | 251 | 84 | 43 | 378 |
| Totale | | 594 | 84 | 100 | 778 |

Gli importi pagati a titolo di Iva sono stati riaddebitati alle società di gestione del risparmio, in ragione di quanto disposto dall'art. 60, co. 7, del D.P.R. n. 633/72. Per quanto riguarda gli importi relativi all'Ires, l'adesione ha comportato indebiti versamenti d'imposta con riferimento a periodi d'imposta precedenti e successivi quello accertato e, pertanto, la maggiore imposta è stata iscritta contabilmente tra i crediti verso l'Erario (da recuperare, in parte, con la presentazione di apposite istanze di rimborso e, in parte, a scomputo delle imposte da versare per i prossimi periodi di imposta), le sanzioni e gli interessi sono stati imputati a costi con contestuale utilizzo, per pari importo, del fondo rischi ed oneri già precostituito nel bilancio 2013.

In relazione ai rilievi per presunta "estero-vestizione" delle società controllate estere Brianfid SA in liquidazione, CPC SA in liquidazione e Rovere SdG, di cui si è data informativa nella nota integrativa del bilancio 2013:

- con riferimento a Brianfid SA in liquidazione:
 - ✓ in data 12 maggio 2014 è stato effettuato il versamento delle somme dovute a conclusione della procedura di accertamento con adesione instaurata in relazione all'avviso di accertamento notificato alla controllata, per il tramite del dott. Claudio Broggi (Direttore Generale del Banco, ora cessato dal servizio) nella qualità di asserito amministratore di fatto di Brianfid SA in liquidazione, per l'anno d'imposta 2003;
 - ✓ in data 30 maggio 2014 sono stati notificati dall'Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Monza e della Brianza, al dott. Claudio Broggi gli avvisi di accertamento relativi ai periodi d'imposta dal 2005 al 2009 (gli esercizi 2004, 2010 e 2011 non sono stati oggetto di rilievo in quanto chiusi in perdita). Gli importi accertati sono stati rideterminati dall'Agenzia delle Entrate, come per l'anno 2003, tenendo in considerazione sia le imposte già versate all'estero dalla stessa controllata, sia il regime di detassazione delle plusvalenze e dei dividendi realizzati, riducendo, pertanto, l'imposta inizialmente contestata dalla Guardia di Finanza nel Processo Verbale di Costatazione. In data 27 giugno 2014 si è proceduto all'adesione ai suddetti avvisi di accertamento mediante acquiescenza, con il pagamento dell'imposta, degli interessi e delle sanzioni, ridotte ad un sesto per effetto dell'acquiescenza.

Gli importi pagati, a totale chiusura dei rilievi, a seguito della procedura di accertamento con adesione per il 2003 e dell'acquiescenza per gli anni successivi, sono stati i seguenti:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni | interessi | totale |
|--------|---------|------------------|----------|-----------|--------|
| 2003 | Ires | 138 | 56 | 43 | 237 |
| | Irap | 103 | 41 | 32 | 176 |
| 2005 | Ires | 33 | 7 | 8 | 48 |
| | Irap | 60 | 12 | 16 | 88 |
| 2006 | Ires | 495 | 99 | 115 | 709 |
| | Irap | 101 | 20 | 23 | 144 |
| 2007 | Ires | 410 | 82 | 83 | 575 |
| | Irap | 95 | 19 | 19 | 133 |
| 2008 | Ires | 192 | 38 | 34 | 264 |
| | Irap | 100 | 20 | 17 | 137 |
| 2009 | Ires | | | | |
| | Irap | 43 | 9 | 6 | 58 |
| Totale | | 1.770 | 403 | 396 | 2.569 |

L'esborso per la definizione di tutti gli avvisi di accertamento, complessivamente pari a 2.569 migliaia di euro, è stato totalmente coperto dall'utilizzo del fondo rischi stanziato dal Banco nel proprio bilancio 2013, in relazione ai suddetti rilievi.

- con riferimento a CPC SA in liquidazione, in data 29 aprile 2014 l'Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Monza e della Brianza, ha notificato in via preventiva annullamento in autotutela di tutti gli avvisi di accertamento relativi agli anni d'imposta dal 2001 al 2004 divenuti poi definitivi con notifica effettuata in data 29 luglio 2014, a seguito dell'avvenuta acquiescenza della DRE della Lombardia all'annullamento dei suddetti accertamenti;

- per quanto riguarda Rovere SdG e CPC SA in liquidazione (per gli anni successivi al 2004), a seguito degli approfondimenti intrapresi con l’Agenzia delle Entrate, quest’ultima ha deciso di tramutare il rilievo di estero-vestizione nei confronti delle società controllate estere in contestazione in capo al Banco in tema di “transfer price” sul mancato riaddebito dei cosiddetti “costi di regia” (dal 2005 al 2011 per CPC e dal 2009 al 2011 per Rovere) e nel solo caso di Rovere anche per l’asserita omessa retrocessione delle commissioni di gestione (“rebate management fees”), per i periodi d’imposta 2009 e 2010.

Ciò premesso, in data 30 dicembre 2014, l’Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Lombardia, ha notificato al Banco avvisi di accertamento, per gli esercizi dal 2005 al 2009, ai fini Ires e Irap, comminando al Banco quanto di seguito dettagliato:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni (ridotte a 1/6) | interessi | totale |
|--------|---------|------------------|--------------------------|-----------|--------|
| 2005 | Ires | 31 | 5 | 9 | 45 |
| | Irap | 5 | 1 | 1 | 7 |
| 2006 | Ires | 37 | 6 | 9 | 52 |
| | Irap | 6 | 1 | 1 | 8 |
| 2007 | Ires | 42 | 7 | 9 | 58 |
| | Irap | 7 | 1 | 2 | 10 |
| 2008 | Ires | 37 | 6 | 7 | 50 |
| | Irap | 6 | | 1 | 7 |
| 2009 | Ires | 177 | 30 | 28 | 235 |
| | Irap | 31 | | 5 | 36 |
| Totale | | 379 | 57 | 72 | 508 |

Il Banco ha prestato acquiescenza agli avvisi suddetti ed ha effettuato il pagamento delle somme richieste in data 12 gennaio 2015. Gli importi sono stati imputati a costi con contestuale utilizzo, per pari importo, del fondo rischi ed oneri già preconstituito nei precedenti esercizi.

Sempre in data 30 dicembre 2014 sono stati notificati avvisi di accertamento, per gli anni 2006 e 2009, ai fini Iva. Gli avvisi riguardano l’assoggettamento all’imposta dei corrispettivi addebitati dal Banco alle società di gestione del risparmio per i servizi di banca depositaria. Essi riflettono i termini e le condizioni degli accordi intervenuti sul tema tra l’Associazione Bancaria Italiana e l’Amministrazione finanziaria, con riferimento all’assoggettamento all’imposta dei corrispettivi addebitati dalle banche alle società di gestione del risparmio per i servizi di banca depositaria, formalizzati nella Risoluzione ministeriale del 17 dicembre 2013, n. 97/E.

Per effetto di detti accertamenti, l’Amministrazione ha comminato al Banco quanto di seguito dettagliato:

| anno | imposta | maggiore imposta | sanzioni | interessi | totale |
|----------|---------|------------------|----------|-----------|--------|
| 2006 (*) | Iva | 29 | | 7 | 36 |
| 2009 | Iva | 272 | | 46 | 318 |
| Totale | | 301 | | 53 | 354 |

(*) Accertamento integrativo rispetto a quello in precedenza notificato per lo stesso anno, di cui si è data informativa nella nota integrativa al bilancio 2013 e riferito alle commissioni di banca depositaria percepite in relazione a rapporti contrattuali minoritari.

Anche per i suddetti avvisi il Banco ha prestato acquiescenza ed ha effettuato il pagamento delle somme richieste sempre in data 12 gennaio 2015. Gli importi pagati a titolo di Iva e interessi sono stati riaddebitati alle società di gestione del risparmio, in ragione di quanto disposto dall’art. 60, co. 7, del D.P.R. n. 633/1972.

Con riferimento alla problematica transfer pricing, in ragione dei valori accertati dall’Agenzia per il periodo di imposta 2009, il Banco, assistito a tal fine dai propri consulenti fiscali, ha ritenuto opportuno adeguare nel bilancio 2014 gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri per 325 migliaia di euro, in previsione degli accertamenti che saranno emessi anche per i periodi d’imposta 2010 e 2011.

*** * ***

Banco Desio Lazio S.p.A. e Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione - Indagini giudiziarie

Nell'udienza del procedimento penale n. 22698/08 tenutasi in data 24 gennaio 2014, il Tribunale di Roma ha accolto l'istanza di patteggiamento presentata dalla ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. e dalla controllata Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione, coinvolte nel 2011 in tale procedimento nell'ambito della responsabilità amministrativa delle imprese ex D. Lgs. 231/2001 per fatti addebitati a propri ex esponenti. L'esborso relativo al patteggiamento (con cui si è conclusa la vicenda giudiziaria in questione) ha comportato il rilascio parziale, già nell'esercizio 2013, del fondo accantonamento precedentemente costituito.

*** * ***

Banca Popolare di Spoleto, quale obbligata in solido, ha provveduto a mantenere opportuni fondi pre-costituiti in riferimento a sanzioni irrogate a due dipendenti, a cui il Ministero dell'Economia ha contestato violazioni in materia antiriciclaggio (nella vigenza della legge 197/91) per fatti risalenti al 2005 e 2006 di cui la Banca ne è venuta a conoscenza solo nel 2008

Informazioni di natura quantitativa

Il numero di eventi pregiudizievoli rilevati dal Gruppo² nel corso del 2014 ammonta a 822 eventi. Il risultato del processo di raccolta degli eventi pregiudizievoli è riassunto nella tabella di seguito riportata (i valori monetari sono espressi in migliaia di euro):

| Tipo Evento | N° Eventi | % Eventi | Perdita lorda | % sul totale | Perdita netta | % sul totale | Recuperi | % recuperi |
|--|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
| FRODE INTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione), che coinvolgono almeno un membro interno della banca | 2 | 0,26% | 22 | 0,44% | 22 | 0,45% | | 0,00% |
| FRODE ESTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione) perpetrati da parte di terzi | 63 | 8,16% | 415 | 8,53% | 378 | 7,95% | 37,5 | 9,03% |
| CONTRATTO DI LAVORO E SICUREZZA SUL POSTO DI LAVORO Perdite dovute ad azioni in contrasto con le leggi e i contratti di lavoro, sanitarie e sicurezza sul posto di lavoro, e al risarcimento per infortunio o per episodi di discriminazione | 1 | 0,13% | 65 | 1,33% | 65 | 1,36% | | 0,00% |
| ATTIVITA' RELAZIONALE CONNESSA A CLIENTI, PRODOTTI E CANALI Perdite per incapacità (non intenzionale o per negligenza) di realizzare impegni professionali presi con la clientela (compresi i requisiti fiduciari e di adeguata informazione sugli investimenti) | 142 | 12,05% | 2.652 | 52,95% | 2.583 | 52,79% | 69,2 | 2,68% |
| DANNI AGLI ASSET Rientrano in questa categoria gli eventi di origine naturale o riconducibili ad azioni compiute da soggetti esterni che provocano danni ai beni materiali della banca | 5 | 0,65% | 404 | 8,29% | 403 | 8,47% | 1,0 | 0,25% |
| INTERRUZIONE ATTIVITA' E DISFUNZIONI DEI SISTEMI Perdite derivanti dal blocco di sistemi informatici o di collegamenti di linea | 7 | 0,91% | 122 | 2,51% | 122 | 2,57% | | 0,00% |
| ESECUZIONE DELLE DISPOSIZIONI, EROGAZIONE DEI PRODOTTI E GESTIONE DEI PROCESSI | 602 | 77,85% | 1.264 | 25,95% | 1.255 | 26,40% | 9,0 | 0,71% |
| TOTALE | 822 | 100,00% | 4.943 | 100,00% | 4.827 | 100,00% | 116,7 | 2,40% |

Il valore di perdita operativa lorda è pari a € 4,94 mln su cui, nel corso dell'anno, sono stati effettuati accantonamenti prudenziali per € 4,03 mln. Le perdite lorde spese sono state recuperate per € 116,7 migliaia registrando una perdita netta pari a € 4,827 mln.

² Il contributo al processo di raccolta delle perdite della controllata Banca Popolare di Spoleto è relativo al periodo 1° agosto 2014 - 31 dicembre 2014 ovvero da quando è entrata a far parte del Gruppo Banco Desio.

PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO CONSOLIDATO

Sezione 1 – Il Patrimonio Consolidato

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Gruppo Banco Desio dedica primaria attenzione al capitale proprio, consapevole sia della sua funzione come fattore di presidio della fiducia dei finanziatori esterni, in quanto utilizzabile per assorbire eventuali perdite, sia per l'importanza dello stesso nella gestione a fini prettamente operativi e di sviluppo aziendale.

Un buon livello di patrimonializzazione consente, infatti, di affrontare lo sviluppo aziendale con i necessari margini di autonomia e preservare la stabilità del Gruppo.

La politica della società Capogruppo Banco Desio è pertanto quella di attribuire una rilevante priorità al capitale proprio per utilizzarlo al meglio nell'espansione dell'attività.

La nozione di patrimonio contabile utilizzata dal Gruppo è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo di Stato patrimoniale: Capitale, Riserve da valutazione, Riserve, Sovrapprezzi di emissione e Utile d'esercizio.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

| Voci del patrimonio netto | Gruppo Bancario | Imprese di assicurazione | Altre imprese | Elisioni e aggiustamenti da consolidamento | 31.12.2014 |
|---|-----------------|--------------------------|---------------|--|----------------|
| 1. Capitale sociale | 128.026 | (4.054) | | 4.054 | 128.026 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | 38.813 | 29 | | (29) | 38.813 |
| 3. Riserve | 668.057 | 4.025 | | (5.354) | 666.728 |
| 4. Strumenti di capitale | | | | | |
| 5. (Azioni proprie) | (75) | | | | (75) |
| 6. Riserve da valutazione | 26.250 | | | 885 | 27.135 |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita | 2.029 | | | | 2.029 |
| - Attività materiali | | | | | |
| - Attività immateriali | | | | | |
| - Copertura di investimenti esteri | | | | | |
| - Copertura dei flussi finanziari | | | | | |
| - Differenze di cambio | 4.870 | | | | 4.870 |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | | |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (3.545) | | | | (3.545) |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | | | | 885 | 885 |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 22.896 | | | | 22.896 |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi | 39.069 | | | 358 | 39.427 |
| Patrimonio Netto | 900.140 | | | (86) | 900.054 |

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Attività/valori | Gruppo bancario | | Imprese di assicurazione | | Altre imprese | | Elisioni e aggiustamenti da consolidamento | | Totale | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 3.016 | (656) | | | | | | | 3.016 | (656) |
| 2. Titoli di capitale | 397 | (200) | | | | | | | 397 | (200) |
| 3. Quote di O.I.C.R | 938 | (1.191) | | | | | | | 938 | (1.191) |
| 4. Finanziamenti | | | | | | | | | | |
| Totale 31.12.2014 | 4.351 | (2.047) | | | | | | | 4.351 | (2.047) |
| Totale 31.12.2013 | 5.110 | (2.936) | | | | | | | 5.110 | (2.936) |

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di OICR | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|----------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 1.580 | 397 | 197 | |
| 2. Variazioni positive | 6.894 | | 626 | |
| 2.1 Incrementi di fair value | 4.329 | | 537 | |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative | 1.798 | | | |
| - da deterioramento | | | | |
| - da realizzo | 1.798 | | | |
| 2.3 Altre variazioni | 767 | | 89 | |
| 3. Variazioni negative | (6.114) | (270) | (1.076) | |
| 3.1 Riduzioni di fair value | (1.333) | (270) | (1.072) | |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento | | | | |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | (4.781) | | (4) | |
| 3.4 Altre variazioni | | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.360 | 127 | (253) | |

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari

2.1 Ambito di applicazione della normativa

L'area di consolidamento, secondo la normativa prudenziale vigente, include le società che presentano le seguenti caratteristiche:

- società bancarie, finanziarie e strumentali controllate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo e a cui si applica il metodo di consolidamento integrale;
- imprese, diverse dalle società bancarie, finanziarie e strumentali, controllate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo in modo esclusivo o congiunto oppure sottoposte a influenza notevole; a queste si applica il metodo del patrimonio netto.

Le società bancarie e finanziarie e le società diverse da quelle bancarie, finanziarie valutate a patrimonio netto partecipate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo sono considerate nelle attività di rischio ponderate in base agli articoli 46 "Deduzione degli strumenti di capitale primario di classe I detenuti nei casi in cui un ente non ha un investimento significativo in un soggetto del settore finanziario" e 48 "Soglie per l'esenzione della deduzione del capitale primario di classe I" del Regolamento UE n. 575/2013.

Nell'ambito del Gruppo Bancario non sussistono restrizioni o impedimenti al trasferimento di risorse patrimoniali fra società del gruppo bancario.

2.2 Fondi Propri

A. Informazioni di natura qualitativa

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del 26/06/2013 che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). In tale quadro normativo sono stati definiti, tra gli altri, gli elementi che compongono i Fondi Propri sui quali sono fondati i requisiti patrimoniali che gli enti creditizi devono soddisfare.

Alla data del 31 dicembre 2014 i Fondi Propri consolidati del Gruppo Banco Desio sono così composti:

(Importi €/1000)

| descrizione | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Capitale Primario di classe 1 (CET1) | € 832.234 | € 767.501 |
| Capitale Aggiuntivo di classe 1 (AT1) | € 12.801 | € 5.492 |
| Capitale di classe 2 (T2) | € 145.728 | € 42.331 |
| Totale Fondi Propri | € 990.763 | € 815.324 |

In base alla normativa vigente, sono descritti nel seguito gli elementi che compongono i Fondi Propri:

1. Capitale Primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

Gli elementi del capitale primario di classe 1 degli enti sono i seguenti: a) strumenti di capitale, purché siano soddisfatte le condizioni di cui all'art. 28 o, ove applicabile, all'articolo 29 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente; c) utili non distribuiti; d) altre componenti di conto economico complessivo accumulate; e) altre riserve; f) fondi per rischi bancari generali. Gli elementi di cui alle lettere da c) a f) sono riconosciuti come capitale primario di classe 1 soltanto se possono essere utilizzati senza restrizioni e senza indugi dall'ente per la copertura dei rischi o delle perdite nel momento in cui tali rischi o perdite si verificano.

2. Capitale Aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

Gli elementi del Capitale Aggiuntivo di classe 1 sono costituiti da: a) strumenti di capitale, quando sono rispettate le condizioni di cui all'art. 52, paragrafo 1 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente. Gli strumenti di cui alla lettera a) non sono qualificati elementi del capitale primario di classe 1 o elementi di classe 2.

3. Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

Gli elementi del Capitale di Classe 2 sono costituiti da: a) strumenti di capitale e prestiti subordinati, quando sono rispettate le condizioni di cui all'articolo 63 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui alla lettera precedente; c) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del Regolamento UE n. 575/2013, le rettifiche di valore su crediti generiche, al lordo degli effetti fiscali, fino all'1,25 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del regolamento stesso; d) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del Regolamento UE n. 575/2013, gli importi positivi, al lordo degli effetti fiscali, risultanti dal calcolo di cui agli articoli 158 e 159 fino allo 0,6 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del regolamento stesso.

B. Informazioni di natura quantitativa

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 862.868 | 802.422 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | -2.108 | -1.149 |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 860.760 | 801.273 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | 29.459 | 30.497 |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | 933 | -3.275 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E) | 832.234 | 767.501 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 14.174 | 6.865 |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | 6.865 | 6.865 |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | | |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | -1.373 | -1.373 |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | 12.801 | 5.492 |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 142.099 | 41.021 |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | | |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | 3.629 | 1.310 |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O) | 145.728 | 42.331 |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 990.763 | 815.324 |

1.3 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

L'articolazione dei Fondi Propri del Gruppo Banco Desio, determinata in conformità alle disposizioni normative precedentemente descritte, evidenzia che il Capitale Primario di classe 1 rappresenta l'84,00% dei Fondi Propri del Gruppo, mentre il Capitale Aggiuntivo di classe 1 e il Capitale di Classe 2 sono pari rispettivamente a una quota del 1,29% e del 14,71% circa dei Fondi Propri.

Il CdA della Capogruppo ha deliberato di adottare, a far tempo dal 1 gennaio 2014, l'esclusione integrale dai Fondi Propri, ai fini di Vigilanza Prudenziale, dei profitti e perdite non realizzati relative alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita", avvalendosi in tal modo della facoltà prevista dalle "disposizioni transitorie" della circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.

Premesso quanto sopra, la struttura patrimoniale indicata consente i seguenti ratios:

| | |
|---|---------|
| - CET1/ attività di rischio ponderate | 10,300% |
| - T1 / attività di rischio ponderate | 10,459% |
| - Totale Fondi Propri / attività di rischio ponderate | 12,262% |

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo esamina ed approva periodicamente gli aggregati che compongono i Fondi Propri in modo da verificare sia la loro congruenza con il profilo di rischio assunto sia la loro adeguatezza ai piani di sviluppo della banca.

B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati/ requisiti | | Pro-Forma |
|--|-----------------------|------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2013 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 12.963.287 | 9.287.849 | 7.165.594 | 5.688.831 | 5.201.353 |
| 1. Metodologia standardizzata | 12.962.644 | 9.287.251 | 7.164.951 | 5.688.233 | 5.200.755 |
| 2. Metodologia basata sui rating interni | | | | | |
| 2.1 Base | | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | 643 | 598 | 643 | 598 | 598 |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 573.248 | 455.106 | 416.108 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | 947 | | |
| B.3 Rischio di regolamento | | | | | |
| B.4 Rischi di mercato | | | 3.500 | 1.705 | 1.705 |
| 1. METODOLOGIA STANDARDIZZATA | | | 3.500 | 1.705 | 1.705 |
| 2. MODELLI INTERNI | | | | | |
| 3. RISCHIO DI CONCENTRAZIONE | | | | | |
| B.5 Rischio operativo | | | 68.680 | 51.004 | 51.004 |
| 1. METODO BASE | | | 68.680 | 51.004 | 51.004 |
| 2. METODO STANDARDIZZATO | | | | | |
| 3. METODI AVANZATI | | | | | |
| B.6 Altri elementi di calcolo | | | 0 | 0 | 0 |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 646.375 | 507.815 | 468.817 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 8.079.684 | 6.347.694 | 5.860.211 |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | | | 10,300% | | |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 10,459% | 11,815% | 12,798% |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 12,262% | 12,970% | 14,049% |

Ai fini del calcolo del punto C "Attività di rischio e coefficienti di vigilanza", la nuova normativa UE entrata in vigore dal 1 gennaio 2014, assoggetta ad una ponderazione agevolata (fattore di sostegno pari a 0,7619) le PMI (Piccole Medie Imprese). Al fine di poter comparare i coefficienti prudenziali della competenza 31/12/2014 con quelli dell'anno precedente 31/12/2013 è stata predisposta la colonna "pro-forma - 31/12/2013" che considera la stima del fattore di sostegno non previsto nel 2013.

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio

1.1 Operazioni di aggregazione

1.1.1 Operazioni rientranti nel campo di applicazione del Principio Contabile Internazionale IFRS 3 – *Aggregazioni Aziendali*

Nel corso dell’esercizio il Banco di Desio e della Brianza ha acquisito il controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (“BPS”) attribuendo una significativa valenza strategica all’ingresso della società nel Gruppo Bancario. Gli obiettivi che Banco Desio intende conseguire sono i seguenti:

- allargare la base di clientela del Gruppo, data l’elevata penetrazione commerciale di BPS nel proprio bacino di riferimento, realizzando quel salto dimensionale ritenuto indispensabile per competere nel contesto bancario attuale e del prossimo futuro;
- realizzare la razionalizzazione della rete distributiva puntando sul posizionamento competitivo della Capogruppo nel Nord e concentrando, per il Centro, gli insediamenti del Gruppo all’interno di BPS, banca contraddistinta da un brand localmente forte, riconosciuto e ben radicato, con un personale che ha saputo mantenere un rapporto fiduciario di matrice storica forte con la propria clientela;
- redistribuire il peso delle sedi centrali su un «corpo bancario» di dimensioni più coerenti, in un’ottica di efficientamento e di sinergie volte ad aumentare l’efficacia dell’azione commerciale della Rete.

Tale acquisizione configura la fattispecie dell’aggregazione aziendale, così come definita nel principio contabile internazionale IFRS 3 – Aggregazioni aziendali che prevede la valutazione e rilevazione delle attività acquisite e delle passività assunte di BPS ai rispettivi fair value (metodo dell’acquisizione).

L’acquisizione della partecipazione di maggioranza in BPS (pari al 72,13% del capitale sociale) avvenuta nel primo semestre 2014 non ha comportato l’immediata assunzione del controllo, così come definito dal principio contabile internazionale di riferimento (IFRS 10 – *Bilancio consolidato*). Il Banco ha assunto il “potere sull’entità” e la possibilità di esercitare il governo della stessa in data successiva, ossia con la nomina dei nuovi Organi di amministrazione e controllo (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale) a seguito della chiusura della procedura di Amministrazione Straordinaria avvenuta in data 31 luglio 2014. Per le ragioni appena enunciate, la data di acquisizione, ai fini delle rilevazioni e delle valutazioni di cui all’IFRS 3, decorre dal 1° agosto 2014.

Il corrispettivo trasferito alla data di acquisizione è di 139.750 migliaia di euro, pari al controvalore dell’aumento del Capitale riservato a Banco Desio effettuato mediante emissione di n. 77.124.724 nuove azioni ordinarie al prezzo unitario di 1,812 euro per azione. Si evidenzia, inoltre, che in data 13 ottobre 2014 la Capogruppo ha acquistato “fuori mercato” ulteriori n.1.100.000 azioni di BPS, al prezzo unitario di 1,812 euro per azione, per un controvalore pari a 1.993 migliaia di euro, incrementando la quota di partecipazione al 73,16%.

I costi correlati all’acquisizione (ossia i “costi che l’acquirente ha sostenuto per realizzare l’aggregazione aziendale”) come definiti dal principio contabile internazionale IFRS 3 sono pari a 1.097 migliaia di euro (di cui 804 migliaia di euro contabilizzati nell’esercizio 2014 e 293 migliaia di euro nell’esercizio 2013). Per completezza di informazione, inoltre, si segnala che gli ulteriori costi non riconducibili alla definizione dell’IFRS 3, pur tuttavia sostenuti nell’esercizio 2014 in conseguenza dell’acquisizione, sono pari a 1.357 migliaia di euro. Nel complesso tali costi sono stati imputati a conto economico alla voce 150.b) Altre spese amministrative per complessivi 293 migliaia di euro nell’esercizio 2013 e 2.162 migliaia di euro nell’esercizio 2014.

(importi in migliaia di euro)

| Denominazione | Data dell’operazione | Costo dell’operazione ⁽¹⁾ | Quota % ⁽²⁾ | Totale ricavi del gruppo ⁽³⁾ | Utile/perdita netto del gruppo ⁽⁴⁾ |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------------|---|---|
| 1. Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | 8/1/2014 | 140.847 | 72,13% | 71.686 | -35.015 |

⁽¹⁾ Pari alla somma del corrispettivo trasferito con i costi direttamente attribuibili all’operazione di aggregazione

⁽²⁾ Percentuale di interessenza acquisita con diritto di voto nell’assemblea ordinaria alla data di acquisizione

⁽³⁾ Totale dei ricavi della controllata inclusi nel bilancio consolidato al 31/12/2014 al netto dei proventi connessi a rapporti infragruppo

⁽⁴⁾ Utile/perdita della controllata al 31/12/2014

Ai fini dell'applicazione del metodo dell'acquisizione, la Capogruppo ha considerato i saldi patrimoniali contenuti nel bilancio al 31 luglio 2014 dell'Amministrazione Straordinaria approvato dai Commissari Straordinari e da Banca d'Italia in data 19 dicembre 2014. Dalle risultanze delle valutazioni provvisorie effettuate è emerso un provento provvisorio pari a 9.645 migliaia di euro.


Avvalendosi della facoltà prevista dal principio internazionale IFRS 3, il Banco Desio provvederà a perfezionare il processo di valutazione nel termine massimo di 12 mesi.

Nella tabella che segue viene riportato per ciascuna voce il valore contabile ed il fair value delle attività acquisite e delle passività assunte di BPS al 31/07/2014 al netto degli aggiustamenti individuati, con la conseguente determinazione del provento provvisorio pari a 9.645 migliaia di euro, rilevato nel conto economico consolidato del periodo di riferimento del presente bilancio consolidato:

| (importi in migliaia di euro) | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| VOCI DELL'ATTIVO | Saldi di bilancio 31/07/2014 | Fair Value 31/07/2014 | Aggiustamenti da Fair Value |
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 23.512 | 23.512 | |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 14.697 | 14.697 | |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 495.451 | 495.451 | |
| 60. Crediti verso banche | 109.125 | 109.125 | |
| 70. Crediti verso clientela ⁽¹⁾ | 2.498.626 | 2.486.269 | -12.357 |
| 80. Derivati di copertura | 5.524 | 5.524 | |
| 90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 1.885 | 1.885 | |
| 110. Attività materiali | 40.035 | 43.350 | 3.315 |
| 120. Attività immateriali di cui: avviamento | 73 | 73 | |
| 130. Attività fiscali | 104.492 | 108.918 | 4.426 |
| a) correnti | 15.653 | 15.653 | |
| b) anticipate | 88.839 | 93.265 | 4.426 |
| b1) di cui alla Legge 214/2011 | 83.861 | 83.861 | |
| 150. Altre attività | 66.069 | 66.069 | |
| (A) TOTALE ATTIVO | 3.359.490 | 3.354.874 | -4.616 |
| VOCI DEL PASSIVO | Saldi di bilancio 31/07/2014 | Fair Value 31/07/2014 | Aggiustamenti da Fair Value |
| 10. Debiti verso banche | 205.042 | 205.042 | |
| 20. Debiti verso clientela | 1.824.825 | 1.824.825 | |
| 30. Titoli in circolazione | 984.117 | 976.411 | -7.706 |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione | 1.030 | 1.030 | |
| 60. Derivati di copertura | 6.731 | 6.731 | |
| 80. Passività fiscali | | 3.595 | 3.595 |
| a) correnti | | 0 | |
| b) differite | | 3.595 | 3.595 |
| 100. Altre passività | 109.618 | 109.618 | |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale | 9.200 | 9.200 | |
| 120. Fondi per rischi e oneri ⁽¹⁾ | 8.865 | 11.302 | 2.437 |
| b) altri fondi | 8.865 | 11.302 | 2.437 |
| (B) TOTALE PASSIVO | 3.149.429 | 3.147.755 | -1.674 |
| (C) PATRIMONIO NETTO | 210.061 | | |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 3.359.490 | | |
| (D) TOTALE AGGIUSTAMENTI DA FAIR VALUE (A-B) | | | -2.942 |
| (E) TOTALE ATTIVITA' NETTE IDENTIFICABILI (C+D) | | | 207.118 |
| (F) TOTALE ATTIVITA' NETTE ACQUISITE (72,13 %) | | | 149.395 |
| (G) CORRISPETTIVO TRASFERITO | | | 139.750 |
| PROVENTO PROVVISORIO (F-G) | | | 9.645 |

⁽¹⁾ Il saldo della Voce *Crediti verso la clientela* recepisce la riclassifica delle maggiori rettifiche per - 2.752 migliaia di euro su crediti in sofferenza contabilizzati da BPS alla voce *Fondi per rischi ed oneri*.

La Capogruppo ha valutato, alla data di acquisizione, le componenti delle partecipazioni di minoranza, rappresentative



delle interessenze di pertinenza di terzi, al valore pari alla quota proporzionale delle attività nette identificabili (27,87%) per un valore pari a 57.723 migliaia di euro.

Gli aggiustamenti da fair value individuati sono ammortizzati o rilasciati in contropartita al conto economico del presente bilancio consolidato, per la quota di competenza dell'esercizio 2014, e nel conto economico degli esercizi futuri secondo piani di rilascio definiti, per la restante parte.

La tabella che segue riepiloga l'effetto netto di BPS nel conto economico consolidato del Gruppo al 31/12/2014 di pertinenza della Capogruppo:

| | |
|--|---------|
| Utile/perdita della controllata al 31/12/2014 | -35.015 |
| Effetto economico del rilascio/ammortamento aggiustamenti da fair value al 31/12/2014 al netto della fiscalità | 30.604 |
| Perdita di BPS al netto del rilascio/ammortamento aggiustamenti da fair value al 31/12/2014 | -4.411 |
| Perdita al netto dei rilasci di pertinenza della Capogruppo (73,16%) | -3.227 |
| Provento provvisorio (metodo dell'acquisizione) attribuito alla Capogruppo | 9.645 |
| Effetto netto di BPS nel conto economico consolidato 31/12/2014 di pertinenza della capogruppo | 6.418 |

1.1.2 Business combination fra entità controllate

Oltre all'operazione di aggregazione riepilogata nel punto precedente e disciplinata dall'IFRS 3, è stata realizzata l'operazione di Fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. in Banco di Desio e della Brianza S.p.A., un'operazione di aggregazione tra società appartenenti al Gruppo ("business combination between entities under common control"). L'operazione non ha avuto effetti sul bilancio consolidato ed è esclusa dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3. In considerazione della finalità meramente riorganizzativa nel Gruppo Banco Desio, essa è stata contabilizzata in continuità di valori contabili, in conformità a quanto previsto dall'Orientamento preliminare Assirevi (OPI) n.2 – Trattamento contabile delle fusioni nel bilancio d'esercizio, nel bilancio individuale dell'incorporante, senza generare effetti a conto economico. La Fusione ha avuto efficacia giuridica il 1° ottobre 2014 con decorrenza contabile e fiscale dal 1° gennaio 2014.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

1.1 Operazioni di aggregazione

Non si segnalano operazioni di aggregazione realizzate dopo la chiusura dell'esercizio.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1 - Informazioni sui compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Per le informazioni sui compensi relativi ai Dirigenti con responsabilità strategiche si rinvia alla “Relazione sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo” redatta ai sensi dell’Art. 123-ter T.U.F., oltre a quanto riportato al successivo capitolo “Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali”, con riferimento ai piani di stock grant in essere nell’ambito del Gruppo.

2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La Procedura Interna per la gestione delle operazioni con soggetti collegati e soggetti inclusi nel perimetro di applicazione dell’Art. 136 TUB, adottata in conformità al Regolamento Consob n. 17221/2010 ed integrata in conformità alle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti d’interessi nei confronti dei soggetti collegati alla Banca o al Gruppo bancario ai sensi dell’Art. 53 TUB, è descritta nella Relazione Annuale sul Governo Societario. La Procedura stessa è pubblicata, in ottemperanza al Regolamento citato, sul sito internet all’indirizzo www.bancodesio.it.

Premesso che, ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010 e dell’art. 154-ter del TUF dallo stesso richiamato, vanno fornite informazioni periodiche:

- a) sulle singole operazioni “di maggiore rilevanza” concluse nel periodo di riferimento, per tali intendendosi le operazioni che, anche cumulativamente, superano le soglie previste nell’Allegato 3 del Regolamento citato³;
- b) sulle altre eventuali singole operazioni con parti correlate, come definite ai sensi dell’articolo 2427, secondo comma, del codice civile, concluse nel periodo di riferimento, che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati del Gruppo;
- c) su qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate descritte nell’ultima relazione annuale che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati del Gruppo nel periodo di riferimento, non si segnalano operazioni degne di nota oltre a quelle con Banco Desio Lazio SpA e Banca Popolare di Spoleto SpA illustrate al paragrafo “Eventi societari di rilievo” della Relazione sulla Gestione.

I rapporti con parti correlate sono generalmente regolati a condizioni di mercato o, laddove non è ipotizzabile un adeguato riferimento al mercato (come nel caso degli Accordi per i servizi di outsourcing prestati dalla Capogruppo alle controllate), a condizioni ritenute convenienti e corrette, la cui valutazione avviene nel rispetto della Procedura di cui sopra, tenendo in ogni caso presente l’interesse della società al compimento delle operazioni.

In tale contesto, non si segnalano operazioni in essere al 31 dicembre 2014 che presentino profili di rischio particolare rispetto a quelli valutati nell’ambito della ordinaria attività bancaria e/o che presentino profili di atipicità/inusualità degni di nota.

Nei paragrafi seguenti sono riepilogati - in una logica prudenziale di gestione unitaria dei potenziali conflitti d’interesse - i rapporti in essere con la Società controllante, le Società collegate e gli altri soggetti collegati ai sensi dell’art. 53 TUB, e/o dell’art. 2391-bis c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell’Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), evidenziando in particolare i saldi dei rapporti di conto corrente e dei dossier titoli alla chiusura dell’esercizio e, infine, eventuali rapporti di fornitura o di altra natura.

I - Società controllante

Alla chiusura dell’esercizio, i saldi debitori (verso clientela) nei confronti della controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. SApA presso Banco Desio ammontano a complessivi Euro 141,75 milioni, di cui Euro 140,8 milioni, relativi a dossier titoli. Non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società stessa.

Nel corso dell’esercizio, non sono state poste in essere altre operazioni con detta società (ricadente anche nell’ambito di applicazione dell’art. 136 TUB in virtù delle cariche in essa rivestite da alcuni Esponenti di cui al successivo paragrafo III).

³ per quanto attiene all’indice di rilevanza del controvalore delle operazioni con parti correlate, la Procedura Interna fa riferimento ad una soglia di rilevanza pari ad Euro 37,5 milioni (corrispondente al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato rilevato alla data di adozione della Procedura stessa)

II – Società collegate

Alla fine dell'esercizio risulta in essere una partecipazione di collegamento con la società **Istifid SpA**, nella quale viene detenuta una quota pari attualmente al 31,4% in virtù della quale Banco Desio permane azionista di maggioranza relativa.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Istifid SpA da Banco Desio e dalla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA consistono essenzialmente nella fornitura di servizi societari (tenuta libri soci, assistenza alle sedute assembleari, consulenza sugli adempimenti societari, ecc.) a costi usuali per prestazioni della specie. Tali servizi escono ora dal perimetro di applicazione delle Operazioni con Parti Correlate in considerazione della cessione a Computershare SpA (avvenuta in data 16 gennaio 2015), del ramo d'azienda per la prestazione dei suddetti servizi.

Per quanto concerne i servizi bancari prestati da Banco Desio e dalla controllata Banca Popolare di Spoleto a Istifid SpA, alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 88,2 milioni, di cui Euro 54,9 milioni relativi a dossier titoli; la società risulta affidata per Euro 3.000.000.

Si precisa che tali saldi debitori e creditori si riferiscono anche a rapporti intrattenuti da Istifid SpA nell'ambito di mandati fiduciari conferiti da terzi.

Risulta inoltre in essere una partecipazione di collegamento con la società **Chiara Assicurazioni SpA** nella quale viene detenuta una quota pari attualmente al 32,7%.

Alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 55,01 milioni, di cui Euro 53,7 milioni relativi a dossier titoli; non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società, che risulta affidata per Euro 10.000.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Chiara Assicurazioni SpA da Banco Desio e dalla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA consistono essenzialmente in contratti di distribuzione di prodotti assicurativi del ramo danni.

L'ammontare delle attività/passività, nonché dei proventi/oneri, derivanti dai rapporti di Banco Desio con le predette società è rappresentato nel Par. 9.4 della Relazione sulla Gestione individuale alla voce "Società sottoposte ad influenza notevole".

III - Operazioni con Esponenti e con soggetti riconducibili agli stessi

Per quanto riguarda le operazioni di affidamento approvate nel 2014 ai sensi dell'art. 53 del TUB e/o dell'art. 2391-bis c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), si segnala che si è trattato principalmente di ordinarie operazioni di erogazione del credito a Esponenti del Gruppo e/o a soggetti agli stessi connessi, (per tali intendendosi gli amministratori, i sindaci ed i dirigenti con responsabilità strategiche nel Banco e nelle società in rapporto di controllo). Tali legami non hanno influito sull'applicazione dei normali criteri di valutazione del merito creditizio. L'ammontare complessivo accordato dalle Banche del Gruppo sulle n. 32 posizioni in essere al 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 8,4 milioni circa. I relativi utilizzi ammontano globalmente ad Euro 6,6 milioni circa nei crediti verso clientela.

Sono escluse dal computo suddetto le operazioni approvate con le società collegate di cui al precedente punto II.

Per quanto concerne i rapporti di raccolta intrattenuti dalle Banche del Gruppo direttamente con gli Esponenti, nonché con soggetti connessi agli stessi, si segnala altresì che i saldi complessivi al 31 dicembre 2014 ammontano ad Euro 137,7 milioni nei debiti verso la clientela (comprensivo di Euro 100,5 milioni circa nei dossier titoli).

Il dettaglio relativo ai predetti rapporti di affidamento e di raccolta di cui al presente paragrafo è esposto nella seguente tavola

| Saldi al 31.12.2014 (Espressi in €/milioni) | Soggetti collegati ai sensi dell'art. 53 TUB (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 TUB) e/o dell'Art. 2391- bis c.c. (diversi dalla Società controllante e dalle società in rapporto di controllo/collegamento) |
|--|---|
| Operazioni di affidamento: | |
| Ammontare accordato | 8,4 |
| Ammontare utilizzato | 6,6 |
| Operazioni di raccolta: | |
| Ammontare c/c e d/r (a) | 37,2 |
| Ammontare dossier titoli (b) | 100,5 |
| Totale (a+b) | 137,7 |

Si rammenta infine che, con riferimento al Fondo Pensione Complementare per il Personale del Gruppo Banco Desio, alla chiusura dell'esercizio i saldi debitori ammontano a complessivi Euro 0,25 Milioni. Non vi sono titoli nel dossier.

* * *

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 si precisa che l'incidenza complessiva dei saldi, indicati nei precedenti paragrafi, sotto il profilo patrimoniale, finanziario ed economico, risulta sostanzialmente marginale.

PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Piano di Stock Grant su azioni della Capogruppo

Con riferimento al Piano di Stock Grant per il triennio 2011-2012-2013, concernente l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della capogruppo a favore del Management del Gruppo Banco Desio, approvato dall'Assemblea Ordinaria del 29 novembre 2011, si segnala che è stata effettuata la verifica delle condizioni per l'effettiva attribuzione dei titoli relativi al 2° ciclo di assegnazione legati al periodo di performance triennale 2012-2014. A fronte dei risultati consolidati dell'esercizio 2014 risultano positivamente traggurdati gli obiettivi cancello triennali di liquidità e patrimoniali, ma il rapporto tra il Risultato Consolidato Rettificato cumulato ed il relativo Budget si è collocato ad di sotto del livello minimo previsto dal regolamento per la consegna dei titoli. Decaduto ogni diritto relativamente al citato 2° ciclo, restano da verificare le condizioni per l'attribuzione delle azioni relativamente al 3° ed ultimo ciclo di assegnazione legato al periodo di performance 2013-2015. Si segnala, inoltre, che il sistema incentivante, nel cui ambito operava detto Piano, è stato oggetto di rivisitazione con delibera consiliare del 19 dicembre 2013, prevedendo una complessiva revisione delle politiche di remunerazione; si rinvia, a tale proposito, alla "Relazione sulle politiche di remunerazione del Gruppo" redatta ai sensi dell'Art. 123-ter T.U.F.

PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

Tale informativa ha come punto di riferimento la struttura organizzativa e direzionale del Gruppo, nonché il sistema di reporting interno sulla base del quale il management monitora l'andamento dei risultati e assume le decisioni operative in merito alle risorse da allocare.

Il Gruppo opera svolgendo la tradizionale attività di intermediazione creditizia, la gestione del risparmio, l'offerta di prodotti di bancassicurazione vita e danni. In tale contesto l'informativa di settore tiene conto del fatto che la struttura operativa delle banche commerciali non presenta articolazioni di segmento e/o divisionalizzazioni.

Nel presente capitolo sono riportati i risultati dei settori del Gruppo di seguito descritti:

- *banca commerciale*: dove confluiscono le attività rivolte alla clientela inerenti la tradizionale attività di intermediazione creditizia e le attività relative al portafoglio titoli di proprietà ed al mercato. Comprende, inoltre, le attività di service, identificate come le attività trasversali svolte a supporto dell'operatività per garantire efficienza produttiva e coerenza organizzativa.
- *asset management*: comprende le attività svolte dalla società controllata Rovere SA;
- *entità in liquidazione*: riporta i risultati della Banca Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione oltre al risultato della società Brianfid - Lux S.A. sino alla data della sua cancellazione dal registro di commercio avvenuta in data 11 agosto 2014.

I dati economici e patrimoniali per settore corrispondono alle rispettive voci di bilancio. Per ogni settore riportato, inoltre, è fornita l'evidenza dei principali aggregati patrimoniali e della raccolta indiretta (amministrata e gestita).

| Dati economici | 31.12.2014 | Banca Commerciale | Asset MNG | Entità in liquidazione |
|--|---------------|-------------------|--------------|------------------------|
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa ⁽¹⁾ | 465.819 | 462.262 | 3.329 | 228 |
| Costi di struttura ⁽²⁾ | (269.866) | (265.052) | (690) | (4.124) |
| Accantonamenti e rettifiche ⁽³⁾ | (150.282) | (152.942) | | 2.660 |
| Utili (Perdite) sulle partecipazioni valutate al P.N. | 10.706 | 10.706 | | |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 2.173 | 206 | | 1.967 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 58.550 | 55.180 | 2.639 | 731 |

⁽¹⁾ inclusi altri oneri/proventi di gestione

⁽²⁾ spese amministrative, rettifiche nette su attività materiali ed immateriali

⁽³⁾ Rettifiche nette per deterioramento di crediti ed attività finanziarie, accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri, avviamento

| Dati patrimoniali | 31.12.2014 | Banca Commerciale | Asset MNG | Entità in liquidazione |
|---|-------------------|-------------------|---------------|------------------------|
| Attività finanziarie | (1.896.686) | (1.896.686) | | |
| Crediti verso banche | (190.020) | (242.034) | 1.392 | 50.622 |
| Crediti verso clientela | 7.439.176 | 7.485.424 | (1.823) | (44.425) |
| Debiti verso banche | 1.017.467 | 1.017.467 | | |
| Debiti verso clientela | 7.444.025 | 7.443.858 | | 167 |
| Titoli in circolazione | 2.798.752 | 2.798.752 | | |
| Raccolta indiretta, amministrata e gestita | 12.559.667 | 12.514.813 | 44.854 | |

| Dati economici | 31.12.2013 |
|--|-------------------|
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa ⁽¹⁾ | 382.128 |
| Costi di struttura ⁽²⁾ | (245.794) |
| Accantonamenti e rettifiche ⁽³⁾ | (150.145) |
| Utili (Perdite) sulle partecipazioni valutate al P.N. | 13.886 |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 75 |

⁽¹⁾ inclusi altri oneri/proventi di gestione

⁽²⁾ spese amministrative, rettifiche nette su attività materiali ed immateriali

⁽³⁾ Rettifiche nette per deterioramento di crediti ed attività finanziarie, accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri, avviamento

| Banca Commerciale | Asset MNG | Entità in liquidazione |
|--------------------------|------------------|-------------------------------|
| 376.451 | 3.445 | 2.232 |
| (237.073) | (679) | (8.042) |
| (146.874) | | (3.271) |
| 13.886 | | |
| | | |
| 6.390 | 2.766 | (9.081) |

| Dati patrimoniali | 31.12.2013 |
|---|-------------------|
| Attività finanziarie | 1.607.785 |
| Crediti verso banche | 275.848 |
| Crediti verso clientela | 6.955.429 |
| Debiti verso banche | 438.026 |
| Debiti verso clientela | 5.489.782 |
| Titoli in circolazione | 2.277.709 |
| | |
| Raccolta indiretta, amministrata e gestita | 10.741.465 |

| Banca Commerciale | Asset MNG | Entità in liquidazione |
|--------------------------|------------------|-------------------------------|
| 1.607.701 | | 84 |
| 220.879 | 1.845 | 53.124 |
| 6.955.321 | | 108 |
| 438.026 | | |
| 5.484.522 | | 5.260 |
| 2.277.709 | | |
| | | |
| 10.669.469 | 71.996 | |

Che l'Italia
non zompi chi più!

Questo volle
Toti



Se alla Patria per voi
offinno in sacra pu
siate voi de qui di si
ed alla Patria i vostri b

Ursenti Angelo
Scuratti Ag. Estimo
Differense di Cassa
R. Carario Pm. b. l.
Dott. Colleoni b. emol 1976
M. Alberti Brocole
Pantani Brogio Buisca
Dott. Colleoni = Parcella =
Felice Gavassi
P. A. L. S. G. Dott. Simone Gavassi
Ab. Luigi Lado

149

187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
197
198
199
200
201
202
203
204
205
206
207
208
209
210
211
212
213
214
215
216
217
218
219
220
221
222
223
224
225
226
227
228
229
230
231
232
233
234
235
236
237
238
239
240
241
242
243
244
245
246
247
248
249
250

187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
197
198
199
200
201
202
203
204
205
206
207
208
209
210
211
212
213
214
215
216
217
218
219
220
221
222
223
224
225
226
227
228
229
230
231
232
233
234
235
236
237
238
239
240
241
242
243
244
245
246
247
248
249
250



**Attestazione ai sensi
dell'art.154-bis
del D.LGS. 58/98**

Gruppo  **Banco Desio**

**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO
AI SENSI DELL'ART. 154 BIS DEL D. LGS. 58/98**

1. I sottoscritti Tommaso Cartone, Amministratore Delegato, e Mauro Walter Colombo, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154 bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazionedelle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato nel corso dell'esercizio 2014.
2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 si è basata su di un processo definito da Banco di Desio e della Brianza S.p.A. in coerenza con il modello *Internal Control Integrated Framework*, emesso dal *Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission*, che rappresenta un framework di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
 - 3.1 il bilancio consolidato:
 - a. è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
 - b. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - c. è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.
 - 3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Desio, 19 marzo 2015

L' Amministratore Delegato

Tommaso Cartone



Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Mauro Walter Colombo



187
188
189
190
191
192
193

6.693,05
19,05
E' questo, Italia,
e il tuo fermento
e il tuo cemento
G. d'Annunzio



143

143
dritto
dip
176
177
178
179
182

190
191
192
193
194
195
196
199
207
213
217
218
216
252
257
254
28

12.290,90
9.652,75
11.199,20
13.652,35
21.043,90
5.051,0
582,70
3.063,70
27,
248,75
1.175,50
212,65
640,10
1.122,50
109,245
5.110,85
1.163,35

Croce
Dott.
Luigi
Hannj
Dott. Lina
Giuseppe Mas
Carcano-Bruno
Oriente Angelo
Scurati Agostino
Differense di cassa
A. Carano Pm. S. L.
Dott. Colleoni L. emol 19
Alberti Brocole L.
Pantambrogio Bianca
Dott. Colleoni = Parcella =
Felice Gavassi
P. A. L. S. G. Dott. Lina
Ab. Luigi Lado



Relazione della società di revisione

Gruppo



Banco Desio

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti di BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

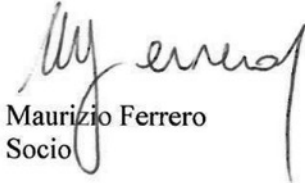
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e sue controllate (“Gruppo Banco Desio”) chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall’Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l’esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell’adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l’espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell’esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 4 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall’Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo Banco Desio per l’esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, pubblicata nella sezione Banco Desio/Governo Societario del sito internet di Banco di Desio e della Brianza S.p.A., in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Maurizio Ferrero
Socio

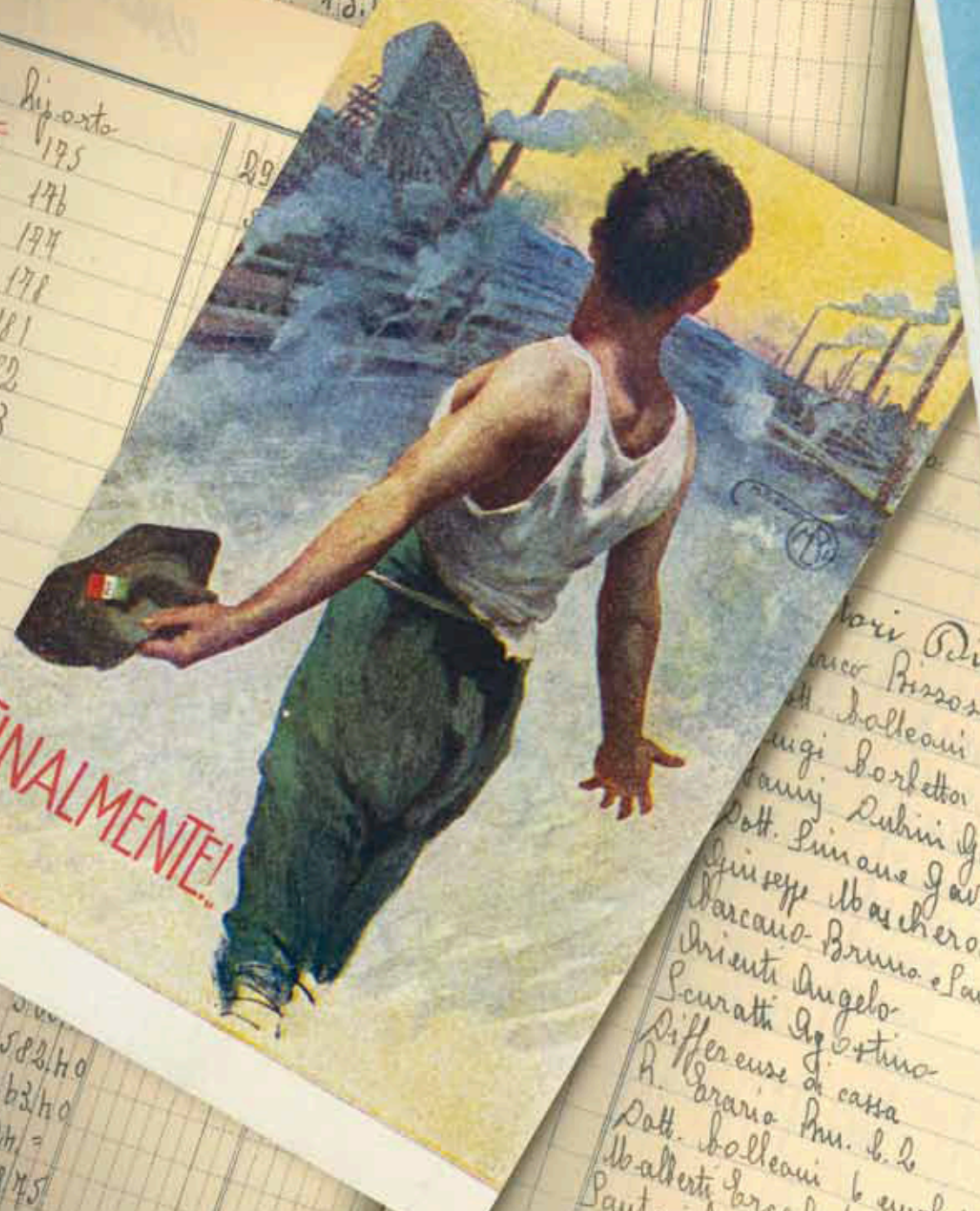
Milano, 27 marzo 2015

187 6.693,05
 188 7.2058,05
 189 16.197,80
 190 16.067, =
 191 12.290,90
 192 9.652,75
 193 11.190,30
 194
 195

143

Libretto

Riposta
~~176~~ 195
~~177~~ 196
~~178~~ 197
~~179~~ 198
~~182~~ 181
 182
 183
 184
 186
 187
 188
 189
 190
 191
 192
 193
 194
 195



277
 273
 277
 278
 216
 358
 357
 354
 38
 9

582,10
 3.063,10
 24, =
 248,75
 1.175,50
 212,65
 640,10
 1.122,50
 109,20
 5.110,85
 1.163,35

Mori Olive
 Marco Pissosseri
 Dott. Balleani
 Luigi Borbetton
 Luigi Rubini Gavassi
 Dott. Simone Gavassi
 Giuseppe Bascheroni
 Barcano Bruno e Luciano
 Oriente Angelo
 Scuratti Agostino
 Differenzi di Cassa
 R. Carario Pm. S. L.
 Dott. Balleani (emol 1976)
 Ubalteri Breole
 Pantani Rogio Bianca
 Dott. Balleani = Parcella =
 Felice Gavassi
 P. A. L. S. G. Dott. Simone Gavassi
 Ubalteri Luigi Lado



Deliberazioni Assembleari

Gruppo



Banco Desio



DELIBERAZIONI ASSEMBLEARI

Bilancio al 31 dicembre 2014

In data 28 aprile 2015, sotto la presidenza dell'Ing. Agostino Gavazzi, l'Assemblea Ordinaria, riunitasi in prima convocazione, ha assunto le deliberazioni concernenti l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014.

Altre deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria

L'Assemblea Ordinaria ha altresì approvato la Relazione Annuale sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo redatta in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia.

L'Assemblea Straordinaria ha approvato le modifiche di alcune disposizioni statutarie (artt. 16, 18, 19, 21 e 25) per adeguamenti normativi connessi all'applicazione delle disposizioni della Circolare n. 285 della Banca d'Italia in materia di governo societario.



DATE DENARO
PER LA VITTORIA:
LA VITTORIA E'
LA PACE

PRESTITO
CONSOL



Allegato al bilancio consolidato

Gruppo



Banco Desio

NAZIO
LIDATO 5

Informativa al Pubblico Stato per Stato - Circolare 285 Banca d'Italia, Parte Prima - Titolo III - Capitolo 2

| Informazioni/Area geografica | | Italia | Lussemburgo | Svizzera | |
|------------------------------|--|--|--|--|--|
| a) | Denominazione delle società insediate | Banco di Desio e della Brianza S.p.A. | | Rovere Società de Gestion S.A. | Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione |
| | natura dell'attività | Tradizionale attività di intermediazione creditizia, gestione del risparmio, offerta di prodotti di bancassicurazione vita e danni | | Società di gestione del risparmio | |
| a) | Denominazione delle società insediate | Banca Popolare di Spoleto S.p.A. | | Brianfid-Lux S.A. - società liquidata in data 23 luglio 2014 | |
| | natura dell'attività | Tradizionale attività di intermediazione creditizia, gestione del risparmio, offerta di prodotti di bancassicurazione vita e danni | | | |
| a) | Denominazione delle società insediate | | Fides S.p.A. | | |
| | natura dell'attività | | Intermediario finanziario che svolge attività di concessione di finanziamenti ai dipendenti pubblici e privati | | |
| a) | Denominazione delle società insediate | | SPV Spoleto Mortgages - Patrimonio separato | | |
| | natura dell'attività | | Intermediario finanziario che svolge attività di gestione attività cartolarizzate | | |
| b) | Fatturato (importi in migliaia di €) | 397.079 | 23.244 | 3.328 | 229 |
| c) | Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno | 1.994 | 33 | 2 | 4 |
| d) | Utile/(perdita) prima delle imposte (importi in migliaia di €) | 34.005 | 21.175 | 2.518 | 852 |
| e) | Imposte sull'utile/(perdita) (importi in migliaia di €) | (16.848) | (2.098) | (177) | |

Note:

- 1) Il fatturato è raggruppato per Paese di insediamento e per settore di attività. Il dato rappresenta la voce 120 "Margine di intermediazione", quale dato consolidabile, delle singole società appartenenti al Gruppo. Il totale della riga è pari alla voce 120 di Conto Economico del bilancio consolidato
- 2) Il numero dei dipendenti è stato calcolato considerando il monte ore effettivamente lavorato complessivamente da tutti i dipendenti, esclusi gli straordinari, fratto l'orario settimanale, contrattualmente previsto per il tempo pieno, moltiplicato per 52 settimane al netto di 25 giorni - convenzionalmente definito - per il periodo feriale.





stampato da
grafiche Maggioni s.r.l.
Via Cortina d'Ampezzo, 3 - 20139 Milano

Le immagini (cartoline pubblicitarie prestiti nazionali 1° Guerra Mondiale) provengono
dall'archivio storico Gruppo Banco Desio e dalla raccolta Riccardo Battistel