

La Cassa

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
Privata e Indipendente dal 1840

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna

BILANCIO ESERCIZIO 2012

BOZZA

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

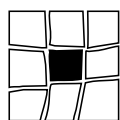
Sede sociale e Direzione Generale: Piazza Garibaldi n. 6 - 48121 RAVENNA

Capitale sociale 174.660.000,00 euro - Riserve dopo il riparto dell'utile euro 304.759.989,51 euro

Registro Imprese di Ravenna, C.F. e P. IVA 01188860397

GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA:

Capogruppo:



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
Privata e Indipendente dal 1840

Altre società del gruppo:



Argentario
S.p.A.

Gruppo Bancario » Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
Gruppo Autonomo di Banche Locali



BANCA DI IMOLA S.p.A.



BANCO di LUCCA
e del TIRRENO S.p.A.



ITALCREDI[®]
S.p.A.



SORIT

Società Servizi e Riscossioni Italia S.p.A.

ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

Presidenza e Direzione Generale

Ravenna - Piazza Garibaldi, 6

Telefono: 0544 - 480111 (con selezione passante)

Telefax: 0544 - 480375 - 480495 - 480535 - 480328 - 480545

http: www.lacassa.com - e-mail: cariravenna@carira.it

Sede Centrale

Uffici Direzione

Generale	Piazza Garibaldi, 6	48121	Ravenna	0544/480.111
Sala Sergio Bandini	Via Boccaccio, 22	48121	Ravenna	0544/480.527
Private Banking	Piazza del Popolo, 30	48121	Ravenna	0544/213.665

Comune

Agenzie di Ravenna

Sede Centrale	Piazza Garibaldi, 6	48121	Ravenna	0544/480.111
Agenzia n. 1	Piazza del Popolo, 3/4	48121	Ravenna	0544/217.364
Agenzia n. 2	Via Magazzini Ant., 41	48122	Ravenna	0544/423.056
Agenzia n. 3	Via Cesarea, 16			
	Ang. via Monfalcone, 2/4	48121	Ravenna	0544/61.952
Agenzia n. 4	Via Maggiore, 144/150	48121	Ravenna	0544/462.090
Agenzia n. 5	Viale Randi, 5			
	(c/o Ospedale Civile)	48121	Ravenna	0544/408.137
Agenzia n. 6	Via Marche, 38	48121	Ravenna	0544/501.774
Agenzia n. 7	Via Bassano del Grappa, 30/a	48121	Ravenna	0544/406.928
Agenzia n. 8	Via di Roma, 102 (c/o Ascom)	48121	Ravenna	0544/217.158
Agenzia n. 9	Via Brunelli, 40	48123	Ravenna	0544/450.790
Agenzia n. 10	Piazza Bernini, 5	48124	Ravenna	0544/401.740
Agenzia n. 11	Via Romolo Ricci, 9	48121	Ravenna	0544/217.333
Agenzia n. 12	V.le Galilei, 37	48121	Ravenna	0544/408.150
Agenzia n. 13	Via Tommaso Gulli, 167	48122	Ravenna	0544/591.746
Agenzia n. 14	Via Travaglini, 12	48122	Ravenna	0544/591.799

Filiali Provincia di Ravenna

Alfonsine	Corso Matteotti, 61	48011	Alfonsine	0544/81200
Bagnacavallo	P.za della Libertà, 36-37-37a	48012	Bagnacavallo	0545/64034
Brisighella	Via Baccarini, 1	48013	Brisighella	0546/81208
Castiglione di Ra	Via Turci, 1	48125	Ravenna	0544/951.442
Cervia	Piazza Garibaldi, 13-15	48015	Cervia	0544/971.173
Classe	Via Classense, 37/x	48100	Ravenna	0544/473.627
Conselice	Via Cavallotti, 1	48017	Conselice	0544/85014
Cotignola	Corso Sforza, 60	48010	Cotignola	0545/42057
Faenza Ag. 1	Piazzetta della Legna, 2	48018	Faenza	0546/681.675
Faenza Ag. 2	Via Fratelli Rosselli, 73	48018	Faenza	0546/636.181
Faenza Ag. 3	Corso Mazzini, 136/b			
	(c/o Ospedale Civile)	48018	Faenza	0546/43427
Faenza Ag. 4	Via Laghi, 69	48018	Faenza	0546/663.640
Fognano	Piazza Garibaldi, 11	48013	Brisighella	0546/81151
Fornace Zarattini	Via Faentina, 181/a	48124	Ravenna	0544/501.718
Fusignano	Corso Emaldi, 85	48010	Fusignano	0545/953.864
Lavezzola	Via Bastia, 135	48017	Conselice	0545/988.032
Lido Adriano	Viale Virgilio, 20-22	48122	Ravenna	0544/494.558
Lugo	Piazza F. Baracca, 3/4	48022	Lugo	0545/32922
Lugo Ag. 2	Via De Brozzi, 28	48022	Lugo	0545/287.759
Marina di Ravenna	Viale delle Nazioni, 86/88	48122	Ravenna	0544/531.289
Marina Romea	Viale Italia, 110	48123	Ravenna	0544/446.222
Massa Lombarda	Via Vittorio Veneto, 23	48024	Massa Lombarda	0545/970.218
Mensa Matellica	Piazza Matellica, 26-27	48125	Ravenna	0544/554.967
Mezzano	Via Bassa, 34/B	48123	Ravenna	0544/523.168
Milano Marittima	Viale Matteotti, 80	48015	Cervia	0544/991.736

Milano Marittima 2	Viale Romagna, 107	48015	Cervia	0544/995.177
Pinarella di Cervia	Viale Italia, 178	48015	Cervia	0544/987.277
Pisignano	Piazza della Fontana, 14	48010	Cervia	0544/918.341
Porto San Vitale	Via Classicana (Palazzina Sapir)	48122	Ravenna	0544/436.462
Punta Marina	Via Dell'Ancora, 16	48122	Ravenna	0544/438.588
Russi	Via L. C. Farini, 60	48026	Russi	0544/583.511
S. Agata s/Santerno	Piazza Umberto I, 1	48020	S. Agata s/Sant.	0545/45121
S. Alberto	Via O. Guerrini, 1	48123	Ravenna	0544/528.103
S. Pancrazio	Via Prov.le Molinaccio, 118	48026	Russi	0544/216.417
S. Pietro in Vincoli	Viale Farini, 29	48020	Ravenna	0544/553.087
S. Stefano	Vial Cella, 391	48125	Ravenna	0544/563.503
S. Zaccaria	Via Dismano, 579	48125	Ravenna	0544/554.004
Savarna	Via Savarna, 176/178	48123	Ravenna	0544/532.834
Savio	Via Romea Vecchia, 52	48125	Cervia	0544/927.274
Villanova di B.	Via Glorie, 13	48012	Bagnacavallo	0545/47071
Filiali Provincia di Ferrara				
Longastrino	Via Molinetto, 2/a	44014	Argenta	0532/806.039
Porto Garibaldi	Via Ugo Bassi, 8/10	44029	Comacchio	0533/329.185
Filiali Provincia di Forlì-Cesena				
Cesena Ag. 1	Via Marconi, 225	47521	Cesena	0547/645.154
Cesena Ag. 2	Via Cesare Battisti, 85	47521	Cesena	0547/27233
Cesenatico	Piazza Comandini, 3/4	47042	Cesenatico	0547/80221
Forlì Ag. 1	Viale Spazzoli, 12	47121	Forlì	0543/62297
Forlì Ag. 2	Via Gramsci, 51	47122	Forlì	0543/550.576
Forlì Ag. 3	Corso della Repubblica, 109			
	ang. Via Fortis	47121	Forlì	0543/20061
Forlimpopoli	Via Duca D'Aosta, 82/a-b	47034	Forlimpopoli	0543/744.247
Savignano	Corso Perticari, 46	47039	Savignano s/Rub.	0541/942.840
Filiali Provincia di Rimini				
Rimini	Piazza Cavour, 7	47921	Rimini	0541/787.933
Santarcangelo di Rom.	Via Giordano Bruno, 29	47822	Santarcangelo di R.	0541/625.933
Filiali Provincia di Bologna				
Sede di Bologna	Piazza Galileo, 6	40123	Bologna	051/6569839
Bologna Ag. 2	Via Riva di Reno, 56/D	40122	Bologna	051/550.047
Bologna Ag. 1	Via Barelli, 3/a	40138	Bologna	051/535.380
Bologna Ag. 3	Via Massarenti, 95	40138	Bologna	051/348.366
Bologna Ag. 4	Via Matteotti, 18/a	40129	Bologna	051/356.888
Imola	Viale Zappi, 16/a	40026	Imola	0542/27071
Medicina	Piazza Garibaldi, 40	40059	Medicina	051/697.03.02
Filiali Provincia di Modena				
Modena	Via Luigi Carlo Farini, 4/A	41121	Modena	059/211.073
Modena Ag. 2	Via Vignolese, 530	41125	Modena	059/374.881
Modena Ag. 3	Via Carlo Sigonio, 56	41124	Modena	059/42.70.450
Filiali Provincia di Reggio Emilia				
Reggio Emilia	Via Battaglione Toscano, 1/a	42121	Reggio Emilia	0522/406.402
Filiali Provincia di Parma				
Parma	Viale Mentana, 120	43121	Parma	0521/285.849
Filiali Provincia di Ancona				
Sede di Ancona	Piazzale della Libertà, 2-4	60125	Ancona	071/897560
Filiali Provincia di Pesaro-Urbino				
Gabicce Mare	Viale della Repubblica, 16	61011	Gabicce Mare	0541/833.033
Filiali Provincia di Firenze				
Marradi	Piazza Le Scalette, 10-11	50034	Marradi	055/804.20.78
Filiali Provincia di Roma				
Sede di Roma	Via Barberini, 4	00187	Roma	06/42.016.545
Roma Ag. 2	Via A. Doria, 41/m	00192	Roma	06/39.733.733
Roma Ag. 3	Largo Somalia, 41	00199	Roma	06/86.399.705
Roma Ag. 4	Piazza Attilio Friggeri, 11	00136	Roma	06/35.348.344
Roma Ag. 5	Corso Trieste, 99	00198	Roma	06/85.52.904

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Presidente</i>	* PATUELLI Cav. Lav. Dott. ANTONIO
<i>Vice Presidente</i>	* SARTI Grand'Uff. GIORGIO
<i>Vicario</i>	VENESIO Cav. Lav. Dott. Camillo <i>fino al 13 novembre 2012</i>
<i>Vice Presidente</i>	GIANNI AVV. FRANCESCO <i>dal 23 novembre 2012</i>
<i>Consigliere Anziano</i>	* SAPORETTI Comm. Dott. ACHILLE
<i>Consiglieri</i>	* ALFIERI Ing. ERNESTO GIUSEPPE
	* AMADEI Prof. GIORGIO
	AMATI Prof. ALDO PIERO
	* ANGELINI Dott. GIORDANO
	BUDASSI Dott. ROBERTO
	* BULGARELLI Comm. Avv. DANIELE
	* DOMENICALI Comm. ALBERTO
	GALLIANI Dott. MARCO
	MINGUZZI Rag. ANGELO
	* PELLICONI Comm. EGISTO
	ROGANTINI PICCO Dott. GIUSEPPE

* *Componenti del Comitato esecutivo*

COLLEGIO SINDACALE

<i>Presidente</i>	GENTILE Rag. GAETANO
<i>Sindaci effettivi</i>	BARBONI Comm. VITO
	FELLETTI SPADAZZI Comm. Rag. CESARE
<i>Sindaci supplenti</i>	CONTESSI Avv. LUCIANO
	FRONZONI Dott. FERRUCCIO

DIREZIONE GENERALE

<i>Direttore Generale</i>	SBRIZZI Dott. NICOLA
<i>Vice Direttore Generale</i>	DE FILIPPI Dott. GIUSEPPE
<i>Vicario</i>	

Revisione legale e contabile
DELOITTE & TOUCHE Spa
Milano

INDICE**BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2012**

Relazione sulla gestione.....	pag.	9
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	29
Prospetti di Bilancio Separato	pag.	37
Nota integrativa al Bilancio Separato	pag.	47
Allegati	pag.	187
Relazione della Società di revisione	pag.	199

BILANCIO CONSOLIDATO 2012

Relazione sulla gestione.....	pag.	205
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	219
Prospetti di Bilancio Consolidato	pag.	223
Nota integrativa al Bilancio Consolidato	pag.	233
Allegati	pag.	379
Relazione della Società di revisione	pag.	393

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sono convocati in Assemblea straordinaria e ordinaria in unica convocazione per il giorno 30 aprile 2013 alle ore 17 presso il Teatro Alighieri di Ravenna, via Mariani 2, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica degli articoli 7.1, 7.4, 8.2, 12.1, 13.1 e 13.2 dello statuto sociale.

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile d'esercizio;
2. Autorizzazione per l'acquisto e la vendita di azioni proprie;
3. Elezione di sedici Amministratori;
4. Elezione del Collegio Sindacale e del suo Presidente;
5. Politiche di remunerazione;
6. Determinazione dei compensi degli Amministratori;
7. Determinazione dei compensi dei Sindaci.

Intervento in assemblea

Ai sensi dell'articolo 83 sexies del D.Lgs. 58/1998 "Testo Unico della Finanza", degli articoli 21 e 22 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia Consob del 22 febbraio 2008 (aggiornato con atto del 24 dicembre 2010) e dell'articolo 6.5 dello Statuto, possono intervenire all'assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto (di seguito i "Soci" e, singolarmente, il "Socio") per i quali sia pervenuta alla Società, tassativamente almeno due giorni lavorativi prima dell'Assemblea, e quindi entro mercoledì 24 aprile 2013 (in orario di sportello), la comunicazione attestante la loro legittimazione, rilasciata dall'intermediario presso il quale intrattengono il conto deposito titoli.

Si ricorda che la comunicazione è necessaria anche quando le azioni si trovassero già depositate presso le banche del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa: per accedere in assemblea occorre presentarsi con copia della predetta comunicazione e muniti di un documento d'identità.

I Soci sono invitati a presentarsi cortesemente in anticipo rispetto all'orario di convocazione dell'Assemblea, al fine di agevolare le operazioni di registrazione che potranno essere espletate a partire da un'ora prima dell'inizio dei lavori.

I Soci possono farsi rappresentare in Assemblea, con l'osservanza delle disposizioni di legge, da altro soggetto avente diritto di voto, che non sia Amministratore, Sindaco o Dipendente della Società o di Società da essa controllate, mediante delega scritta inserita in calce alla copia della comunicazione rilasciata, con firma verificata da un Amministratore, da un dirigente o da un quadro direttivo delle società del Gruppo Bancario. Un facsimile di modulo di delega è disponibile sul sito internet della società.

La stessa persona non può rappresentare in assemblea più di duecento soci.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Integrazione dell'ordine del giorno su richiesta dei soci

Ai sensi dell'articolo 6.4 dello statuto sociale, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno 1/40 (un quarantesimo) del capitale sociale possono chiedere per iscritto (tramite raccomandata a.r. presso la sede legale della società) l'integra-

zione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti e consegnando una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione dagli stessi predisposta.

Le eventuali integrazioni dell'ordine del giorno saranno rese note, con le stesse modalità di pubblicazione del presente avviso, quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Rinnovo degli organi sociali – Presentazione delle liste

In relazione ai punti 4 e 5 all'ordine del giorno in parte ordinaria, si ricorda che i soci hanno diritto di presentare liste di candidati nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente e dallo statuto sociale. La presentazione delle liste dei candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è disciplinata rispettivamente dagli articoli 7.1 e 12.1 dello statuto e deve avvenire almeno sette giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Si ricorda inoltre che gli azionisti candidati a Consiglieri e a Sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità e di professionalità imposti dalla normativa vigente e che almeno due tra i candidati a Consiglieri devono possedere il requisito di indipendenza di cui all'articolo 147 ter del D.Lgs. 58/1998 "Testo Unico della Finanza", richiesto a norma di legge per tutti i candidati a Sindaci.

In linea con quanto richiesto dalla Banca d'Italia con nota dell'11 gennaio 2012 recante "Applicazione delle disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche", al fine di consentire ai soci la scelta di candidati a Consiglieri in possesso delle professionalità richieste, contestualmente al presente avviso è messo a disposizione sul sito internet della banca il documento "Composizione qualitativa e quantitativa del Consiglio di amministrazione", che, alla luce dei risultati dell'analisi preventiva svolta dal Consiglio di Amministrazione della Cassa, individua il profilo teorico dei candidati ritenuto ottimale al fine di assicurare l'efficace svolgimento delle funzioni che essi sono chiamati a esercitare. Viene altresì messo a disposizione dei soci il Regolamento sui "Limiti al cumulo degli incarichi" ricoperti dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Il presente avviso di convocazione è pubblicato sul sito internet www.lacassa.com.

Ravenna, 28 marzo 2013

IL PRESIDENTE
Cav. Lav. Dott. Antonio Patuelli

RELAZIONE SULLA GESTIONE



**Il Bilancio è consultabile
anche in Internet
all'indirizzo...**
www.lacassa.com
(INVESTOR RELATIONS)



Signori Azionisti,

nel 2012 la crisi dei debiti sovrani ha raggiunto nell'area dell'euro il culmine e la recessione ha colpito gran parte degli Stati di tale area, con una crescente spaccatura tra le economie del Nord Europa, nettamente più forti, e quelle del Sud.

In tale contesto, il sistema produttivo italiano, già gravato da oneri strutturali più onerosi rispetto a quelli delle imprese operanti nei paesi concorrenti, con pesanti penalizzazioni sul piano fiscale e regolamentare, è vissuto nella morsa di una grave crisi di liquidità dovuta all'entrata in vigore di severi provvedimenti di austerità con il contemporaneo crollo della domanda interna, conseguenza anche di tali provvedimenti.

Tale situazione ha comportato gravi riflessi sul deterioramento della qualità del credito e quindi sulla redditività delle banche.

Le tradizionali caratteristiche della nostra Cassa, da sempre estranea ad operazioni speculative, attenta ad un severo contenimento dei costi, conoscitrice del proprio territorio di operatività e sviluppatasi solo in zone di provato interesse economico, hanno consentito alla Cassa di mantenere la propria primissima posizione tra le banche per solidità, senza far mancare il proprio supporto alla clientela meritevole.

SCENARIO MACROECONOMICO

Nel 2012 l'andamento dell'economia mondiale è rimasto debole. Il principale fattore di deterioramento del ciclo economico è stato l'aggravarsi della crisi del debito sovrano dell'Eurozona. Le tendenze recessive si sono propagate sia nei Paesi della periferia sia nei Paesi dell'Europa settentrionale. Le prospettive di crescita globale rimangono deboli e caratterizzate da un'ampia eterogeneità tra aree e Paesi.

Gli Stati Uniti hanno registrato nel 2012 una crescita del PIL del 2,2% (in aumento rispetto all'1,8% del 2011). In crescita sono stati i consumi privati e gli investimenti, l'andamento della bilancia commerciale è stato leggermente negativo (-0,3%).

L'economia giapponese ha registrato un aumento del PIL dell'1,9% (nel 2011 si era avuta una diminuzione dello 0,5%). Il rallentamento del ciclo economico ha colpito anche i paesi emergenti che hanno risentito della diminuzione delle esportazioni. La crescita dell'economia cinese è passata dal 9,3% del 2011 al 7,7% del 2012. I paesi dell'area Euro hanno visto un marcato peggioramento del quadro congiunturale: i primi dati mostrano una riduzione del PIL dello 0,5% (a fronte di un aumento dell'1,5% del 2011). Nell'area Euro si evidenziano variazioni differenti fra i vari Paesi: la Germania registra un aumento del PIL dello 0,9%, la Francia ha chiuso il 2012 con un PIL stabile. I dati relativi al solo quarto trimestre evidenziano una diminuzione del PIL dell'Eurozona del 2,4% su base annua.

L'indebolimento del quadro economico non ha influenzato il prezzo del petrolio che, a livello di medie d'anno, è rimasto sostanzialmente invariato a circa 111 dollari al barile.

Prezzi al consumo

Il tasso di inflazione negli Stati Uniti è passato dal +3,1% del 2011 al +2,1% del 2012. Il Giappone continua ad essere in deflazione: l'indice dei prezzi al consumo è diminuito dello 0,5% (-0,5% nel 2011). Nell'area Euro si è manifestata un'inflazione media (misurata dall'indice armonizzato HICP) pari al +2,5% (+2,7% nel 2011). La variazione di questo indice per l'Italia è risultata del +3,3%.

Mercato dei capitali

Nel 2012 l'indice Standard & Poor's della Borsa di New York ha registrato una variazione su base annua del +13,4% (invariato nel 2011).

L'indice Nikkei della Borsa di Tokio è aumentato del 22,9% (-17,3% nel 2011); l'indice Dow Jones Euro Stoxx Large dell'area Euro è aumentato del 13,3% (-10,0% nel 2011). Il principale indice dei mercati azionari italiani (FTSE MIB), che racchiude le azioni delle maggiori società italiane ed estere quotate sui mercati gestiti da Borsa Italiana, ha invece concluso l'anno con una variazione del +7,8% (-25,2% nel 2011).

Tassi di interesse e politiche monetarie

Le politiche monetarie delle principali aree economiche sono state, anche per il 2012, espansive. Negli Stati Uniti la Federal Reserve ha continuato ad utilizzare ampiamente lo strumento dei tassi di policy mantenendo per tutto l'anno il livello dei fed funds fra lo zero e lo 0,25%.

La Banca Centrale Europea ha diminuito il tasso di rifinanziamento a luglio 2012 dall'1% allo 0,75%. La politica monetaria della BCE è stata espansiva. Fra la fine del 2011 ed i primi mesi del 2012 sono state condotte due operazioni di rifinanziamento a tre anni con immissione di circa 500 miliardi di euro di liquidità.

Mercato dei cambi

Sul mercato dei cambi, il 2012 ha visto un deprezzamento dell'euro nei confronti del dollaro americano. La media annua si è attestata a 1,286 contro l'1,392 del 2011.

Verso lo yen giapponese si è assistito ad una svalutazione della quotazione dell'euro, passata da 111,0 del 2011 a 102,7 del 2012.

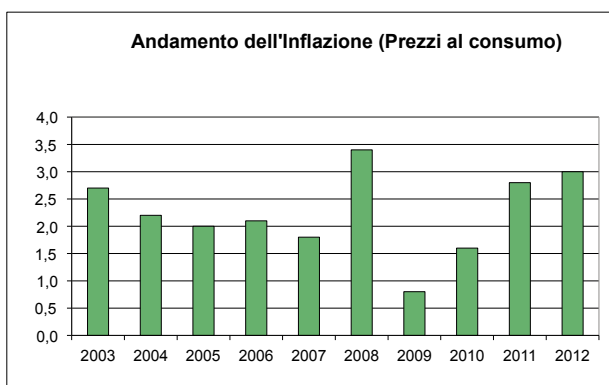
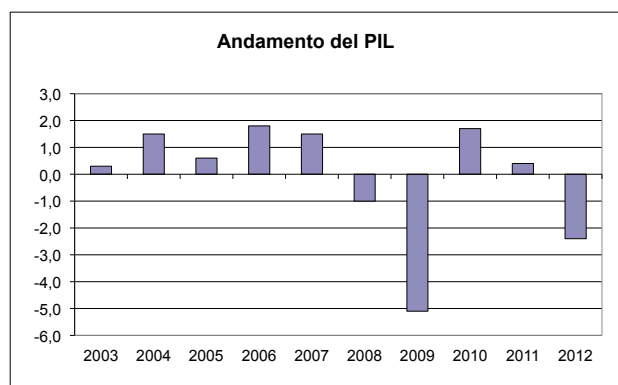
Economia italiana

Nel 2012 l'economia italiana ha risentito in maniera particolarmente marcata della crisi economica e delle tensioni sul debito sovrano. Il PIL è diminuito su base annua del 2,4% (nel 2011 si era avuto un aumento dello 0,4%). A livello trimestrale il quarto trimestre 2012 è stato il sesto trimestre consecutivo di calo.

Analizzando le varie componenti del PIL si è rilevata una diminuzione dei consumi privati del 4,3%, degli investimenti fissi lordi dell'8% e della spesa pubblica del 2,9%. L'unica componente in crescita è stata quella delle esportazioni che sono aumentate del 2,3% su base annua mentre le importazioni, scontando anche le difficoltà della congiuntura, sono diminuite del 7,7%.

Il tasso di disoccupazione è cresciuto su base annua passando dall'8,9% del 2011 al 10,2% annuo del 2012, pur rimanendo inferiore a quello dei Paesi dell'area Euro che è stato dell'11,4%.

L'inflazione italiana, misurata dall'indice nazionale Istat, è aumentata passando dal 2,8% del 2011 al 3,0% del 2012.



L'Emilia Romagna

In un contesto nazionale recessivo, secondo le stime redatte da Unioncamere regionale e Prometeia, l'Emilia Romagna è destinata a chiudere il 2012 con una diminuzione reale del PIL di circa il 2,6% (-2,4% in Italia); su questo scenario ha inciso anche il sisma dello scorso maggio che, senza dimenticare il tributo di vite umane, ha colpito duramente le attività economiche ed il patrimonio artistico e culturale di ben quattro province. Ogni settore ha registrato cali di attività. L'agricoltura ha risentito di una stagione estiva sfavorevole che ha penalizzato i raccolti. La produzione, il fatturato e gli ordini dell'industria sono stati in riduzione e contestualmente è aumentato il ricorso agli ammortizzatori sociali; la

domanda estera ha fornito un sostegno all'attività del settore industriale anche se con ritmi meno intensi di quelli registrati nel 2011 ed in maniera limitata ad un numero ristretto di imprese.

Nel 2012 gli investimenti fissi lordi sono diminuiti del 7,5% (+1,6% nel 2011).

La dinamica del PIL ha anche risentito della flessione della domanda interna, prevista in diminuzione, in termini reali, del 3,7%. La spesa delle famiglie è diminuita del 3,3%.

Le esportazioni di beni, in uno scenario caratterizzato dal rallentamento del commercio internazionale, sono state in diminuzione in termini reali del 2,3% a fronte di un incremento dell'8,6% nel 2011.

La flessione del PIL ha avuto effetti negativi sul mercato del lavoro con una diminuzione dell'occupazione dell'1,1%. Il tasso di disoccupazione è stato in aumento attestandosi al 7%.

La stagione turistica ha mostrato, anche per effetto della difficile situazione economica generale, una leggera diminuzione degli arrivi e delle presenze. I dati provvisori relativi a tutte le province della regione hanno evidenziato una riduzione degli arrivi del 2,4% e delle presenze dell'1,8% per effetto di una diminuzione della clientela nazionale a fronte di una sostanziale stabilità di quella straniera. Lo stesso trend (arrivi e presenze in calo con una maggior riduzione della componente nazionale) si è manifestato nelle sole province romagnole.

In questo scenario macroeconomico si è registrata una riduzione dei traffici aerei e portuali e dell'autotrasporto su strada. In particolare secondo i dati dell'Autorità Portuale di Ravenna, nel 2012 il movimento merci è diminuito dell'8,1% rispetto al 2011.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

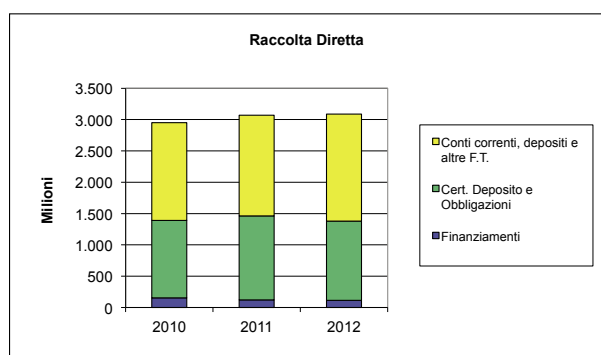
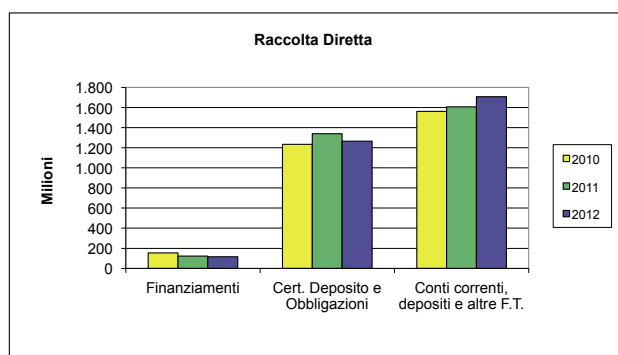
RACCOLTA DIRETTA

In Italia la raccolta diretta delle banche ha fatto registrare un incremento su base annua dell'1,6%.

La nostra raccolta diretta, a fine 2012, è stata pari a 3.088 milioni di euro, in aumento dello 0,6%. Da notare che il nostro saldo è stato negativamente influenzato nell'anno dal rimborso di due prestiti obbligazionari per complessivi 100 milioni di euro sottoscritti da Banche estere, inoltre, a seguito dell'approvazione del D.L. 1/2012 e del D.L. 95/2012, sono state versate alla Tesoreria Unica dello Stato le giacenze di vari Enti di cui siamo tesoriери per circa 40 milioni di euro.

La raccolta diretta della Cassa al netto dei PCT, delle operazioni sul Nuovo MIC e degli assegni in circolazione, a fine 2012, ha fatto registrare un aumento dell'1,2%.

Fra le forme tecniche, particolarmente rilevante l'aumento della componente rappresentata dai conti correnti (+7,5%) mentre le obbligazioni, influenzate da quanto sopra indicato, sono risultate in diminuzione (-2,4%).

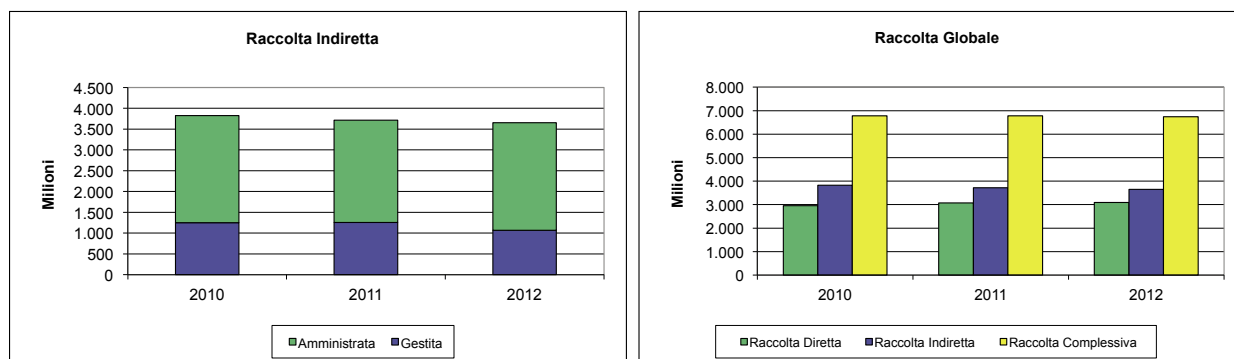


N.B.: la voce Finanziamenti comprende le operazioni di raccolta sul nuovo MIC

RACCOLTA INDIRETTA

Al 31/12 la raccolta indiretta è stata pari a 3.653 milioni di euro (-1,8%).

Il risparmio gestito (comprensivo dei prodotti finanziario-assicurativi) ammontava a 1.176 milioni di euro e costituiva il 32,2% del totale della raccolta indiretta (+7,2% rispetto al 2011).



IMPIEGHI ECONOMICI

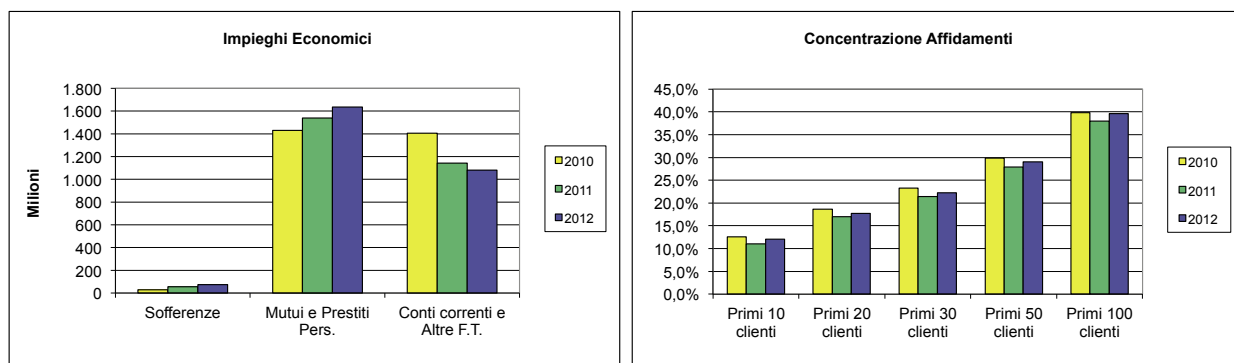
A partire dal bilancio 2010 gli impieghi economici comprendono anche, come indicato da Banca d'Italia, le operazioni di impiego sul Nuovo Mercato Interbancario Collateralizzato (Nuovo MIC).

In Italia gli impieghi delle banche hanno fatto registrare una flessione dell'1,1%.

La Cassa ha fatto registrare impieghi pari a 2.791 milioni di euro (+1,9%).

Le componenti che hanno fatto registrare la dinamica più vivace sono i mutui ipotecari e chirografari. Nel 2012 è stata effettuata una operazione di acquisto di crediti pro-soluto rivenienti da operazioni di cessione/delegazione del quinto dello stipendio dalla nostra controllata Italcredì Spa. L'operazione ha interessato 2.502 posizioni in bonis per un importo complessivo di 66 milioni di euro. La cessione è avvenuta secondo la procedura della cessione dei crediti individuabili in blocco ex art. 58 del T.U.B. ed a normali condizioni di mercato.

Non si è ritenuto di utilizzare strumenti derivati o assicurativi per ridurre il nostro rischio di credito.



N.B.: la voce Conti correnti ed Altre F.T. comprende le operazioni di impiego sul nuovo MIC e presso Cassa Depositi e Prestiti.

ESTERO

Nel 2012 anche per effetto delle difficoltà del quadro economico generale l'attività del comparto estero è risultata in flessione sia riguardo al controvalore delle operazioni effettuate (-18,2%) sia riguardo al numero delle operazioni.

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO CON BANCA CENTRALE EUROPEA (LTRO)

Nel 2012 la Cassa si è avvalsa della possibilità di ricorrere alle operazioni di rifinanziamento a medio termine della BCE (scadenza massima febbraio 2015).

Alla luce dell'andamento dei volumi e dei tassi della raccolta e degli impieghi, della prudente politica di investimento del portafoglio di proprietà e del suo rendimento medio, si può stimare nei 12 mesi un effetto economico positivo complessivo lordo di circa 11,5 milioni di euro.

L'analisi di queste operazioni è riportata in dettaglio nella nota integrativa alle voci 10 del passivo dello stato patrimoniale ed alle voci 20 e 50 del conto economico.

TITOLI E FINANZA

Il portafoglio titoli di proprietà della Cassa è passato, anche a seguito delle operazioni di finanziamento della BCE (LTRO), da 686,7 milioni di euro del 2011 a 858,8 milioni di euro, così suddivisi:

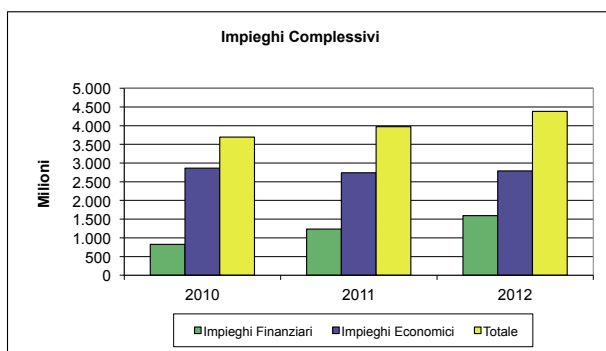
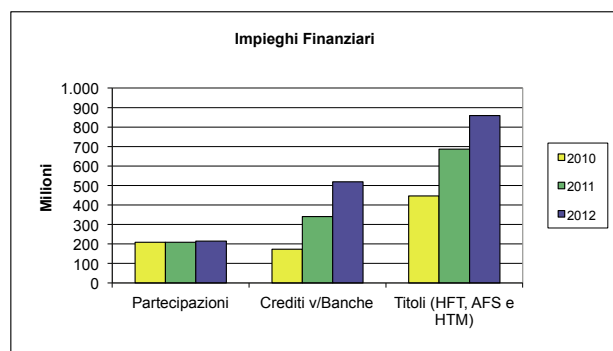
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione pari a 77,1 milioni di euro, di cui 62,3 milioni di euro di titoli e 14,8 milioni di euro di derivati (di cui 7,5 milioni di euro riferiti alle operazioni di cartolarizzazione);
- Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) pari a 670,1 milioni di euro di cui 661,3 milioni di titoli e 8,8 milioni di partecipazioni non di controllo;
- Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (HTM) pari a 111,6 milioni di euro. La voce ha registrato un aumento del 23,5% rispetto al 2011.

I crediti verso banche sono stati pari a 519,2 milioni di euro (in aumento del 68,9%).

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata improntata, anche per il 2012, ai consueti criteri di rigorosa prudenza.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione (che fa riferimento alla sola voce 20 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie detenute per la negoziazione") è risultato positivo per 4,174 milioni di euro, di cui 5,446 milioni di euro per proventi e plusvalenze su attività di trading, 469 mila euro per proventi su cambi e 1,741 milioni di euro per oneri su derivati di tasso utilizzati per copertura.

L'elenco delle controparti depositarie presso le quali sono presenti i titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia ed in gestione, viene analizzato periodicamente e presentato al Comitato Direzione Rischi di Gruppo. Periodicamente viene anche analizzato l'elenco degli emittenti OICR armonizzati ed autorizzati che la Banca colloca presso i propri clienti o che utilizza nelle gestioni patrimoniali in fondi.



PARTECIPAZIONI

In base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, le Partecipazioni comprendono esclusivamente le azioni o quote detenute in società controllate, collegate o a controllo congiunto.

ARGENTARIO Spa, nuova denominazione sociale della Società Finanziaria di Banche Romagnole Spa.

Società costituita nel settembre 1996 e facente parte del Gruppo dal 31 dicembre 1996, controllata dalla Cassa per l'81,64% e partecipata dal Gruppo Assicurazioni Generali per il 13,50% e da altri privati per il 4,86%. Ha un capitale sociale di 153.840.156,25 euro. Svolge il ruolo di subholding di Gruppo per l'esercizio dell'attività di assunzione e di gestione delle partecipazioni.

Nel corso dell'esercizio, tale attività si è concretizzata anche:

- nell'acquisto di ulteriori n. 17.500 azioni della Cassa di Milano e della Lombardia Spa, incrementando la propria partecipazione all'85,98%, successivamente azzeratasi a seguito dell'incorporazione in data 31 ottobre 2012 della stessa nella Banca di Imola Spa;
- nella vendita di n. 21.175 azioni del Banco di Lucca e del Tirreno Spa pari al 9,99% del capitale sociale alla Fondazione Cassa di Risparmio di Livorno;
- nella vendita di n. 73.000 azioni della Banca di Imola Spa pari a circa l'1% del capitale sociale;
- nella sottoscrizione di n. 165.183 azioni del Banco di Lucca di nuova emissione nell'ambito dell'operazione di aumento del capitale sociale deliberata dall'assemblea straordinaria della banca controllata;
- nell'assegnazione di n. 678.211 azioni della Banca di Imola di nuova emissione in concambio delle n. 4.258.398 azioni della Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia nell'ambito dell'operazione di fusione per incorporazione;
- nella sottoscrizione di n. 2.940 azioni della Cassa di Risparmio di Rimini – Banca Carim di nuova emissione nell'ambito di un'operazione di aumento di capitale sociale deliberata dall'assemblea straordinaria del 29 gennaio 2012.

La società chiude l'esercizio con un utile netto di 2.810.070 euro.

In Assemblea verrà proposta agli azionisti la conferma del pagamento del dividendo in contanti di 0,035 euro per azione.

BANCA DI IMOLA Spa, con sede a Imola, partecipata direttamente dalla Cassa per il 20,08% e controllata per il 57,11% tramite Argentario Spa. Fa parte del Gruppo bancario dal marzo 1997. Ha un capitale sociale di 24.360.543,00 euro, aumentato nel corso del 2012 di 2.451.735 euro per l'emissione di n. 817.245 nuove azioni assegnate in concambio delle azioni Cassa di Milano nell'ambito dell'operazione di fusione per incorporazione della stessa nella Banca di Imola, deliberata dalle assemblee straordinarie delle due banche in data 16 luglio 2012, che ha assunto efficacia con decorrenza dal 31 ottobre 2012 e con effetti contabili e fiscali al 1° gennaio 2012.

La rete territoriale è costituita al 31 dicembre 2012 da 45 sportelli, ampliata nel corso dell'anno con l'acquisizione di due filiali a Milano conseguenti all'incorporazione della Cassa di Milano.

A fine anno la raccolta diretta, comprensiva dei pct, ammontava a 1.550 milioni di euro (+14,3%), la raccolta globale a 2.913 milioni di euro (+8,8%), gli impieghi economici a 1.288 milioni di euro (+6,3%).

Dopo una rigorosa politica di riduzione e controllo dei rischi ed ancor più prudenti accantonamenti sui crediti incrementando i fondi rischi della Banca, nonostante le importanti problematiche economico-finanziarie del periodo, chiude con un utile netto di 603 mila euro.

C.S.E. Società Consortile a r.l., è la società consortile con sede a San Lazzaro di Savena (BO), che gestisce il centro informatico del Gruppo, alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del sistema informativo ed è partecipata per il 10,40% dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, per il 10,30% dalla Banca di Imola Spa e per lo 0,1% dal Banco di Lucca e del Tirreno Spa.

Nell'anno la Cassa ha acquistato lo 0,1% del capitale in precedenza detenuto dalla Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia ed un ulteriore 5,5% del capitale dalla Banca di Imola.

Nell'esercizio 2011 ha conseguito un utile di 11 milioni di euro e distribuito un dividendo complessivo di 6 milioni di euro. L'andamento economico è ampiamente positivo anche per il 2012.

IL CONTO ECONOMICO

Dopo aver applicato le disposizioni normative, il conto economico al 31.12.2012 ha evidenziato, nelle voci più significative:

- un aumento del margine di interesse del 20,3%. L'andamento è influenzato anche dai maggiori volumi intermediati per effetto dei volumi derivanti dai finanziamenti BCE (LTRO);
- una diminuzione delle commissioni nette dello 0,1%, anche per effetto delle commissioni passive pagate al MEF a seguito dell'operazione LTRO;
- un aumento del margine di intermediazione del 14,9%.

Le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti sono aumentate più che prudentemente di 18 milioni di euro (+74,1%); tale incremento evidenzia appieno gli effetti della crisi economica che ha investito le imprese e le famiglie, che si è ripercossa sulla qualità degli impieghi.

Le spese amministrative sono aumentate del 2,3%.

L'utile dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, ammonta a 39,6 milioni di euro (+8,0%).

Dopo la detrazione delle imposte sul reddito, l'utile netto d'esercizio ammonta a circa 25,7 milioni di euro con un aumento dell'1,5%, rispetto all'anno precedente.

MEZZI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il Patrimonio, al netto dell'utile di esercizio, è passato dai 454,362 milioni di euro di dicembre 2011 ai 471,572 milioni di euro di dicembre 2012 essenzialmente per effetto delle maggiori riserve di valutazione.

Il Core Tier 1 Ratio individuale è passato dal 20,59% del 2011 al 20,57% del 2012, mentre il Total Capital Ratio è passato dal 28,42% del 2011 al 28,56% del 2012.

OPERAZIONI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

In attuazione del "Regolamento Operazioni con Parti Correlate" adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, nonché del nono aggiornamento del 12 dicembre 2011 della Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27/12/2006 il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha approvato, con il previo parere favorevole degli Amministratori Indipendenti e del Collegio Sindacale, la "Procedura in materia di Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati", applicabile anche alle Banche e Società del Gruppo e pubblicata sul sito internet della Cassa.

Nel 2012 non sono state rilevate:

- operazioni non ordinarie ad eccezione dell'operazione di fusione per incorporazione della Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia Spa nella Banca di Imola Spa come da atto di fusione dell'11 ottobre 2012 e dell'operazione di vendita della quota del 5,5% di CSE srl da Banca di Imola Spa alla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa;
- operazioni, di maggior e minor rilevanza, compiute a condizioni non di mercato o non standard;
- operazioni di maggior rilevanza;
- non sono presenti operazioni in esecuzione di delibere quadro.

Le operazioni fra la Cassa e le società controllate o sottoposte ad influenza notevole sono state poste in essere sulla base di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni in linea con quelle praticate sul mercato fra controparti indipendenti.

L'analisi di queste operazioni è riportata in dettaglio nella nota integrativa, parte H.

Non sono state effettuate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali.

Non sono stati effettuati piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea ai sensi dell'art. 114 bis del TUF (Testo Unico Finanza).

STRUTTURA, AMBIENTE ED OPERATIVITÀ

La Cassa, nel 2012, ha ampliato il numero delle proprie filiali portandolo a 89, con l'apertura della filiale di Roma Ag.5, cui vanno aggiunte le 45 filiali di Banca di Imola e le 10 del Banco di Lucca e del Tirreno per un totale di 144 sportelli bancari.

Al 31 dicembre 2012 la rete degli ATM della Cassa è di 106 sportelli automatici, mentre sono attive oltre 2.700 postazioni POS.

Sempre più marcato è stato l'utilizzo dei servizi di banca virtuale che vede adesioni sempre più numerose di imprese e famiglie.

In materia di Sicurezza e Salute dei Lavoratori sul luogo di lavoro sono proseguite le attività previste dal D.Lgs 81/08. Elevata è stata sempre l'attenzione alla sicurezza; notevoli sono stati gli investimenti in presidi di sicurezza ed anche antirapina con l'utilizzo delle più moderne tecnologie.

Le attività svolte dalla Cassa sono a basso impatto ambientale. Sempre attenti all'ambiente, verso la fine del 2012 è stato installato a Fornace Zarattini un impianto fotovoltaico per la produzione di energia elettrica che consente di alimentare con "energia pulita" la nostra Filiale.

Nel corso dell'anno sono proseguiti i periodici incontri tra le diverse strutture della Banca ed il Responsabile del Servizio.

Sono inoltre stati effettuati corsi di formazione specifici per le persone addette alle procedure di emergenza e in tema di comportamento da adottare in caso di rapina.

La Banca ha nel tempo aderito a diversi codici di comportamento dell'ABI del settore Bancario e finanziario: di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria, di comportamento nei rapporti banche-imprese in crisi, di condotta sui mutui ipotecari.

La Banca ha aderito all'Accordo Quadro per la prevenzione dell'usura e per il sostegno alle vittime del racket, dell'estorsione e dell'usura, sottoscritto dall'ABI, dal Ministero dell'Interno, dalla Banca d'Italia, dalle Associazioni di categoria e dai Confidi, e ai "protocolli d'intesa provinciale di prevenzione".

La Cassa si è dotata da anni di un Codice Etico, valevole per il Gruppo, approvato dal Consiglio di Amministrazione a conferma della volontà di affermare sempre con maggiore efficacia i principi etici fondamentali che devono permeare ogni processo lavorativo ed ogni comportamento di chi collabora con la Banca. Il codice è stato diffuso capillarmente attraverso più canali all'interno della struttura e tra i fornitori ed i collaboratori esterni alla Banca e prevede strumenti di vigilanza per l'applicazione, nonché sanzioni per le eventuali violazioni.

PERSONALE E FORMAZIONE

L'organico al 31.12.2012 era di 659 persone.

L'attività di formazione nel 2012 ha visto impegnate risorse per 1.953 giornate/persona ed ha riguardato principalmente il comparto finanziario, la valutazione ed erogazione del credito, le attività di bancassicurazione, le tecniche di comunicazione e corsi specifici per l'applicazione della normativa antiriciclaggio di cui al D.Lgs 231/2007, oltre alle norme in materia di usura (Legge 108/96 e successive integrazioni e modifiche) ed alle norme sulla Trasparenza.

numero persone	Anno 2012			Anno 2011		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Dirigenti	10	1	11	10	1	11
Quadri direttivi	117	64	181	113	60	173
Aree Professionali	198	269	467	193	271	464
Totale	325	334	659	316	332	648
<i>Età media</i>	43,14			42,46		

tipologia contratto	Anno 2012			Anno 2011		
	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	11	0	11	11	0	11
Quadri Direttivi	181	0	181	173	0	173
Aree Professionali	423	44	467	425	39	464
Totale	615	44	659	609	39	648

titolo di studio	Anno 2012				Anno 2011			
	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza</i>	<i>media</i>	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza</i>	<i>media</i>
Dirigenti	8	3	0	11	8	3	0	11
Quadri Direttivi	46	134	1	181	39	133	1	173
Aree Professionali	174	271	22	467	171	272	21	464
Totale	228	408	23	659	218	408	22	648

SVILUPPO E MARKETING

L'attività di sviluppo e marketing è stata rivolta, con molteplici iniziative, principalmente al sostegno dell'attività commerciale delle filiali, al sostegno alle famiglie ed alle piccole e medie imprese.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Cassa ha concentrato l'attività di innovazione nell'ambito di nuovi prodotti e canali distributivi e nell'aggiornamento tecnologico tramite il supporto del CSE srl (nostro Centro Informatico Consortile). L'attività di sviluppo e marketing è stata rivolta con molteplici iniziative al sostegno dello sviluppo commerciale delle filiali con forte attenzione alle esigenze della clientela.

Ricordiamo inoltre che la Banca mantiene un forte legame anche nel sociale, presenziando a tutte le maggiori iniziative nei territori di riferimento, in collaborazione con i comuni, gli enti locali, le associazioni, sia come presenza diretta, sia come sponsorizzazioni.

RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DELLE PERSONE GIURIDICHE

Il D.Lgs. 231/2001 ha istituito una responsabilità amministrativa in capo alle società per eventuali comportamenti illeciti posti in essere da Esponenti Aziendali nell'interesse delle società stesse. Lo stesso D.Lgs. 231/2001 ha previsto l'esclusione della responsabilità della società nel caso in cui questa abbia preventivamente adottato ed efficacemente attuato un Modello Organizzativo e di gestione idoneo a prevenire i reati indicati nel decreto e nei successivi aggiornamenti.

La Cassa è dotata del Modello Organizzativo (aggiornato nel corso del 2013 anche a seguito di alcune variazioni normative) che deve essere puntualmente rispettato da tutti gli Esponenti Aziendali (Amministratori, Sindaci, Dirigenti, Quadri direttivi e ogni altro Dipendente, inclusi i promotori finanziari esterni). Inoltre è costituito l'Organismo di Vigilanza, previsto dalla normativa, col compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello, nonché per promuoverne il costante e tempestivo aggiornamento. Sono stati effettuati corsi di approfondimento e formazione del personale, ai vari livelli, per un'apposita sensibilizzazione anche sulla tematica.

Si sono svolti inoltre incontri specifici dell'Organismo di Vigilanza, che si riunisce di norma con una cadenza mensile, con i Responsabili delle Aree/Uffici della Banca al fine di valutare la conoscenza e divulgazione all'interno degli uffici del Modello Organizzativo nonché dei protocolli operativi di rispettiva competenza.

FUNZIONE DI COMPLIANCE

Il modello di Compliance adottato dal Gruppo prevede l'istituzione presso la Capogruppo della Funzione di Compliance di Gruppo con l'obiettivo di valutare e monitorare, nell'ambito di ciascuna Banca e Società del Gruppo rientrante nel perimetro di applicazione del Modello di Compliance, il rischio di non conformità alle norme, al fine di tutelare il Gruppo dal rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme di eteroregolamentazione (leggi o regolamenti) e di autoregolamentazione (es. statuto e codice etico). La Funzione di Compliance di Gruppo è stata assegnata ad un Responsabile svincolato da rapporti gerarchici rispetto ai responsabili diretti delle singole aree operative, essendo la Funzione stessa collocata in staff al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, e si avvale di "Referenti" di Compliance presso ciascuna Banca e Società del Gruppo rientrante nel perimetro della Funzione.

La Funzione di Compliance di Gruppo:

- assicura l'identificazione e valutazione dei principali rischi di non conformità ai quali il Gruppo è esposto (attività di "Compliance Risk Assessment");
- propone le modifiche organizzative e procedurali necessarie ad assicurare il presidio dei rischi di non conformità individuati e verifica l'efficacia degli interventi suggeriti;
- redige il programma annuale di attività della funzione ("Compliance Program");
- predispone con cadenza semestrale apposite relazioni sulle attività svolte. Le relazioni contengono gli esiti delle verifiche poste in essere dalla Funzione e vengono presentate ed illustrate al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e delle Banche e Società del Gruppo incluse nel perimetro di applicazione del Modello di Compliance (per il tramite dei rispettivi "Referenti");
- fornisce tempestiva informazione circa ogni violazione rilevante della conformità alle norme rilevata presso la Capogruppo o presso altra Banca o Società del Gruppo ai rispettivi Consigli di Amministrazione, Collegi Sindacali e Direttori Generali;
- attraverso la collaborazione e partecipazione nella pianificazione, organizzazione e svolgimento dell'attività di formazione del personale sulla normativa esterna applicabile alle attività svolte, promuove una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto delle norme.

TRASPARENZA

La Banca mantiene costantemente aggiornate le disposizioni in materia di norme sulla Trasparenza, con particolare riguardo alla Trasparenza delle condizioni contrattuali delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari.

Le disposizioni, particolarmente tutelanti per i clienti consumatori, ribadiscono il principio, fortemente condiviso dalla Banca, che il rispetto delle regole e dei principi di trasparenza e correttezza nei rapporti con la clientela attenua i rischi legali e di reputazione, oltre che economici e rappresenta un vantaggio anche commerciale.

Sempre nell'ambito di evitare i rischi legali e reputazionali, la Banca ha aderito fin dalla sua istituzione all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), un sistema stragiudiziale che offre un'alternativa più rapida ed economica rispetto al ricorso al Giudice ordinario. La guida pratica "Conoscere l'ABF e capire come tutelare i propri diritti" è disponibile in ogni filiale e sul sito internet della Banca, così come le principali norme in materia di trasparenza applicate dalla Banca.

IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Il sistema dei controlli interni della Banca è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali nonché l'efficacia ed efficienza dei processi, la salvaguardia del valore delle attività e la conformità alle disposizioni interne ed esterne.

Il controllo interno è affidato alla Funzione di Revisione Interna, che riferisce periodicamente, direttamente e personalmente al Consiglio di Amministrazione e collabora fattivamente con il Collegio

Sindacale.

Il responsabile della Funzione è svincolato da rapporti gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti al controllo; svolge la propria attività in modo autonomo ed indipendente e riferisce direttamente degli esiti dell'attività al Consiglio di Amministrazione con obiettività ed imparzialità.

Pur in presenza di Uffici Revisione Interna indipendenti in ogni società del Gruppo, l'ufficio Revisione Interna della Cassa svolge anche la funzione di coordinamento, controllo e indirizzo unitario, oltre a valutare e verificare il sistema dei controlli interni delle Società del Gruppo. In questo ambito è stato avviato un progetto di omogeneizzazione della metodologia di Revisione Interna di tutte le Società del Gruppo.

Compito della Revisione Interna è anche la gestione dei reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; nel 2012 sono pervenuti 78 reclami (nel 2011 sono stati 112). Dalla valutazione complessiva dei reclami pervenuti, non sono emerse carenze di natura organizzativa o di gestione dei processi.

La Funzione di Revisione Interna ha provveduto, ai sensi del Regolamento Congiunto di Banca d'Italia/ Consob del 29.10.2007, a presentare alla Funzione di Compliance la relazione sui reclami pervenuti inerenti i servizi di investimento ed i servizi accessori.

GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI

Il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, privato ed indipendente, si caratterizza per la sua "territorialità" e per identificare il suo core business nello sviluppo dell'attività bancaria in prevalenza con famiglie e piccole e medie imprese. La Capogruppo svolge un coordinamento di Direzione di tipo strategico, operativo e di controllo indirizzando le attività delle singole Società del Gruppo.

La Capogruppo ha strutturato, in linea con quanto previsto dalla normativa, un efficace ed efficiente processo di gestione dei rischi, parte integrante del processo di gestione aziendale e del Gruppo. È stato definito un sistema di governo dei rischi strutturato con l'attribuzione di funzione agli organi societari della Capogruppo. Sono presenti inoltre Comitati che si riuniscono periodicamente, oltre all'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01.

La propensione al rischio del Gruppo è bassa. Il forte presidio patrimoniale ha sempre contraddistinto la nostra realtà. Il Gruppo ha sempre operato con ampi margini disponibili, realizzando nel tempo importanti crescite patrimoniali che hanno trovato largo consenso.

È stata istituita una funzione autonoma indipendente di "risk management" di Gruppo che identifica i rischi a cui lo stesso è esposto e che, al fine di minimizzare il livello di esposizione ai rischi, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l'esposizione complessiva degli stessi, attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

È presente una funzione di Controllo Rischi per garantire il monitoraggio dei rischi finanziari e creditizi. In merito al rischio di credito presidia il rispetto dei poteri delegati per l'esercizio delle autonomie del credito, monitora la qualità del portafoglio crediti seguendo l'andamento e i passaggi nei vari stati di rischio. In merito ai rischi finanziari verifica il rispetto delle deleghe e degli indirizzi sanciti dal Cda in merito al rischio di mercato.

È costituito il Comitato di Direzione - Rischi di Gruppo che si riunisce con cadenza almeno trimestrale; il compito del Comitato è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta dal Gruppo, anche con funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti dalle banche e dalle altre società del Gruppo.

È costituito il Comitato Crediti e Finanza di Gruppo che si riunisce mensilmente.

Sono presenti diversi Regolamenti fra cui si ricorda:

- il Regolamento Rischi di Gruppo
- il Manuale delle strategie e dei processi per la Gestione della liquidità

- il Regolamento del credito di Gruppo
- il Regolamento per la valutazione dei crediti verso la clientela
- il Regolamento della Finanza
- il Regolamento della Revisione Interna
- il Regolamento della Funzione di Compliance

Il Gruppo tende ad anticipare nel tempo le azioni volte a rafforzare il presidio patrimoniale, anche fissando limiti più stringenti di quelli “consigliati” da Banca d’Italia per il Core Tier 1 Ratio e per il Total Capital Ratio, valutando già da ora le implicazioni di Basilea 3, per poter beneficiare di un’appropriata elasticità operativa e poter così valutare crescite anche esogene, sviluppando idonei presidi organizzativi ed operativi al fine di contenere gli assorbimenti patrimoniali.

È attivo un sistema di reportistica per il monitoraggio dei rischi. I risultati delle misurazioni evidenziano, data la nostra tipologia di attività, la netta prevalenza del rischio di credito in termini di assorbimento patrimoniale. Molto contenuto è l’assorbimento a fronte del rischio di mercato, dato che il Gruppo non è caratterizzato da una rilevante attività di trading sui mercati finanziari e dei capitali. Elevata è sempre l’attenzione nei confronti del presidio del rischio di liquidità e strategico.

Per il 2012 si ricordano le seguenti principali attività:

- aggiornamento del Regolamento sulla liquidità;
- completamento del modello gestionale per il rischio tasso sviluppato della nuova piattaforma di Prometeia ERMAS;
- avvio del progetto integrato di Risk Self Assessment del rischio operativo;
- analisi del nuovo modello di Rating sulla clientela Corporate rilasciato dal CSE. Il progetto di rating è molto importante perché consente di associare una valutazione oggettiva di estrazione statistica alle metodologie di tipo oggettivo e soggettivo già utilizzate. È in fase di rilascio l’LGD (loss given default) e il rating per le controparti Retail.

La Cassa ha adeguato la propria normativa interna in materia di privacy recependo quanto previsto dal D.Lgs 196/2003 e successive variazioni, analizzando i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli.

La riservatezza è considerata un principio di importanza vitale per l’attività della Banca. Le informazioni acquisite debbono rimanere strettamente riservate e opportunamente protette e non possono essere comunicate o divulgate se non nel rispetto della normativa vigente.

DESCRIZIONE PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È SOTTOPOSTA

Il Gruppo si è contraddistinto negli anni per la sua “vocazione al territorio” e per avere identificato il proprio core business nell’attività bancaria.

Le Banche del Gruppo hanno natura di Banche locali a respiro interregionale, individuano nelle famiglie/PMI localizzate nelle zone di rispettivo insediamento territoriale, i propri interlocutori.

La “missione aziendale” consiste nella realizzazione di strategie di diversificazione in un mercato aperto e competitivo, puntando alla qualità del prodotto/servizio, all’analisi dei bisogni della clientela ed alla personalizzazione del servizio stesso, unite ad una strategia di controllo professionale del rischio che si realizza fondamentalmente:

- diversificando le attività;
- selezionando la clientela e frazionando i rischi;
- correlando il fattore rischio al fattore rendimento;
- perseguendo il mantenimento di un basso livello di insolvenze e di perdite.

I dati patrimoniali che, tempo per tempo i bilanci rappresentano, sono caratterizzati da un contesto economico senza precedenti e ne sono la pura espressione. In tale contesto di difficoltà la Cassa ha sempre cercato di mantenere inalterati i propri equilibri finanziari/patrimoniali ed economici pur nell’evidenza di un momento di grande difficoltà per l’economia ed i mercati.

I dati pubblicati sulla Base Informativa Pubblica di Banca d'Italia mostrano un generalizzato peggioramento della qualità del credito: a livello nazionale l'incidenza delle sofferenze sugli impieghi è aumentata dal 5,5% di dicembre 2011 al 6,5% di dicembre 2012. La stessa tendenza ha interessato anche le zone di insediamento della Cassa e del Gruppo, in particolare l'incidenza delle sofferenze lorde sugli impieghi per la Regione Emilia Romagna passa dal 5,6% di dicembre 2011 al 6,4% di dicembre 2012; la stessa tendenza caratterizza anche la Provincia di Ravenna che vede passare il rapporto sofferenze/impieghi dal 3,8% di dicembre 2011 al 4,5% di dicembre 2012.

La Banca è sempre stata caratterizzata da uno stretto rapporto con la propria clientela, accompagnandola nei vari momenti anche di difficoltà. La struttura di governo societario è semplice e impostata su adeguati strumenti di delega e su idonei sistemi di controllo, principalmente accentrati nella Capogruppo. Il patrimonio "umano" della Banca è uno dei nostri principali punti di forza, molta attenzione è rivolta alla formazione ed all'addestramento del personale.

È operativo un processo di pianificazione/budget che traduce le strategie in obiettivi, supportati da un sistema di rilevazione che permette di consuntivare le performance commerciali. Periodicamente il Consiglio di Amministrazione viene informato degli andamenti aziendali.

Si effettua, come meglio dettagliato nel paragrafo della Gestione dei Rischi aziendali e nell'allegato "E" della nota integrativa, un monitoraggio periodico dei rischi.

Si sottolinea che le ingenti rettifiche sui crediti sono causate dal peggioramento della situazione economica/finanziaria dei mercati a cui va aggiunta una stringente politica di accantonamenti che la Vigilanza ha raccomandato al Sistema Bancario. La Cassa ha accolto queste indicazioni applicando un approccio valutativo estremamente prudente incrementando i livelli di copertura in questo comparto che erano già nella fascia alta della media di sistema, in un'ottica di estrema prudenza, considerando l'attuale momento economico senza precedenti, al fine di tutelare e perseguire obiettivi di sana e prudente gestione, agendo sempre a salvaguardia dell'integrità del nostro capitale.

È operante un sistema di Disaster Recovery (che fa capo all'Ufficio Organizzazione di Gruppo) suddiviso tra applicazioni/server interni (parte integrante del Piano di Continuità Operativa) e applicazioni esterne (Disaster Recovery/Business Continuity CSE).

È inoltre attivo un Piano di Continuità Operativa, revisionato anche durante l'ultimo anno. In esso, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la propria clientela. La gestione dell'emergenza e la relativa messa in atto delle soluzioni previste dal Piano sono di competenza di organismi appositamente costituiti e formati sia da personale tecnico, sia da personale con esperienza di gestione delle risorse.

Considerando quanto sopra espresso ed i fattori relativi alle crescite patrimoniali, alla redditività attuale ed attesa, alla valutazione attuale e prospettica dell'adeguatezza patrimoniale, il tutto recentemente rivalutato alla luce del Budget 2013 e della approvazione del Piano Strategico 2013-2016, si ha la forte convinzione che la Società, in applicazione delle normative, continuerà la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile; informiamo quindi che, secondo le norme, il bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

DATI DI SINTESI

Per una migliore percezione dell'andamento della Cassa al 31.12.2012 riportiamo alcuni dati ed indici, che illustrano l'evoluzione aziendale negli ultimi due esercizi:

INDICATORI FINANZIARI

Dati e indici	Descrizione	2012	2011
	Raccolta diretta in milioni di euro	3.088	3.069
	Raccolta indiretta in milioni di euro	3.653	3.720
	Raccolta globale in milioni di euro	6.741	6.789
	Impieghi economici senza PCT in milioni di euro	2.791	2.738
	Patrimonio di vigilanza in milioni di euro	656	643
	Totale Attivo in milioni di euro	4.597	4.158
	Margine di interesse in euro/1000	90.262	75.039
	Commissioni nette in euro/1000	42.921	42.964
	Margine di intermediazione in euro/1000	145.603	126.719
	Spese amministrative in euro/1000	70.928	69.368
	Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte in euro/1000	39.633	36.684
	Utile d'esercizio in euro/1000	25.680	25.310
ROE	Risultato netto / patrimonio netto (senza utile)	5,45	5,57
DPO	Dividendi pagati / utile netto	74,82	75,91
COST INCOME	Spese Amm.ve / margine di intermediazione	48,71	54,74
Core Tier 1 ratio	Patrimonio di base / totale attività ponderate	20,57	20,59
Total capital ratio	Patrimonio di vigilanza / totale attività ponderate	28,56	28,42

Indici di struttura	Descrizione	2012	2011
	Crediti verso clientela / totale attivo	60,71	65,85
	Raccolta diretta / totale attivo	67,17	73,81
	Raccolta gestita / raccolta indiretta	32,18	28,95

Qualità investimenti	Descrizione	2012	2011
	Rettifiche/riprese di valore su crediti (voce 130a) / margine intermediazione	29,62	19,55

Indici di rischio	Descrizione	2012	2011
	Sofferenze nette verso clientela / crediti netti verso clientela	1,38	1,30
	Rettifiche di valore su sofferenze verso clientela / soff. lorde verso clientela	47,78	35,94
	Rettifiche di valore su crediti in bonis / crediti lordi in bonis	0,95	0,92

INDICATORI NON FINANZIARI		2012	2011
Posiz. mercato	numero sportelli/agenzie:	89	88
	in EMILIA ROMAGNA	81	81
	in TOSCANA	1	1
	nelle MARCHE	2	2
	nel LAZIO	5	4

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante la perdurante situazione critica dei mercati finanziari, in seguito anche ai rilevanti processi di riorganizzazione in corso nel mondo bancario, importanti possono essere gli spazi per una banca privata ed indipendente, come la Cassa, in grado di offrire prodotti e servizi di ottimo livello a condizioni competitive. Sulla base di questi presupposti siamo pienamente impegnati per proseguire lo sviluppo dinamico-patrimoniale ed economico che ci ha contraddistinto, in particolare nell'ultimo decennio.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il 28 gennaio 2013 ha avuto inizio presso la Cassa e le altre banche del Gruppo un accertamento ispettivo della Banca d'Italia, effettuato nei principali Gruppi Bancari italiani, che riguarda la "valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore sui crediti in sofferenza, a incaglio e ristrutturati nonché delle politiche e prassi applicative".

CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Soci,

una grave crisi, arrivata oltre cinque anni fa d'oltremare, colpisce sempre più l'Italia che è gravata dalle sue storiche debolezze causate innanzitutto dall'enorme debito pubblico accumulato costantemente nei decenni, che porta un'altissima pressione fiscale ed un circuito che appesantisce il costo del lavoro, la produttività e le esportazioni italiane.

In tale quadro, la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, da sempre privata ed indipendente, ha accentuato il proprio impegno con sensibilità al tempo stesso di mercato, di pieno costante rispetto di tutte le normative, di sostegno produttivo a famiglie ed imprese, anche con sempre nuovi e rinnovati plafond di finanziamento per le più diverse necessità ed eventualità.

La Cassa sta affrontando la grave crisi internazionale ed italiana con forte determinazione e lungimiranza, pari alla sana e prudente gestione: lavoriamo da anni con anticipo su tutti o quasi, per il rafforzamento della solidità patrimoniale della Banca, raggiungendo indicatori di eccellenza, di solidità ben superiori alle soglie richieste anche da Basilea 3, senza aiuti di Stato di alcun genere e senza ricorrere ad appositi aumenti di capitale e senza valorizzare il cospicuo patrimonio immobiliare di proprietà. Inoltre la Cassa di Ravenna, assai prudenzialmente, non detiene titoli né obbligazionari esteri, né azionari esteri e nemmeno titoli azionari quotati anche nella sola Italia. La Cassa è da sempre austera e non ha mai privilegiato l'alto rischio, né l'uso dei derivati speculativi, sostiene la sana e prudente economia produttiva, vieta le "stock option" al proprio interno e le liquidazioni che eccedano il Contratto Nazionale di Lavoro. La Cassa ha opportunamente sempre scelto di non quotarsi in Borsa e di sviluppare la propria strategia di impresa privata ed indipendente ed ha visto crescere a circa 27 mila i propri azionisti, fra i quali la benemerita Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che ha così sempre potuto continuare a sviluppare i propri interventi sociali così importanti soprattutto in una fase critica, sempre accentuando le sensibilità sociali verso i più bisognosi.

La solidità della Cassa è connaturata culturalmente nelle sensibilità quotidiane del nostro far banca ed è riconosciuta anche nazionalmente ed internazionalmente dalle riviste specializzate che analizzano annualmente i bilanci delle banche italiane. Ugualmente è connaturato alla cultura e alla sensibilità della Cassa il forte, quotidiano costante impegno della Cassa per la legalità sempre ed ovunque, con una particolare attenzione alla lotta al riciclaggio che è una poliedrica piaga che contiene pluralità di altri reati connessi.

Alla base del nostro modo di far banca vi è contemporaneamente una fortissima tendenza alle evoluzioni tecniche e tecnologiche ed una ugualmente alta sensibilità nei rapporti umani. La Cassa è impegnata, innanzitutto, ma non solo, nel CSE, nostro Centro informatico, all'avanguardia anche nel rapporto fra costi e servizi e nella fornitura dei più moderni servizi tecnologici alle banche indipendenti di ogni genere e natura. Al tempo stesso la Cassa non disperde, ma conserva e sviluppa quel complesso di sensibilità e rapporti umani che fa anch'esso la differenza e la ripara dai rischi di burocratizzazione e spersonalizzazione del far banca, in una società basata sempre più sulle più nuove tecnologie.

In questo quadro, ogni filiale della Cassa è anche un riferimento di umanità che si confrontano, di attenzioni nella soluzione dei più vari problemi, di culture economiche attente ai diversi settori merceologici, con una forte e costante attenzione ad ogni segmento sociale. Di questa sensibilità fanno parte anche le tante attività, complementari a quelle tipicamente bancarie, che trovano riferimento nelle nostre filiali che sono interlocutori di associazioni di volontariato, così come di associazioni per lo sviluppo dei territori o di continue e sempre diverse mostre di ogni genere, come quelle ospitate ormai da qualche anno innanzitutto nella Piazza di Ravenna, nelle storiche vetrine del negozio finanziario "ex Bubani", con le sensibilità e le costanti appassionate cure del Vicepresidente Vicario Giorgio Sarti.

* * *

Così come negli anni più difficili della nostra quasi bisecolare storia, la Cassa di Risparmio di Ravenna è tesa a contribuire alla ripresa dello sviluppo sano e dell'occupazione e, tramite innanzitutto la benemerita Fondazione Cassa, alle attività sociali di ogni specie. Questi sono e saranno i nostri orizzonti.

Signori Azionisti,
per tutta l'attività proficuamente svolta e per i risultati conseguiti in un difficile anno di ulteriore crisi economica, rivolgiamo un sentito e vivissimo ringraziamento al Direttore Generale Nicola Sbrizzi, al Vice Direttore Generale Vicario Giuseppe De Filippi. A loro, con i quali la collaborazione si svolge quotidianamente in grande sintonia e progettualità, rivolgiamo un sincero e vivo apprezzamento ed un sentito ulteriore augurio di buon lavoro. Un apprezzamento ed un ringraziamento va ai Dirigenti, al personale direttivo ed ai dipendenti tutti che con le loro responsabili attività hanno contribuito al raggiungimento di questi importanti traguardi. Un saluto cordiale rivolgiamo alle Organizzazioni Sindacali che, nell'ambito della normale dialettica, non hanno fatto mancare lo spirito di collaborazione.

Un grazie sentito va al Collegio Sindacale che con grande attenzione ha costantemente seguito i nostri lavori. Un ringraziamento particolare lo riserviamo alla Banca di Italia che ci ha accompagnato con attenzione e suggerimenti sempre utili ed apprezzati.

Un saluto del tutto particolare rivolgiamo a tutti gli azionisti della Cassa a cominciare dalla benemerita Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che rappresenta anche il più evidente aspetto di solidarietà del nostro "mondo Cassa": in una fase di particolari difficoltà economiche, come l'attuale, è di grande rilievo che quasi la metà dei dividendi della nostra Banca vada all'azionista Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che li destina nelle benemerite e ben note attività di alta qualità sociale. La redditività delle attività della Cassa è destinata, quindi, oltre che a rafforzare progressivamente le riserve patrimoniali, a garantire una adeguata redditività agli azionisti e, tramite la Fondazione, a realizzare indispensabili iniziative sociali sul medesimo territorio. Questo circuito virtuoso, con spiccate sensibilità sociali, è motivo di ulteriore orgoglio e stimolo a sempre meglio operare.

* * *

L'anno trascorso dalla Assemblea di Abi dell'aprile 2012 è stato denso di impegni anche nazionali nell'associazionismo bancario: nel luglio scorso era arrivato a conclusione il mandato di Vicepresidente Vicario dell'Abi svolto da Antonio Patuelli, Presidente del Gruppo Cassa di Ravenna Spa. Lo Statuto dell'ABI dispone, infatti, che i Vicepresidenti dell'Associazione Bancaria non siano immediatamente rieleggibili.

Nella relazione all'Assemblea, è stato ringraziato specificatamente Antonio Patuelli con una applaudita indicazione "all'esperienza, ma ancor più alla lucidità e alla intelligenza cui l'ABI deve più di quanto si possa immaginare".

L'alto riconoscimento ricevuto a luglio nell'assemblea dell'ABI dal Presidente Patuelli ne ha testimoniato ulteriormente il prestigio della persona ed il prezioso lavoro svolto anche nazionalmente dal Presidente della Cassa di Ravenna che si è impegnato in particolare per una profonda riforma dello Statuto dell'ABI che ora è assai modernizzato e rappresenta la carta dell'associazione delle banche italiane che sono tutte in concorrenza fra di loro e si muovono all'interno di rigorose e rigide normative. Il nuovo Statuto dell'ABI, ispirato dal Presidente Patuelli, ha anche favorito il superamento di contrapposizioni interne dell'Associazione Bancaria. Ma a gennaio di quest'anno, in una fase particolarmente delicata e d'emergenza, il nostro Presidente Patuelli è stato chiamato proprio al vertice dell'Associazione Bancaria Italiana come nuovo Presidente.

A fine gennaio l'ABI, guidata dalla sapiente autorevolezza del nuovo Vicepresidente Vicario, Camillo Venesio, in una sola settimana è riuscita a raggiungere una indicazione unanime proprio sul nome del Presidente del Gruppo Cassa di Ravenna, Antonio Patuelli.

L'elezione di Patuelli, per acclamazione, a Presidente di ABI è un ulteriore riconoscimento alla persona ed alle realizzazioni del Gruppo Cassa, un evento che inorgoglisce profondamente tutto il "mondo Cassa", Ravenna e la Romagna.

In proposito, giustamente il Presidente della nostra Fondazione, Lanfranco Gualtieri, ha affermato che *"questo atto di fiducia, espressione di una candidatura "forte" in un momento così difficile per il nostro Paese, rappresenta per tutta la nostra comunità la conferma non solo delle grandi doti culturali ed umane del Cavaliere del Lavoro Patuelli, ma anche del particolare apprezzamento di cui gode a livello nazionale il*

Gruppo Cassa, privato ed indipendente, con la fortissima solidità patrimoniale, già ben superiore alle soglie di Basilea 3, un biglietto da visita importante per Ravenna e la Romagna.

“Grazie all’oculata azione del Presidente Patuelli, di tutti gli Amministratori, del Direttore Generale Nicola Sbrizzi e del Vicedirettore Generale Vicario Giuseppe De Filippi e dei dipendenti dell’Istituto, della sana e prudente gestione attuata, senza ricorsi a pericolose scorciatoie di azzardi finanziari, la Cassa ha mantenuto costante il rilevante livello dei dividendi erogati – ha proseguito il Presidente Gualtieri – permettendo alla Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna la prosecuzione dei propri importanti interventi di natura sociale, particolarmente importanti in questa delicata fase economica. Ciò si colloca a buon diritto nella categoria dei “circoli virtuosi”, consentendoci di utilizzare i proventi del nostro patrimonio come una grande famiglia operante a favore delle più meritevoli esigenze espresse dalla società civile.

“La Cassa – ha concluso il Presidente Gualtieri – è un modello che ha cercato di coniugare professionalità approfondite, diversificate e specialistiche aggregandole in modelli organizzativi ed informatici sempre più complessi raggiungendo livelli di alta qualità per varietà d’interventi e capacità programmatica, nell’ottica della trasparenza e dell’efficienza, per far prosperare e crescere ancora la nostra terra con uno sguardo sempre rivolto alla lotta alle disuguaglianze e a tutte le forme di povertà. La Fondazione, che prosegue idealmente i valori etici incarnati dai Fondatori, è orgogliosa del valore economico e sociale raggiunto dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sotto la guida illuminata di Antonio Patuelli”.

* * *

Signori Soci,

crediamo e operiamo per banche assolutamente indipendenti, distanti e distinte dalla politica e da ogni rischio di interferenze e di interessi in conflitto. Crediamo e operiamo per “banche senza aggettivi”, come insegna Luigi Einaudi, tutte in concorrenza fra loro.

Crediamo e operiamo per la sana e prudente gestione bancaria, la più complessa fra le imprese, con rigore e precisione delle scienze fisiche e matematiche.

Crediamo e operiamo per un’economia soggetta all’Etica e al Diritto: se un’operazione è ammissibile per legge, ma contrastante con l’Etica, non deve essere effettuata: le questioni di principio prevalgono sempre.

Abbiamo stima e rispetto di tutte le Istituzioni di vigilanza e di garanzia e crediamo in un’Europa più solida e integrata senza egemonie.

Abbiamo forte consapevolezza della gravità dei problemi nei quali operano in Italia famiglie e imprese: occorre avere sempre responsabilità sociale. Occorre sviluppare un circuito virtuoso di solidità delle banche e di sensibilità sociali anche attraverso i milioni di azionisti delle banche italiane, nelle diverse forme societarie, in mutualità, cooperazione e che nelle spa permettono impegni sociali diretti e indiretti tramite le Fondazioni.

Crediamo e operiamo per la ripresa della produttività, dello sviluppo e dell’occupazione di ogni settore e parte d’Italia: perciò le banche chiedono alle istituzioni semplificazioni normative e burocratiche per rendere più semplice l’accesso al credito per la ripresa dello sviluppo, senza che sulle banche siano scaricati oneri impropri e vincoli inammissibili, garantendo alle banche e alle imprese italiane di ogni genere, condizioni competitive con quelle di ogni parte d’Europa.

L’attenzione deve essere innanzitutto rivolta alle decine di milioni di risparmiatori, dei quali gran parte è azionista diretta o indiretta (tramite Fondi d’investimento) delle banche italiane, alle centinaia di migliaia di bancari e alle loro rappresentanze.

I doveri debbono sempre prevalere, lontani dai modelli del più rischioso capitalismo d’oltremare, dall’anarco-capitalismo, ma sostenitori di un mercato competitivo e regolato con consapevolezza, alti valori etici e senso di responsabilità, sempre.

Costruiamo insieme un nuovo clima di fiducia e non cediamo mai all’irragionevolezza e alla rassegnazione.

Ravenna, 28 marzo 2013

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

CONTO!

Il nuovo conto online

Ci puoi contare!



www.cconto.it
Internet e Mobile Banking per tutti

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali si rimanda ai fogli informativi a disposizione della Clientela nelle filiali delle Banche del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

 **BANCA
DI IMOLA** S.p.A.

 **La Cassa
di Milano**

 **BANCO di LUCCA
e del TIRRENO** S.p.A.

 **La Cassa**
**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.p.A.**
Privata e indipendente dal 1940

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna

*Conto con te,
in ogni momento,
senza pensieri.*



 **BANCA
DI IMOLA** S.p.A.

 **La Cassa
di Milano**

 **BANCO di LUCCA
e del TIRRENO** S.p.A.

 **La Cassa**
CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.p.A.
Privata e indipendente dal 1861

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Signori Azionisti,

a norma dell'art. 2429 del codice civile abbiamo il dovere di riferirVi sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività da noi svolta in adempimento delle disposizioni di legge, in particolare dell'art. 2403 del codice civile, della comunicazione CONSOB DEM 1025564 del 6/04/2001 e delle disposizioni della Banca d'Italia.

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2012, redatto nel presupposto della continuità aziendale, come attestato nel verbale del Collegio tenutosi il 28 marzo 2013, in base al Decreto Legislativo n° 38 del 2005 e alla Circolare della Banca d'Italia n° 262 del 22 Dicembre 2005 (dopo il 1° aggiornamento del 18 Novembre 2009) che recepisce la normativa sui principi contabili internazionali IAS/IFRS è stato da noi esaminato anche alla luce del Documento 330 emanato dalla Commissione congiunta dei dottori commercialisti e dei ragionieri ed approvato dalla Consob il 6 dicembre 2006 in tema di "procedure di revisione in risposta ai rischi identificativi e valutati" non rilevando alcun indicatore di pericolosità; gli Amministratori, che lo hanno approvato nella seduta del Consiglio d'Amministrazione del 28 marzo 2013, lo hanno messo tempestivamente a nostra disposizione.

Il Bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, nel suo complesso è stato certificato, senza rilievi, dalla società Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso, per la funzione di revisione, una relazione in data 12 aprile 2013.

Il Collegio Sindacale ha avuto quattro incontri con Deloitte & Touche S.p.A. la quale non ha sollevato alcun genere di eccezione e rilievo sul controllo contabile effettuato in modo particolare dalla riunione del 21 marzo 2013 nella quale è stato ripercorso il Bilancio nella sua interezza. La stessa Deloitte & Touche S.p.A. ci ha inviato la comunicazione, ai sensi del comma 3, art. 19 della Legge n. 39 del 27 gennaio 2010, in data 12 aprile 2013, dalla quale emerge un'assoluta coerenza con quanto anticipato nell'incontro del 21 marzo 2013.

Da parte nostra Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista dalla legge, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, attenendoci anche ai principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri contenuti nel D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39.

In particolare possiamo assicurarVi che:

- il Fondo relativo al "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" è pari al valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti e copre integralmente, al netto degli anticipi, tutte le indennità maturate a favore del Personale alla data del 31 dicembre 2012. Si segnala che a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2013 dovrà essere applicato il nuovo IAS 19 "Benefici per i Dipendenti" che ne stabilisce le modalità di contabilizzazione e le relative informazioni integrative;
- il Fondo imposte e tasse risulta adeguato rispetto al presumibile onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore;
- i costi pluriennali da ammortizzare, esposti nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali (art. 2426, comma 5 e 6 del codice civile), sono iscritti in bilancio con il nostro consenso. Essi figurano per il costo residuo rettificato delle quote d'ammortamento;
- i crediti a medio e lungo termine sono stati valutati al costo ammortizzato, mentre quelli a breve sono contabilizzati al costo;
- non risultano ricorsi a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

Vi assicuriamo di aver preso parte a tutte le riunioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Esecutivo in ottemperanza all'obbligo sancito dall'art. 2405 del codice civile ed, inoltre, di avere effettuato quaranta verifiche collegiali ed individuali presso le Filiali, in particolare sugli sconfinamenti, sulla trasparenza e in materia di antiriciclaggio in base alla Legge n. 197 del 5 luglio 1991 e al D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, sessantotto verifiche presso gli uffici della Sede, sull'andamento in generale dei crediti con particolare riferimento a quelli in sofferenza e sugli affidamenti e di aver effettuato

quattro riunioni congiunte con i Collegi Sindacali delle altre Società del Gruppo.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della fattiva collaborazione dell'Ufficio Revisione Interna e dell'Ufficio Contabilità, Bilancio e Fiscalità.

Dalla nostra attività di verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di Vigilanza.

In particolare abbiamo potuto constatare che le rettifiche su crediti del comparto deteriorati recepiscono interamente anche le richieste formulate dall'Organo di Vigilanza nell'ambito dell'accertamento ispettivo iniziato il 28 gennaio u.s. avente ad oggetto la "valutazione dell'adequatezza delle rettifiche di valore sui crediti in sofferenza, a incaglio e ristrutturati nonché delle relative politiche e prassi applicative".

Il Collegio:

- ha ricevuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, di natura commerciale e finanziaria, infragruppo o con parti correlate, sia in occasione delle riunioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Esecutivo, sia dai diretti responsabili, rilevandola adeguata rispetto a quanto previsto dalla normativa e dalle comunicazioni CONSOB in materia di controlli societari, confermando il rispetto delle disposizioni di legge vigenti, sulla base di reciproca convenienza economica e in linea con le condizioni di mercato;
- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adequatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni;
- ha valutato e vigilato sull'adequatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione anche in relazione alla salvaguardia e all'incremento del patrimonio sociale;
- ha provveduto ai necessari scambi d'informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate e con la società di revisione in merito all'uniformità dei sistemi d'amministrazione e controllo e sull'andamento generale dell'attività di gruppo;
- ha accertato che le operazioni in potenziale conflitto di interesse (art. 136 del D.Lgs. 385/93 - T.U.B.) sono state deliberate in conformità alla normativa vigente;
- ha riscontrato l'inesistenza di operazioni atipiche e inusuali;
- ha constatato che la Capogruppo ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate;
- ha rilevato che le azioni e le decisioni poste in essere e assunte dagli Amministratori sono risultate conformi alle norme di legge (D.Lgs 231/2001) e dello statuto;
- ha preso atto dell'inesistenza di ulteriori incarichi alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e a soggetti ad essa collegati, oltre a quelli innanzi indicati.

I servizi diversi dalla Revisione sono stati svolti in base al principio dell'indipendenza come da comunicazione della Società del 2 aprile 2013, ai sensi dell'art. 17, comma 9, lett. a) del D.Lgs. 39/2010.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa sufficientemente dettagliata ed articolata che fornisce una rappresentazione chiara e trasparente dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e ne illustra i criteri di valutazione che trovano il nostro consenso.

Il Bilancio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione che risponde alle prescrizioni dell'art. 2428 del Codice Civile. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Società; a nostro giudizio è coerente con il bilancio d'esercizio.

Lo Stato Patrimoniale si riassume in modo sintetico nelle seguenti cifre:

Attività	4.596.825.404,33
Passività	4.099.573.154,57
Capitale e riserve	471.572.110,10
Utile d'esercizio	25.680.139,66

Il Conto Economico si riassume nelle seguenti cifre:

Ricavi	291.192.735,29
Costi	265.512.595,63
Utile d'esercizio	25.680.139,66

Esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di cui attestiamo la regolarità e conformità alla legge, nonché all'approvazione delle proposte formulate dal Consiglio d'Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio ed alla distribuzione dei dividendi.

Al termine del nostro mandato triennale, desideriamo ringraziare l'Assemblea per la fiducia accordataci e ringraziare sentitamente il Presidente, i componenti degli Organi Amministrativi, la Direzione Generale e tutta la struttura della Banca per la collaborazione fornitaci nell'espletamento del nostro mandato.

Ravenna, 12 aprile 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA**Signori Azionisti,**

Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31 dicembre 2012, così come presentati dal Consiglio di amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni nonché la seguente ripartizione e destinazione dell'utile d'esercizio:

Utile d'esercizio:	25.680.139,66
- riserva legale	(già raggiunto il limite massimo previsto)
- riserva statutaria (ex art. 15 dello Statuto)	6.467.539,66
- dividendo in contanti agli azionisti	
66 centesimi per azione su numero 29.110.000 azioni	19.212.600,00
(con trasferimento ad una riserva di utili dell'ammontare dei dividendi delle azioni proprie eventualmente in possesso della banca alla data dello stacco)	

La situazione del patrimonio netto dopo il riparto dell'utile, sarà la seguente:

Capitale sociale	174.660.000,00
Sovrapprezzi di emissione	128.274.946,77
Riserve	174.998.692,59
di cui:	
- Riserva legale	37.766.049,91
- Riserva statutaria	93.460.290,62
- Riserve altre	43.772.352,06
Azioni proprie in portafoglio	-1.380.339,75
Riserve da valutazione	1.486.350,15
Totale	478.039.649,76

Il dividendo sarà posto in pagamento il giorno 27 maggio 2013, con valuta 30 maggio 2013.

Signori Azionisti,

considerata l'attuale compagine sociale, appare opportuno mantenere la possibilità per la Banca di acquistare e vendere azioni proprie.

Tale facoltà è stata esercitata nel mese di ottobre 2012, a valere sull'autorizzazione deliberata dall'assemblea del 30 aprile 2012, con l'acquisto di n. 50.000 azioni Cassa.

Alla data dello svolgimento dell'Assemblea verrà fornita adeguata e trasparente informazione sulle eventuali azioni proprie detenute dalla Cassa.

Pertanto ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile, chiediamo il conferimento dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ed al Comitato esecutivo, fino alla concorrenza dell'importo massimo di euro 35.000.000,00 ed a valere sulle "riserve disponibili", per l'acquisto e la vendita di azioni di nostra emissione alle seguenti condizioni:

- numero massimo di azioni acquistabili in più riprese: 1.000.000;
- durata massima di autorizzazione all'acquisto: sino alla prossima assemblea ordinaria e comunque per un periodo massimo di 18 mesi;
- corrispettivo minimo per l'acquisto: 20,00 euro;
- corrispettivo massimo per l'acquisto: 35,00 euro;
- il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo sono autorizzati, per lo stesso periodo di tempo, alla vendita, anche frazionata, delle azioni acquistate, per un prezzo non inferiore al corrispettivo minimo di acquisto (20 euro); non si determina il prezzo massimo di vendita, che è determinato dalla domanda;
- reintegro della riserva all'atto della vendita.

Il rilascio dell'autorizzazione, che non costituisce impegno ad acquistare o a vendere, è finalizzato a supportare continuità e liquidità negli scambi sul titolo e a contenerne, nel breve periodo, le eventuali oscillazioni anomale dei prezzi, nell'interesse della generalità degli azionisti.

Ogni decisione sull'opportunità di procedere o meno all'acquisto o alla vendita di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo.

**PROSPETTI
DEL BILANCIO SEPARATO**

**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA SPA**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della Redditività Complessiva
- Variazioni Patrimonio Netto 2011-2012
- Rendiconto Finanziario

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	23.258.017	22.809.060	1,97
20	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	77.054.580	259.890.755	-70,35
40	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	670.111.755	336.421.361	99,19
50	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	111.636.448	90.426.148	23,46
60	CREDITI VERSO BANCHE	519.164.675	307.405.612	68,89
70	CREDITI VERSO CLIENTELA	2.790.709.418	2.737.845.614	1,93
80	DERIVATI DI COPERTURA	5.019.086	3.467.352	44,75
100	PARTECIPAZIONI	214.175.249	208.277.990	2,83
110	ATTIVITÀ MATERIALI	73.353.380	73.642.016	-0,39
120	ATTIVITÀ IMMATERIALI	58.065	76.179	-23,78
130	ATTIVITÀ FISCALI	31.814.821	27.148.718	17,19
	a) correnti	6.450.720	5.647.196	14,23
	b) anticipate	25.364.101	21.501.522	17,96
	b1) di cui alla Legge 214/2011	21.858.129	11.856.072	84,36
150	ALTRE ATTIVITÀ	80.469.911	90.544.115	-11,13
TOTALE DELL'ATTIVO		4.596.825.404	4.157.954.920	10,55

(Importi in unità di euro)

Per una migliore rappresentazione dei dati di Bilancio si segnala che, nell'anno 2011, è stato riclassificato l'importo di 33.505.859 euro, dalla voce 60 "Crediti verso Banche" alla voce 150 "Altre attività"

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10	DEBITI VERSO BANCHE	871.032.647	485.493.079	79,41
20	DEBITI VERSO CLIENTELA	1.823.028.655	1.728.241.339	5,48
30	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.174.094.284	1.231.475.946	-4,66
40	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	13.562.858	11.708.951	15,83
50	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	90.501.069	109.284.719	-17,19
80	PASSIVITÀ FISCALI	21.792.362	16.513.188	31,97
	a) correnti	8.516.437	3.741.398	n.s.
	b) differite	13.275.925	12.771.790	3,95
100	ALTRE PASSIVITÀ	88.940.352	77.296.831	15,06
110	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	6.201.144	5.456.887	13,64
120	FONDI PER RISCHI E ONERI:	10.419.784	12.812.008	-18,67
	a) quiescenza e obblighi simili	1.815.157	1.714.036	
	b) altri fondi	8.604.627	11.097.972	-22,47
130	RISERVE DA VALUTAZIONE	1.486.350	(11.006.728)	n.s.
160	RISERVE	168.531.153	162.433.457	3,75
170	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	128.274.947	128.274.947	
180	CAPITALE	174.660.000	174.660.000	
190	AZIONI PROPRIE (-)	(1.380.340)	-	n.s.
200	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)	25.680.140	25.310.296	1,46
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		4.596.825.404	4.157.954.920	10,55

(Importi in unità di euro)

**CONTO ECONOMICO SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

VOCI	31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	150.995.367	118.220.740	27,72
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(60.733.085)	(43.182.081)	40,64
30 MARGINE DI INTERESSE	90.262.282	75.038.659	20,29
40 COMMISSIONI ATTIVE	47.653.516	45.144.866	5,56
50 COMMISSIONI PASSIVE	(4.732.764)	(2.181.156)	n.s
60 COMMISSIONI NETTE	42.920.753	42.963.710	-0,10
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	5.951.461	6.820.464	-12,74
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	4.174.385	(91.116)	n.s
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	50.451	(11.256)	n.s
100 UTILI / PERDITE DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	1.963.770	1.665.112	17,94
a) crediti	3		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.030.328	1.396.666	45,37
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
d) passività finanziarie	(66.561)	268.446	n.s
110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	279.858	333.092	-15,98
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	145.602.959	126.718.666	14,90
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(43.115.882)	(24.972.867)	72,65
a) crediti	(43.129.429)	(24.770.417)	74,12
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		(29.879)	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
d) altre operazioni finanziarie	13.547	(172.571)	
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	102.487.078	101.745.798	0,73
150 SPESE AMMINISTRATIVE	(70.927.752)	(69.367.579)	2,25
a) spese per il personale	(44.298.193)	(43.700.327)	1,37
b) altre spese amministrative	(26.629.560)	(25.667.252)	3,75
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	1.001.030	(2.920.107)	n.s
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.099.081)	(3.260.090)	-4,94
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(49.284)	(49.569)	-0,57

**CONTO ECONOMICO SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

VOCI	31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	10.232.908	8.697.857	17,65
200 COSTI OPERATIVI	(62.842.180)	(66.899.488)	-6,06
240 UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	(11.554)	1.837.222	n.s
250 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	39.633.344	36.683.532	8,04
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(13.953.204)	(11.373.236)	22,68
270 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	25.680.140	25.310.296	1,46
290 UTILE D'ESERCIZIO	25.680.140	25.310.296	1,46

(Importi in unità di euro)

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

VOCI	31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10. Utile (Perdita) d'esercizio	25.680.140	25.310.296	1,46
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI AL NETTO DELLE IMPOSTE			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.493.078	-8.674.753	n.s
30. Attività materiali			
40. Attività immateriali			
50. Copertura di investimenti esteri			
60. Copertura dei flussi finanziari			
70. Differenze di cambio			
80. Attività non correnti in via di dismissione			
90. Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	12.493.078	-8.674.753	n.s
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	38.173.218	16.635.543	129,47

(Importi in unità di euro)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2011

	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio									Patrimonio netto al 31.12.2011
	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2011	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	
Capitale	174.660.000		174.660.000										
a) azioni ordinarie	174.660.000		174.660.000										174.660.000
b) altre azioni													
Sovraprezzi di emissione	126.532.167		126.532.167				1.742.780						128.274.947
Riserve	156.815.586		156.815.586	5.835.519		-217.647							162.433.457
a) di utili	156.815.586		156.815.586	5.835.519									162.433.457
b) altre													
Riserve da valutazione	-2.331.975		-2.331.975									-8.674.753	-11.006.728
a) disponibili per la vendita	-2.331.975		-2.331.975									-8.674.753	-11.006.728
b) copertura flussi finanziari													
c) leggi speciali di rivalutazione													
Strumenti di capitale													
Azioni proprie							9.755.088	-9.755.088					
Utile (perdita) d'esercizio	25.048.119		25.048.119	-5.835.519	-19.212.600							25.310.296	25.310.296
Patrimonio Netto	480.723.897		480.723.897		-19.212.600	-217.647	11.497.868	-9.755.088				16.635.543	479.671.973

(importi in unità di euro)

44

			Allocazione risultato esercizio precedente	Variazioni dell'esercizio									Patrimonio netto al 31.12.2012
				Operazioni sul patrimonio netto									
Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1.1.2012	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2012	
Capitale	174.660.000	174.660.000											
a) azioni ordinarie	174.660.000	174.660.000										174.660.000	
b) altre azioni												-	
Sovrapprezzi di emissione	128.274.947	128.274.947										128.274.947	
Riserve	162.433.457	162.433.457	6.097.696									168.531.153	
a) di utili	162.433.457	162.433.457	6.097.696									168.531.153	
b) altre												-	
Riserve da valutazione	-11.006.728	-11.006.728										1.486.350	
a) disponibili per la vendita	-11.006.728	-11.006.728										12.493.078	
b) copertura flussi												12.493.078	
c) leggi speciali di rivalutazione												-	
Strumenti di capitale												-	
Azioni proprie												-1.380.340	
Utile (perdita) d'esercizio	25.310.296	25.310.296	-6.097.696	-19.212.600								25.680.140	
Patrimonio Netto	479.671.973	479.671.973		-19.212.600								38.173.218	
												497.252.250	
(importi in unità di euro)													

RENDICONTO FINANZIARIO

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA

Metodo Indiretto (importi in unità di euro)

Importo

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	2012	2011
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
- risultato di esercizio	25.680.140	25.310.296
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+)	-528.985	-583.699
- plus/minus su attività di copertura (-/+)	-50.451	11.256
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	49.682.289	24.490.685
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.148.366	3.309.659
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	-2.392.224	2.313.757
- imposte e tasse non liquidate (+)	613.071	-10.631.738
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)		
- altri aggiustamenti (+/-)		-217.647
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	183.365.160	-159.671.735
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-333.690.394	11.015.056
- crediti verso banche: a vista	-102.546.093	101.006.260
- crediti verso banche: altri crediti	170.673.563	-67.574.206
- crediti verso clientela	-348.926.767	-100.061.453
- altre attività	-24.932.938	-30.646.943
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche: a vista	25.981.816	-161.889.940
- debiti verso banche: altri debiti	359.557.752	356.664.371
- debiti verso clientela	94.787.316	11.462.528
- titoli in circolazione	-57.381.662	118.361.431
- passività finanziarie di negoziazione	1.853.907	1.461.151
- passività finanziarie valutate al fair value	-18.783.650	-11.606.843
- altre passività	12.387.777	3.849.249
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	38.497.993	116.371.495
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Liquidità generata da:		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	713.676	2.796.349
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami di azienda		
2. Liquidità assorbita da		
- acquisti di partecipazioni	-5.897.259	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-21.210.300	-90.426.148
- acquisti di attività materiali	-3.524.122	-1.499.034
- acquisti di attività immateriali	-31.170	-17.218
- acquisti di rami di azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-29.949.174	-89.146.051
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-1.380.340	1.742.780
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- riserve da valutazione	12.493.078	-8.674.753
- altri		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-19.212.600	-19.212.600
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-8.099.862	-26.144.573
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	448.957	1.080.871
RICONCILIAZIONE	2012	2011
Voci di Bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	22.809.060	21.728.189
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	448.957	1.080.871
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	23.258.017	22.809.060

Gestioni Patrimoni Mobiliari



il Tuo futuro più sereno!

Obiettivo è valorizzare il patrimonio del Cliente, attraverso un'offerta articolata di modalità d'investimenti specializzata, creata per soddisfare le molteplici esigenze.

Il prodotto è distribuito da:

 **BANCA
DI IMOLA** Sp.A.

 **La Cassa
di Milano**


**BANCO di LUCCA
e del TIRRENO** S.p.A.

 **La Cassa**
CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.p.A.
Private e Indipendente dal Banco

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Avvertenze: messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere le caratteristiche della gestione contenute nel relativo contratto.

**NOTA INTEGRATIVA
BILANCIO SEPARATO**

Premessa

Il presente bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. È corredato inoltre dalle note relative all'andamento della gestione avvenuta nell'anno. Esso è predisposto secondo le disposizioni previste dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 11 del 14 gennaio 2006 e successive integrazioni ed aggiornamenti (il 1° del 18 novembre 2009). La Circolare contiene le disposizioni amministrative emanate dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 9, comma 1, del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38 che disciplinano, in conformità di quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS/IFRS, gli schemi del bilancio e della nota integrativa.

Gli intermediari sono tenuti a fornire nella nota integrativa del bilancio le informazioni previste dagli IAS/IFRS non richiamate dalle presenti disposizioni, nel rispetto di tali principi.

Il Bilancio è redatto in unità di euro, ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di euro.

La nota integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

- 1) parte A - Politiche contabili;
- 2) parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
- 3) parte C - Informazioni sul conto economico;
- 4) parte D - Redditività complessiva;
- 5) parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura;
- 6) parte F - Informazioni sul patrimonio;
- 7) parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda;
- 8) parte H - Operazioni con parti correlate;
- 9) parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali;
- 10) parte L – Informativa di settore.

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

Le sezioni contengono informazioni di natura sia qualitativa sia quantitativa.

Le informazioni di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e da tabelle. Le sezioni e le tabelle che non presentano importi o non sono applicabili alla realtà aziendale non vengono presentate. Per ciascuna informativa delle parti A,B,C,D va indicato il riferimento alle corrispondenti voci degli schemi di stato patrimoniale, conto economico, redditività complessiva, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e rendiconto finanziario.

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 Parte generale

SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il presente Bilancio, in applicazione dell'art. 9 del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002. Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi omologati ed in vigore al 31 dicembre 2012. Tali principi contabili sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio 2011.

Il Bilancio rappresenta in modo *attendibile* la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della società. L'attendibilità richiede una rappresentazione fedele degli effetti delle rilevazioni di attività, passività, proventi e costi applicando tutte le disposizioni degli IAS/IFRS.

Qualora non vi sia un Principio o una Interpretazione specificamente applicabile ad una voce, lo IAS n. 8 “*Principi Contabili, Cambiamenti nelle stime contabili ed errori*” lascia al giudizio della Direzione Aziendale lo sviluppo e l'applicazione dei principi contabili, al fine di fornire una informativa:

- rilevante ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori;
- attendibile, in modo che il bilancio:
 - rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità;
 - rifletta la sostanza economica delle operazioni, altri eventi e circostanze, e non meramente la forma legale;
 - sia neutrale, cioè scevro da pregiudizi;
 - sia prudente;
 - sia completo con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Per poter esercitare tale giudizio lo IAS n. 8 definisce una gerarchia di fonti a cui riferirsi di seguito riportata in ordine gerarchicamente decrescente:

- disposizioni e guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione ed i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio (*framework*).

Nell'esprimere un giudizio la Direzione Aziendale può inoltre considerare le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un Quadro sistematico concettualmente simile per sviluppare i principi contabili, altra letteratura contabile e prassi consolidate nel settore.

SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Nella fase di preparazione del Bilancio d'esercizio si attende ad alcune linee guida che di seguito vengono esposte:

- attendibilità del dato;
- continuità aziendale, intesa come capacità della società di continuare ad operare come una entità in funzionamento;
- contabilizzazione per competenza economica delle voci ad eccezione dell'informativa sui flussi finanziari;
- coerenza di presentazione delle voci di Bilancio da un anno all'altro, salvo quanto disposto dallo

IAS n. 8 par. 14. In quest'ultimo caso viene fornita l'informativa riguardante i cambiamenti effettuati rispetto l'anno precedente;

- rilevanza e aggregazione delle voci. Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono costituiti da voci (contrassegnate da numeri), da sottovoci (contrassegnate da lettere) e da ulteriori dettagli informativi (i "di cui" delle voci e delle sottovoci). Gli schemi sono conformi a quelli definiti dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo aggiornamento. Le voci di natura dissimile sono rappresentate distintamente a meno che siano irrilevanti;
- prevalenza della sostanza sulla forma: le operazioni e gli altri eventi sono rilevati e rappresentati in conformità alla loro sostanza e realtà economica e non solamente secondo la loro forma legale;
- non compensazione delle attività, passività, proventi e costi per non ridurre la capacità degli utilizzatori di comprendere le operazioni, se non richiesto o consentito da un Principio o da una interpretazione;
- informazioni comparative: per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico viene fornita l'informazione comparativa relativa all'esercizio precedente, a meno che un principio contabile o una interpretazione non consentano o prevedano diversamente. I dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente possono essere opportunamente adattati, ove necessario, al fine di garantire la comparabilità delle informazioni del periodo in corso. Lo IAS n. 8, tratta le modifiche delle informazioni comparative richieste quando vengono modificati principi contabili o si corregge un errore.

Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2012.

Il 16 giugno 2011 lo IASB ha pubblicato le modifiche allo IAS 1 "Presentazione del Bilancio". L'obiettivo è stato quello di rendere più chiara l'esposizione delle voci relative alle componenti del Conto Economico Complessivo che posso essere riclassificate successivamente nel prospetto di conto economico influenzando l'utile/perdita di esercizio. Con regolamento del 5 giugno 2012, n. 475/2012 la Commissione Europea ha confermato le modifiche dello IASB rendendole applicabili dal 1° luglio 2012.

Nuovi Principi Contabili applicabili in esercizi successivi al 2012

- IFRS 10 "Consolidated Financial Statements": sostituisce lo IAS 27 il cui ambito di applicazione sarà confinato al solo bilancio separato;
- IFRS 11 "Joint arrangements": sostituisce lo IAS 31;
- IFRS 12 "Disclosure of Interests in Other Entities";
- IFRS 13 "Fair Value measurement";
- IAS 27 "Separate Financial Statements";
- IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures";
- IAS 19 "Employee Benefits";

In particolare, in data 16 giugno 2011 lo IASB ha emesso un emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti che elimina l'opzione di differire il riconoscimento degli utili e delle perdite attuariali con il metodo del corridoio, richiedendo che tutti gli utili o perdite attuariali siano iscritti immediatamente nel prospetto degli altri utili o perdite complessivi ("Other comprehensive income") in modo che l'intero ammontare netto dei fondi per benefici definiti (al netto delle attività al servizio del piano) sia iscritto nella situazione patrimoniale-finanziaria complessiva. Gli emendamenti prevedono inoltre che le variazioni tra un esercizio e il successivo del fondo per benefici definiti e delle attività al servizio del piano devono essere suddivise in tre componenti: le componenti di costo legate alla prestazione lavorativa dell'esercizio devono essere iscritte a conto economico come "service costs"; gli oneri finanziari netti calcolati applicando l'appropriato tasso di sconto al saldo netto del fondo per benefici definiti al netto

delle attività risultante all'inizio dell'esercizio devono essere iscritti a conto economico come tali, gli utili e perdite attuariali che derivano dalla rimisurazione della passività e attività devono essere iscritti nel Prospetto degli "Altri utili/(perdite) complessivi". Inoltre, il rendimento delle attività incluso tra gli oneri finanziari netti come sopra indicato dovrà essere calcolato sulla base del tasso di sconto della passività e non più del rendimento atteso delle attività. L'emendamento infine, introduce nuove informazioni addizionali da fornire nelle note al bilancio. L'emendamento è applicabile in modo retrospettivo dall'esercizio avente inizio dopo o dal 1° gennaio 2013. Gli effetti ragionevolmente stimabili derivanti dall'applicazione di queste variazioni del principio ai saldi al 31 dicembre 2012 avrebbero comportato un risultato d'esercizio maggiore pari a circa 908 mila euro senza alcun impatto sul patrimonio netto complessivo.

SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Non si evidenziano eventi significativi successivi alla data di riferimento.

SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Con l'assemblea del 30 aprile 2010 è stato conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. di Milano l'incarico della revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato e del controllo contabile per gli anni 2010-2012 automaticamente estesi al novennio 2010-2018 per effetto dell'entrata in vigore del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.39 come previsto dall'art. 13 del suddetto D.Lgs. n. 39/2010 che comporta l'espletamento delle seguenti attività:

- controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, attraverso verifiche da effettuarsi con cadenza almeno trimestrale;
- verifica che il bilancio d'esercizio e consolidato corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e che gli accertamenti eseguiti siano conformi alle norme che li disciplinano.

Utilizzo di stime ed assunzioni nella predisposizione del bilancio

In conformità agli IFRS, gli amministratori devono formulare valutazioni, stime e ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti.

In particolare, sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione delle più rilevanti poste valutative, così come previsto dai principi contabili e dalle normative di riferimento sopra descritti. Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti secondo le regole dettate dalle norme vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione.

I processi adottati confortano i valori di iscrizione al 31 dicembre 2012. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione dell'attuale contesto macroeconomico e di mercato e della conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni andamentali, anche di breve periodo, relative ai suddetti parametri di natura finanziaria che influenzano, in modo rilevante, i valori oggetto di stima.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dei valori prima menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, talché non si possono escludere conseguenti effetti sui futuri valori di bilancio.

Le stime e ipotesi sono riviste regolarmente.

In particolare si evidenzia che l'esercizio 2012 è stato caratterizzato, in linea con l'andamento di tutto il settore bancario nazionale, da un significativo deterioramento del portafoglio crediti. In particolare, per alcune posizioni non performing di ammontare significativo per le quali sono in corso attività di recupero basate sulla definizione di piani di rientro concordati con i debitori, piani di ristrutturazioni

o realizzo dei beni in garanzia, le stime effettuate si basano sul presupposto che tali piani vengano rispettati dai debitori e i valori di realizzo dei beni in garanzia rispecchino le valutazioni predisposte dai periti incaricati.

La banca, nel valutare le proprie esposizioni al 31 dicembre 2012 ha adottato le necessarie cautele tenuto conto degli elementi oggettivi ad oggi disponibili; tuttavia si evidenzia che le stime effettuate potrebbero non trovare conferma al verificarsi di un ulteriore deterioramento del contesto economico di riferimento in cui operano i clienti della Banca.

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio 2012 con riferimento all'iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, e le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

Le attività cedute e non cancellate e le attività deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti forme tecniche.

1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

- Attività per cassa
 - Titoli di debito strutturati
 - Titoli di debito altri
 - Titoli di capitale
 - Quote di OICR
 - Finanziamenti
- Strumenti derivati
 - Derivati finanziari di negoziazione
 - Derivati connessi con la fair value option
 - Derivati altri

Criteri di iscrizione

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

Le attività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico. Nei contratti derivati non opzionali avviati a condizioni di mercato il fair value iniziale è pari a zero.

Criteri di classificazione

Nella categoria "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" sono classificati:

- titoli di debito e/o di capitale, acquistati e posseduti con l'intento di rivenderli sul mercato entro breve termine al fine di realizzare utile da negoziazione;
- il valore positivo dei contratti derivati, compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (fair value option) ad eccezione di quelli designati come efficace strumento di copertura.

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione includono anche il valore positivo dei derivati incorporati in altri strumenti finanziari complessi e separati dallo strumento ospitante se:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento che include il derivato incorporato non è valutato al fair value con imputazione al conto economico delle variazioni di valore.

Criteri di valutazione

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

Per quanto concerne la determinazione del fair value si rimanda alla sezione “Altre Informazioni” dei presenti principi contabili.

Gli strumenti di capitale (azioni e contratti derivati su azioni), per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida indicate, sono mantenuti al costo.

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle attività finanziarie sono rilevati per “sbilancio” nella voce 80 “Risultato netto dell'attività di negoziazione” di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati attivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value”.

Il saldo dei differenziali dei derivati gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option) è riclassificato tra gli interessi (voci 10 e 20 di conto economico).

Il saldo dei contratti derivati diversi da quelli connessi alla fair value option è da ricondurre nella voce 80 di conto economico “Risultato netto dell'attività di negoziazione”.

2. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

La voce comprende;

- Titoli di debito strutturati
- Titoli di debito altri
- Titoli di capitale valutati al fair value
- Titoli di capitale valutati al costo
- Quote di OICR
- Finanziamenti

Criteri di iscrizione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value, che di norma corrisponde al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono capitalizzati sul valore iniziale.

Criteri di classificazione

Tale categoria deve contenere titoli di debito e di capitale, non derivati, che effettivamente si ritengono disponibili per la vendita e, in via residuale, tutti quelli che non siano stati classificati in altra categoria.

Sono qui indicati gli strumenti finanziari che non si vuole vincolare in maniera rigida, le partecipazioni diverse da quelle di controllo o di collegamento, gli investimenti strategici in titoli destinati a produrre soprattutto un rendimento finanziario, i titoli detenuti per esigenze di tesoreria e i titoli di capitale che non sono strettamente finalizzati alla negoziazione.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value* ma, per quei titoli (principalmente quelli di capitale) il cui *fair value* non sia attendibilmente determinabile, la valutazione viene fatta, in alternativa, al costo.

Gli utili/perdite conseguenti, vengono rilevati a riserve di patrimonio netto, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a conto economico nella voce 100 "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

Criteri di impairment

Lo IAS 39 § 58 impone di determinare a ogni data di riferimento del bilancio se vi è qualche obiettiva evidenza che un'attività finanziaria ha subito una riduzione di valore.

Il § 67 stabilisce che "quando una riduzione di Fair Value di un'attività finanziaria disponibile per la vendita è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto e sussistono evidenze obiettive che l'attività abbia subito una riduzione di valore, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto deve essere stornata e rilevata a conto economico anche se l'attività finanziaria non è stata eliminata".

Il § 68 precisa che "l'importo della perdita complessiva che viene stornata dal patrimonio netto e rilevata nel conto economico deve essere la differenza tra il costo di acquisizione (al netto di qualsiasi rimborso in conto capitale e ammortamento) e il Fair Value (valore equo) corrente, dedotta qualsiasi perdita per riduzione di valore su quell'attività finanziaria rilevata precedentemente nel conto economico". Dunque l'intera riserva negativa del patrimonio netto deve essere imputata al conto economico nel caso di evidenze di *Impairment*.

La differenza tra il valore di iscrizione ed il valore recuperabile rappresenta una perdita di valore. Lo IAS 39 prevede che il valore recuperabile, vale a dire il valore a cui l'attività finanziaria debba essere iscritta, sia, nel caso degli strumenti finanziari classificati nel comparto AFS, il Fair Value.

Le attività finanziarie del portafoglio disponibile per la vendita sono sottoposte ad *Impairment test* ogni qualvolta si manifestino eventi tali da far ritenere che l'investimento abbia subito una perdita di valore.

Il procedimento è articolato in due fasi:

- individuazione delle situazioni di deterioramento tali da determinare l'*Impairment*;
- quantificazione delle perdite associabili alle situazioni di *Impairment*. Queste perdite si ragguagliano alla differenza negativa tra il Fair Value ed il valore di libro.

I criteri applicati dal Gruppo per identificare situazioni di *Impairment* del portafoglio AFS, distinguono tra titoli di debito e titoli di capitale.

L'obiettiva evidenza che un titolo di debito abbia subito una perdita di valore è rintracciabile nella lista degli eventi di perdita riportati nello IAS 39 § 59, vale a dire:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente;
- una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- il sottoscrittore/acquirente per ragioni economiche o legali relative alle difficoltà finanziarie dell'e-

mittente, estende all'emittente una concessione che il sottoscrittore/acquirente non avrebbe altrimenti preso in considerazione;

- sussiste la probabilità che l'emittente dichiari bancarotta o venga sottoposto ad altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- la scomparsa di un mercato attivo di quel titolo dovuta a difficoltà finanziarie.

Nel caso di titoli obbligazionari con un "rating" si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente. Al riguardo si ritiene che un deterioramento tale da far ricadere i titoli di debito in classi di rating inferiori alla soglia "Investment grade" sia indicativo della necessità di procedere nel verificare l'esistenza di un *Impairment*, mentre, negli altri casi, il deterioramento del merito creditizio è invece da valutare congiuntamente con gli altri fattori disponibili.

Nel caso di titoli obbligazionari si considera la disponibilità di fonti specializzate (ad esempio indicazioni di investimento fornite da istituzioni finanziarie, rating reports, etc.) o di informazioni disponibili su "info-provider" (ad es. Bloomberg, Reuters, etc.), attraverso cui si determina più puntualmente la rilevanza della situazione di deterioramento dell'emittente.

In assenza di tali elementi, ove possibile, si fa riferimento alla quotazione di obbligazioni simili a quella presa in esame in termini sia di caratteristiche finanziarie che di standing dell'emittente.

Con riferimento ai titoli di capitale (inclusi i fondi), è ragionevole ipotizzare che le azioni in portafoglio siano da assoggettare ad *Impairment* prima dei titoli obbligazionari emessi dalla stessa società emittente; pertanto, gli indicatori di svalutazione dei titoli di debito emessi da una società, ovvero la svalutazione di tali titoli di debito, sono forti indicatori dell'*Impairment* dei titoli di capitale della stessa società. Inoltre, per stabilire se vi è una evidenza di *Impairment* per un titolo di capitale, oltre alla presenza degli eventi indicati dallo IAS 39 § 59, ed alle considerazioni in precedenza riportate ove applicabili, sono da considerare i due seguenti eventi (IAS 39 § 61):

- 1) cambiamenti significativi con effetti avversi relativi alle tecnologie, mercati, ambiente economico o legale relativamente all'emittente, che indicano che il costo dell'investimento non può più essere recuperato;
- 2) un significativo o prolungato declino nel Fair Value dell'investimento al di sotto del suo costo.

Relativamente al primo punto appaiono particolarmente significative le seguenti situazioni:

- il Fair Value dell'investimento risulta significativamente inferiore a quello di società simili dello stesso settore;
- il management della società non è considerato di adeguato standing ed in ogni caso capace di assicurare una ripresa delle quotazioni;
- si rivela la riduzione del "credit rating" dalla data dell'acquisto;
- significativo declino dei profitti, dei cash flow o nella posizione finanziaria netta dell'emittente dalla data di acquisto;
- si rileva una riduzione o interruzione della distribuzione dei dividendi;
- scompare un mercato attivo per i titoli obbligazionari emessi;
- si verificano cambiamenti del contesto normativo, economico e tecnologico dell'emittente che hanno un impatto negativo sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria dello stesso;
- esistono prospettive negative del mercato, settore o area geografica nel quale opera l'emittente.

Per quanto concerne il secondo punto si precisa che costituisce un'evidenza di *impairment* la presenza delle seguenti circostanze:

- il Fair Value è inferiore del 40% rispetto al valore di carico di prima iscrizione; oppure
- il Fair Value è inferiore al valore di carico per un arco temporale superiore a 30 mesi.

È sufficiente il verificarsi del superamento di una sola delle due soglie per dover procedere alla svalutazione dell'attività finanziaria a conto economico.

La significatività della suddetta soglia è stata individuata tenendo presente l'andamento nei precedenti 10 anni delle quotazioni della Borsa Italiana, dal quale si può desumere che la percentuale indicata è da considerarsi prudenzialmente significativa, essendo stata superata unicamente una volta, nel 2008 a seguito degli effetti determinati dagli eventi finanziari del fallimento Lehman.

In quanto alla durevolezza si può desumere che il termine di 30 mesi costituisce un lasso di tempo adeguato affinché possano stabilizzarsi singole evenienze che producono periodici cali di Borsa.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le perdite di valore sono rappresentate dalla differenza tra il costo ammortizzato dei titoli sottoposti a impairment e il loro valore recuperabile che è pari al relativo valore corrente (fair value). Le perdite sono registrate nella voce 130 di conto economico "Rettifiche /riprese di valore nette per deterioramento". Gli aumenti di valore dovuti al passaggio del tempo come pure le eventuali successive riprese di valore vanno registrate nel conto economico per i titoli di debito, direttamente a patrimonio netto per i titoli di capitale.

Per i titoli di capitale non quotati valutati al costo le riprese di valore non possono essere riconosciute a conto economico.

3. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

Criteri di classificazione

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza (held to maturity – HTM) sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che un'entità ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

Sono classificati nella presente categoria i titoli di debito quotati che hanno suddette caratteristiche.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili. Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle Attività disponibili per la vendita, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

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

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza. Le attività detenute sino alla scadenza sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esi-

stenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (*impairment*). Se sussistono tali evidenze l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita viene rilevato nel conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. 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 vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate 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 terzi.

4. CREDITI

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche e verso clientela. In particolare:

- Crediti verso banche centrali:
 - depositi vincolati;
 - riserva obbligatoria (inclusa la parte mobilizzabile della riserva stessa);
 - pronti contro termine;
 - altri.
- Crediti verso banche:
 - conti correnti e depositi liberi;
 - depositi vincolati;
 - pronti contro termine attivi;
 - leasing finanziario;
 - altri finanziamenti;
 - Titoli di debito strutturati;
 - Altri titoli di debito.
- Crediti verso clientela
 - Conti correnti;
 - Pronti contro termine attivi;
 - Mutui;
 - Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto;
 - Leasing finanziario;
 - Factoring;

- Altre operazioni;
- Titoli di debito strutturati;
- Altri titoli di debito;

Criteri di iscrizione

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

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

Criteri di classificazione

Nei crediti verso clientela sono anche inclusi i crediti verso gli Uffici Postali e la Cassa Depositi e Prestiti nonché i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati.

I prestiti erogati a valere su fondi forniti dallo Stato o da altri enti pubblici e destinati a particolari operazioni di impiego previste e disciplinate da apposite leggi ("crediti con fondi di terzi in amministrazione") sono rilevati in questa voce, sempre che sui prestiti e sui fondi maturino interessi, rispettivamente, a favore e a carico dell'ente prestatore.

Non figurano, invece, i crediti erogati a valere su fondi amministrati per conto dello Stato o di altri enti pubblici la cui gestione sia remunerata esclusivamente con un compenso forfetario (commissione) e che rivestano, pertanto, natura di mero servizio. Tuttavia, se i crediti suddetti comportino un rischio a carico dell'azienda, essi vanno inclusi per la relativa quota nella presente voce.

Gli effetti e i documenti che le banche ricevono salvo buon fine o al dopo incasso e dei quali le banche stesse curano il servizio di incasso per conto dei soggetti cedenti devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale (cassa, crediti e debiti verso le banche e verso clientela) solo al momento del regolamento di tali valori. Per la determinazione della data di regolamento può farsi riferimento a quella in cui matura la valuta economica di addebito o di accredito dei valori stessi sui conti intrattenuti con le banche corrispondenti e con i clienti. Pertanto, se nella contabilità aziendale il portafoglio salvo buon fine è accreditato (addebitato) nei conti correnti dei clienti prima della maturazione della relativa valuta economica, occorre che in bilancio il saldo contabile di tali conti venga depurato degli accrediti (addebiti) la cui valuta non sia ancora giunta a scadenza alla data di chiusura dell'esercizio. Si procede in modo analogo per gli addebiti e per gli accrediti non ancora liquidi presenti nei conti correnti delle banche corrispondenti nonché dei conti "cedenti".

Le suddette rettifiche e le altre che risultassero necessarie per assicurare il rispetto delle presenti istruzioni devono essere effettuate mediante apposite scritture di riclassificazione che garantiscano la necessaria coerenza tra le evidenze contabili e i conti del bilancio. Eventuali transitorie differenze tra le attività e le passività, dipendenti dagli "scarti" fra le valute economiche applicate nei diversi conti, sono registrate, a seconda del segno, nella voce 150 dell'attivo ("altre attività") o nella voce 100 del passivo ("altre passività").

Gli effetti e i documenti scontati pro soluto vanno rilevati in base al valore nominale al netto dei risconti passivi. Sono inclusi gli effetti e i documenti scontati pro-soluto e trasmessi per l'incasso a proprie filiali o a terzi.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al *costo ammortizzato*, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col *metodo del tasso di interesse effettivo* – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito.

Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato ed esposizioni scadute/sconfinanti secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

Ai fini della determinazione delle rettifiche da apportare al valore dei crediti, si procede, a seconda del diverso stato di deterioramento degli stessi, alla valutazione analitica o collettiva delle stesse, come di seguito meglio dettagliato.

1. Sono oggetto di valutazione analitica:

- le sofferenze: crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- le esposizioni incagliate (compresi incagli oggettivi): crediti verso soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- le esposizioni ristrutturate: crediti per i quali la banca (o un "pool" di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita; non costituiscono esposizioni ristrutturate i crediti nei confronti di imprese per le quali sia prevista la cessazione dell'attività;
- le esposizioni scadute: esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che presentano crediti scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Il valore di presumibile realizzo delle esposizioni deteriorate oggetto di valutazione analitica, assume come riferimento il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi delle esposizioni.

Nella determinazione di tale valore attuale gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione:

- degli incassi stimati (flussi finanziari attesi);
- dei tempi di recupero;
- e del tasso di attualizzazione da applicare.

Per gli incassi stimati e le relative scadenze si fa riferimento alle analitiche ipotesi formulate dagli uffici preposti alla valutazione dei crediti e, in mancanza di questi, a valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e studi di settore, nella stima degli incassi si tiene altresì conto del valore delle garanzie e delle spese che occorrerà sostenere per il recupero dell'esposizione. In ordine al tasso di attualizzazione degli incassi stimati nei piani di rientro delle esposizioni deteriorate, sono utilizzati, ove possibile, i tassi originari, negli altri casi una media ponderata dei tassi effettivamente praticati per le esposizioni in bonis negli anni di passaggio ai crediti non performing.

2. Sono oggetto di valutazione collettiva:

- le esposizioni “in bonis”: crediti verso soggetti che non hanno ancora manifestato, alla data di riferimento del bilancio, specifici rischi di insolvenza.

Il modello utilizzato per la valutazione collettiva dei crediti in bonis, prevede la ripartizione del portafoglio crediti, in funzione dei settori economici di attività e la successiva determinazione del tasso di perdita per singolo portafoglio, assumendo come riferimento il tasso di decadimento di Banca d'Italia. Si è poi provveduto se necessario ad applicare alle singole branche di attività economica una maggiorazione per tener conto della propensione alle perdite assumendo come riferimento l'esperienza storica e l'andamento congiunturale.

Le svalutazioni, analitiche e collettive, sono rilevate mediante una “rettifica di valore” in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale, sulla base dei criteri sopra esposti e sono ripristinate mediante “riprese di valore” su crediti quando vengono meno i motivi che le hanno originate, ovvero si verificano recuperi superiori alle svalutazioni originariamente imputate alla voce 130 di conto economico “Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento”.

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione delle rettifiche di valore delle esposizioni deteriorate, il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinamento alle scadenze previste per il recupero, implica una automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono da evidenziare nella voce 130 “riprese di valore - da interessi” di conto economico.

Criteri 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 siano stati mantenuti i rischi e i benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, i crediti vengono cancellati qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. 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 terzi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

5. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La Banca non iscrive poste tra le attività valutate al fair value

6. OPERAZIONI DI COPERTURA

Criteri di iscrizione

Nelle voci dell'attivo e del passivo figurano i derivati di copertura, che alla data di riferimento presentano rispettivamente un fair value positivo e negativo. Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al gruppo possono essere designati strumenti di copertura.

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario.

Criteri di classificazione

Lo IAS 39 prevede le seguenti tipologie di coperture:

- Copertura di fair value, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio.;
- Copertura di flussi finanziari, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio;
- Copertura di un investimento in valuta, che attiene alla copertura dei rischi di un investimento in una impresa estera espresso in valuta.

Nel caso specifico la Cassa ha posto in essere esclusivamente coperture di tipo *fair value hedge*.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura.

Pertanto l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni. Si ha efficacia quando le variazioni di fair value (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto. La Cassa ha deciso di testare l'efficacia delle coperture utilizzando il "dollar offset method" o "ratio analysis" il quale consiste nel confrontare le variazioni di fair value della posta coperta con quello dello strumento di copertura.

Il rapporto dovrà essere compreso in valore assoluto all'interno del range 80% - 125%.

La valutazione dell'efficacia è effettuata semestralmente utilizzando:

- Test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa;
- Test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

La Banca non ha in essere alla data del presente Bilancio attività finanziarie oggetto di copertura generica.

Criteri di valutazione

I derivati di copertura sono valutati al Fair value quindi, nel caso di copertura di fair value, si compensa la variazione del fair value dell'elemento coperto con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore di entrambi (voce 90 "Risultato netto delle attività di copertura") a rettifica dei rispettivi valori di carico.

Criteri di cancellazione

Se le verifiche non confermano l'efficacia, la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta a partire dalla data dell'ultimo test superato ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

7. PARTECIPAZIONI

La voce comprende:

- Imprese controllate in via esclusiva;
- Imprese controllate in modo congiunto;
- Imprese sottoposte ad influenza notevole.

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni all'atto della rilevazione iniziale sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi direttamente attribuibili.

Per ciascuna società partecipata vengono indicate la denominazione, la sede, la quota di partecipazione nonché la disponibilità di voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra voti effettivi e voti potenziali. La disponibilità dei voti va indicata solo se differente dalla quota di partecipazione.

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole, diverse da quelle ricondotte nella voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Ai fini di questa classificazione sono considerate controllate le entità per le quali si detiene il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali al fine di ottenere benefici dalla sua attività. Ciò avviene quando sono detenuti direttamente e/o indirettamente più della metà dei diritti di voto ovvero in presenza di altre condizioni di controllo di fatto, quali ad esempio la nomina della maggioranza degli amministratori.

Sono considerate entità a controllo congiunto quelle per cui vi sono accordi contrattuali, parasociali o di altra natura per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

Le entità collegate sono quelle in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che per particolari legami giuridici, quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole.

Criteri di valutazione

Successivamente alla prima iscrizione le partecipazioni sono contabilizzate al costo in base alle indicazioni del principio IAS 27 §38. Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una riduzione di valore.

Le partecipazioni in società controllate mantengono la rilevanza di singolo asset nel Bilancio individuale.

Tali partecipazioni rientrano nell'ambito di applicazione dello IAS 36 per quanto riguarda il test di impairment. In particolare, devono essere sottoposte a test ogniqualvolta sussistano indicatori oggettivi di impairment.

Qualora si rilevino indicatori oggettivi di impairment con riferimento alle singole partecipazioni di controllo, è necessario procedere al test tenendo conto delle relazioni con l'analoga verifica sulle CGU svolta a livello consolidato. Tali interrelazioni devono essere considerate in funzione delle caratteristiche e delle modalità di reporting utilizzate dal management come base per la definizione delle CGU stesse.

Si rinvia, al consolidato circa le attività operative delle singole partecipazioni, assieme alle attività operative svolte direttamente dalla Capogruppo, aggregando le stesse in due specifiche CGU.

Alla luce delle considerazioni svolte in quella sede, si ritiene che le singole partecipazioni non debbano assumere rilevanza individualmente ai fini dell'eventuale test di impairment nel Bilancio separato.

Ai sensi dello IAS 36, una CGU è il più piccolo gruppo identificabile di attività che genera flussi finanziari in entrata ampiamente indipendenti dai flussi finanziari generati da altre CGU. Il modello operativo di Gruppo prevede CGU di maggiori dimensioni e differente struttura rispetto alle singole entità giuridiche. Ai fini del test di impairment, queste ultime non presentano pertanto capacità autonome di generazione e governo dei flussi.

Contrariamente, si smentirebbero nel Bilancio separato le scelte operate a livello di Bilancio consolidato e, comunque, non sarebbero plausibili, dalla prospettiva del Bilancio separato, CGU differenti rispetto a quelle consolidate, essendo l'ottica con cui l'organo strategico guarda e gestisce lo stesso la

medesima sia a livello individuale di Capogruppo, sia a livello consolidato.

Pertanto, qualora sussistano indicatori oggettivi di impairment sulle singole partecipazioni di controllo, nel Bilancio separato della Capogruppo, le stesse partecipazioni devono essere aggregate e articolate in modo omogeneo e coerente alle CGU definite a livello consolidato.

In conclusione, ai fini del Bilancio separato della Capogruppo:

- Occorre verificare l'eventuale presenza di indicatori oggettivi di impairment sulle singole partecipazioni di controllo.
- Qualora si rilevi la presenza di tali indicatori, è necessario procedere al test di impairment, tenendo conto in modo coerente delle relazioni funzionali con il test svolto a livello consolidato sulle CGU.
- In particolare, le singole partecipazioni di controllo, non presentando capacità autonome e indipendenti di generazione e governo dei flussi, devono essere articolate e aggregate in modo omogeneo e coerente con le CGU definite a livello consolidato.
- In caso di positivo superamento del test di impairment a livello consolidato, non si rende necessaria una nuova verifica di tenuta nel Bilancio separato.
- In caso di perdite di valore individuate a livello consolidato, è necessario allocare tali perdite di valore alle singole partecipazioni di controllo nel Bilancio separato. Il criterio di allocazione deve essere definito in funzione del contributo delle singole partecipazioni di controllo alla CGU che ha evidenziato la perdita di valore.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico nella voce 210 Utili (perdite) delle partecipazioni. In tale voce confluiscono anche le eventuali future riprese di valore laddove siano venuti meno i motivi che hanno originato le precedenti svalutazioni.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate dal bilancio quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla loro proprietà. Il risultato della cessione di partecipazioni è imputato a conto economico nella voce 210 "Utili (Perdite) delle partecipazioni". Quanto sopra vale per le partecipazioni non precedentemente classificate nella voce 140 dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"; in tale caso il risultato della cessione è iscritto nella voce 280 "Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".

8. ATTIVITÀ MATERIALI

La voce comprende:

- Attività ad uso funzionale di proprietà;
- Attività ad uso funzionale acquisite in locazione finanziaria;
- Attività detenute a scopo di investimento;
- Attività detenute a scopo di investimento acquisite in locazione finanziaria

Criteri di iscrizione

Le attività materiali, strumentali e non, sono iscritte inizialmente ad un valore pari al costo comprensivo di tutti i costi direttamente connessi alla messa in funzione del bene ed alle imposte e tasse di acquisto non recuperabili. Tale valore è successivamente incrementato delle spese sostenute da cui ci si aspetta di godere dei benefici futuri. I costi di manutenzione ordinaria effettuata sull'attività sono rilevati a conto economico nel momento in cui si verificano.

Il costo di un'attività materiale è rilevato come un'attività se, e soltanto se:

- è probabile che i futuri benefici economici associati al bene affluiranno all'azienda;
- il costo del bene può essere attendibilmente determinato.

Criteri di classificazione

Occorre distinguere tra attività ad uso funzionale e attività detenute a scopo di investimento:

Attività ad uso funzionale

Sono definite “Attività ad uso funzionale” le attività tangibili possedute per essere utilizzate ai fini dell’espletamento dell’attività sociale ed il cui utilizzo è ipotizzato su un arco temporale maggiore dell’esercizio.

Attività detenute a scopo di investimento

Sono definite “Attività detenute a scopo di investimento” le proprietà possedute con la finalità di percepire canoni di locazione o per l’apprezzamento del capitale investito. Di conseguenza un investimento immobiliare si distingue dall’attività detenuta ad uso del proprietario per il fatto che origina flussi finanziari ampiamente differenziati dalle altre attività possedute dalla Banca.

Sono ricomprese tra le attività materiali (ad uso funzionale e detenute a scopo di investimento) anche quelle iscritte a seguito di contratti di leasing finanziario sebbene la titolarità giuridica delle stesse rimanga in capo all’azienda locatrice.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività materiali strumentali sono iscritte al costo, come sopra definito, al netto degli ammortamenti cumulati e di qualsiasi perdita di valore cumulata. Il valore ammortizzabile, pari al costo meno il valore residuo (ossia l’ammontare previsto che si otterrebbe normalmente dalla dismissione, dedotti i costi attesi di dismissione, se l’attività fosse già nelle condizioni, anche di vecchiaia, previste alla fine della sua vita utile), è ripartito sistematicamente lungo la vita utile dell’attività materiale adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. La vita utile, oggetto di periodica revisione al fine di rilevare eventuali stime significativamente difformi dalle precedenti, è definita come:

il periodo di tempo nel quale ci si attende che un’attività sia utilizzabile dall’azienda;
la quantità di prodotti o unità simili che l’impresa si aspetta di ottenere dall’utilizzo dell’attività stessa.

In considerazione della circostanza che le attività materiali possono essere composte da componenti di diversa vita utile, i terreni, siano essi a sé stanti o inclusi nel valore del fabbricato, non sono soggetti ad ammortamento in quanto immobilizzazioni a cui è associata vita utile indefinita. Lo scorporo del valore attribuibile al terreno dal valore complessivo dell’immobile avviene, per tutti i fabbricati, in proporzione alla percentuale di possesso. I fabbricati sono per contro ammortizzati secondo i criteri sopra esposti.

Le opere d’arte non sono soggette ad ammortamento in quanto il loro valore è generalmente destinato ad aumentare con il trascorrere del tempo.

L’ammortamento di una attività ha inizio quando la stessa è disponibile per l’uso e cessa quando l’attività è eliminata contabilmente. Di conseguenza, l’ammortamento non cessa quando l’attività diventa inutilizzata o non è più in uso o è destinata alla dismissione, a meno che l’attività non sia completamente ammortizzata. In fase di prima applicazione dei principi contabili internazionali, così come consentito dall’IFRS 1, è stato scelto di valutare al *fair value* gli immobili e i terreni ad uso sia funzionale che di investimento utilizzando tale valore come sostituto del costo a tale data; si è provveduto altresì ad individuare la vita utile dell’intero patrimonio immobiliare in un periodo massimo di 50 (cinquanta) anni che diviene pertanto criterio di nostro periodo di ammortamento.

Attività materiali acquisite in leasing finanziario

Il leasing finanziario è un contratto che trasferisce sostanzialmente tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà del bene. Il diritto di proprietà può essere trasferito o meno al termine del contratto.

L’inizio della decorrenza del leasing è la data dalla quale il locatario è autorizzato all’esercizio del suo

diritto all'utilizzo del bene locato e corrisponde quindi alla data di rilevazione iniziale del leasing.

Al momento della decorrenza del contratto, il locatario rileva le operazioni di leasing finanziario come attività e passività a valori pari al fair value del bene locato o, se inferiore, al valore attuale dei pagamenti minimi dovuti. Nel determinare il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti il tasso di attualizzazione utilizzato è il tasso di interesse contrattuale implicito, se determinabile; in caso contrario viene utilizzato il tasso di interesse del finanziamento marginale del locatario. Eventuali costi diretti iniziali sostenuti dal locatario sono aggiunti all'importo rilevato come attività.

I pagamenti minimi dovuti sono suddivisi tra costi finanziari (quota interessi canone di leasing) e riduzione del debito residuo (quota capitale). I primi sono ripartiti lungo la durata contrattuale in modo da determinare un tasso d'interesse costante sulla passività residua e vengono appostati nella voce 190 "Altri proventi/oneri di gestione".

Il contratto di leasing finanziario comporta, inoltre, l'iscrizione a conto economico voce 170 "Rettifiche /riprese di valore nette su attività materiali della quota di ammortamento delle attività oggetto di contratto. Il criterio di ammortamento utilizzato per i beni acquisiti in locazione è coerente con quello adottato per i beni di proprietà al cui paragrafo si rinvia per una descrizione più dettagliata.

Criteri di cancellazione

L'attività materiale è eliminata dal bilancio al momento della dismissione o quando la stessa è permanentemente ritirata dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri. Le eventuali plusvalenze o le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione dell'attività materiale, pari alla differenza tra il corrispettivo netto di cessione ed il valore contabile dell'attività, sono rilevate a conto economico nella voce 240 "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

9. ATTIVITÀ IMMATERIALI

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo ed eventuali spese successive all'iscrizione iniziale sono capitalizzate solo se in grado di generare benefici economici futuri e solo se tali spese possono essere determinate ed attribuite all'attività in modo attendibile.

Il costo di un'attività immateriale include: il prezzo di acquisto incluse eventuali imposte e tasse su acquisti non recuperabili dopo aver dedotto sconti commerciali e abbuoni; qualunque costo diretto per predisporre l'attività all'utilizzo.

Criteri di classificazione

È definita immateriale un'attività non monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica ed utilizzata nell'espletamento dell'attività sociale.

L'attività è identificabile quando: è separabile, ossia capace di essere separata o scorporata e venduta, trasferita, data in licenza, locata o scambiata; deriva da diritti contrattuali o altri diritti legali indipendentemente dal fatto che tali diritti siano trasferibili o separabili da altri diritti e obbligazioni.

L'attività si caratterizza per la circostanza di essere controllata dall'impresa in conseguenza di eventi passati e nel presupposto che tramite il suo utilizzo affluiranno benefici economici all'impresa. L'impresa ha il controllo di un'attività se ha il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dalla risorsa in oggetto e può, inoltre, limitare l'accesso a tali benefici da parte di terzi.

I benefici economici futuri derivanti da un'attività immateriale possono includere i proventi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo od altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività da parte dell'impresa.

Un'attività immateriale è rilevata come tale se, e solo se: è probabile che affluiranno all'impresa benefici

economici futuri attesi attribuibili all'attività; il costo dell'attività può essere misurato attendibilmente. La probabilità che si verifichino benefici economici futuri è valutata usando presupposti ragionevoli e sostenibili che rappresentano la migliore stima dell'insieme di condizioni economiche che esisteranno nel corso della vita utile dell'attività.

Il grado di probabilità connesso al flusso di benefici economici attribuibili all'utilizzo dell'attività è valutato sulla base delle fonti d'informazione disponibili al tempo della rilevazione iniziale, dando un maggior peso alle fonti d'informazione esterne.

La Banca classifica quali attività immateriali a vita utile definita i costi di software di terzi ad utilità pluriennale.

Attività immateriale a vita utile definita: è detta a vita utile definita l'attività per cui è possibile stimare il limite temporale entro il quale ci si attende la produzione dei correlati benefici economici.

Attività immateriale a vita utile indefinita: è a vita utile indefinita l'attività per cui non è possibile stimare un limite prevedibile al periodo durante il quale ci si attende che l'attività generi benefici economici per l'azienda.

L'attribuzione di vita utile indefinita del bene non deriva dall'aver già programmato spese future che nel corso del tempo vadano a ripristinare il livello di performance standard dell'attività, prolungando la vita utile.

Criteri di valutazione

Successivamente all'iscrizione iniziale le attività immateriali a vita utile definita sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti complessivi e delle perdite di valore eventualmente verificatesi. L'ammortamento è calcolato su base sistematica lungo la miglior stima della vita utile dell'immobilizzazione (vedasi definizione inclusa nel paragrafo "Attività Materiali") utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Il processo di ammortamento inizia quando l'attività è disponibile all'uso e cessa alla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Le attività immateriali aventi vita utile indefinita (vedasi avviamento) sono iscritte al costo al netto delle eventuali perdite di valore riscontrate periodicamente in applicazione del test condotto per la verifica dell'adeguatezza del valore di carico dell'attività. Per tali attività, di conseguenza, non si procede al calcolo dell'ammortamento; in caso di svalutazione non sono ammesse riprese di valore successive. Nessuna attività immateriale derivante da ricerca (o dalla fase di ricerca di un progetto interno) è oggetto di rilevazione.

Criteri di cancellazione

L'attività immateriale è cancellata dal bilancio a seguito di dismissione ovvero quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

11. FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

La voce comprende:

Attività fiscali correnti

Attività fiscali anticipate in contropartita al conto economico

Attività fiscali in contropartita al patrimonio netto

Criteri di classificazione

Attività e passività fiscali correnti

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività; l'eventuale eccedenza rispetto al dovuto è rilevata come attività.

Attività e passività fiscali differite

Per tutte le differenze temporanee imponibili è rilevata una passività fiscale differita, a meno che la passività fiscale differita derivi: da avviamento, il cui ammortamento non sia fiscalmente deducibile, o dalla rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che non sia un'aggregazione di imprese e al momento dell'operazione non influisca né sull'utile contabile né sul reddito imponibile.

Criteri di valutazione

Gli effetti relativi alle imposte correnti, anticipate e differite sono rilevati applicando le aliquote di imposta vigenti oppure, se conosciute, quelle previste. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudentiale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civili ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Criteri di cancellazione

Le attività e le passività fiscali correnti e differite vengono opportunamente stornate in sede di liquidazione dell'imposta e/o mutamento della legislazione tributaria esistente.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a poste addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

12. FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce comprende:

- I fondi di quiescenza e obblighi simili;
- Altri fondi per rischi ed oneri controversie legali;
 oneri per il personale;
 altri fondi.

Nella sottovoce “fondi di quiescenza e obblighi simili” vanno indicati esclusivamente i fondi di previdenza complementare a prestazione definita e quelli a contribuzione definita (sempreché vi sia una garanzia, legale o sostanziale, sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari) classificati come “fondi interni” ai sensi della vigente legislazione previdenziale. I restanti fondi di previdenza complementare (“fondi esterni”) sono inclusi soltanto se è stata rilasciata una garanzia sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari. Nella sottovoce “altri fondi” figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate e dei derivati creditizi ad esse assimilati ai sensi dello IAS 39, da ricondurre alle “altre passività”.

13. DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

I debiti verso banche comprendono:

- debiti verso banche centrali;
- debiti verso banche:
 - conti correnti e depositi liberi;
 - depositi vincolati;
 - pronti contro termine passivi;
 - altri finanziamenti;
- debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali;
- altri debiti.

I debiti verso clientela comprendono:

- conti correnti e depositi liberi;
- depositi vincolati;
- pronti contro termine passivi;
- altri finanziamenti;
- debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali;
- altri debiti.

I titoli in circolazione comprendono:

- obbligazioni;
- altri titoli.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito. La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Criteri di classificazione

I Debiti verso banche e i Debiti verso clientela, ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela nonché i debiti per locazioni finanziarie. Sono inclusi i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati nonché i debiti di funzionamento (diversi da quelli connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi, da ricondurre alla voce "altre passività").

I titoli in circolazione ricomprendono i titoli emessi (inclusi i prestiti subordinati, i buoni fruttiferi, i certificati di deposito, assegni circolari emessi al portatore), esclusa la quota non ancora collocata presso terzi o riacquistata, compresi i titoli che alla data di riferimento del Bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di valutazione

Le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, rimangono iscritte per il valore incassato ed i costi eventualmente ad esse imputabili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

Le passività a lungo termine sono valutate al costo ammortizzato..

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate quando risultano scadute o estinte. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite realizzati in occasione del riacquisto di proprie passività finanziarie è indicato nella voce 100 di conto economico "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

14. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

- passività per cassa;
- strumenti derivati.

Criteri di iscrizione

Le passività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico.

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce i titoli di debito ed il valore negativo dei contratti derivati compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (*fair value option*) ad eccezione di quelli designati come efficaci strumenti di copertura.

Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi o riacquistata.

Criteri di valutazione

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

Sui criteri di determinazione del fair value si veda la voce 20 dell'attivo.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle passività finanziarie sono rilevati nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

15. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La voce comprende:

- debiti verso banche;
- debiti verso clientela;
- titoli di debito.

Criteri di iscrizione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, designate al *fair value*, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "*fair value option*") dallo IAS 39. Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi. L'applicazione della Fair Value Option (FVO) si estende a tutte le attività e passività finanziarie che, diversamente classificate, avrebbero originato una distorsione nella rappresentazione contabile del risultato economico. In particolare sono stati iscritti tra le passività al fair value gli strumenti di raccolta a tasso fisso il cui rischio di mercato è oggetto di sistematica "copertura naturale" per mezzo di contratti derivati.

Criteri di classificazione

I titoli di debito qui iscritti si riferiscono ai titoli di debito emessi dalla Cassa e valutati al fair value in applicazione della cosiddetta "*fair value option*" prevista dallo IAS 39.

Criteri di valutazione

Successivamente all'iscrizione, il metodo della fair value option prevede che venga interessato il conto economico per riflettere le variazioni delle valutazioni stesse, calcolando tali variazioni come il differenziale tra il valore contabile di iscrizione e la valutazione del fair value alla data di rilevazione.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi basati su dati rilevabili sul mercato quali attualizzazione di flussi futuri e modelli di determinazione del prezzo delle opzioni.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I risultati valutativi sono iscritti nel conto economico alla voce 110 "Risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al fair value".

16. OPERAZIONI IN VALUTA

Un'operazione in valuta estera è registrata, al momento della rilevazione iniziale, nella valuta funzionale applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra la valuta funzionale e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

A ogni data di riferimento del bilancio gli elementi monetari in valuta estera sono convertiti utilizzando il tasso di chiusura; gli elementi non monetari che sono valutati al costo storico in valuta estera sono convertiti usando il tasso di cambio in essere alla data dell'operazione; gli elementi non monetari che sono valutati al fair value in una valuta estera sono convertiti utilizzando i tassi di cambio alla data in cui il fair value è determinato.

Le differenze di cambio, derivanti dall'estinzione di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari, a tassi differenti da quelli ai quali erano stati convertiti al momento della rilevazione iniziale durante l'esercizio o in bilanci precedenti, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui hanno origine, ad eccezione delle differenze di cambio derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera.

Le differenze di cambio, derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera di un'impresa che redige il bilancio, sono rilevate nel conto economico del bilancio individuale dell'impresa che redige il bilancio o del bilancio individuale della gestione estera. Nel bilancio che include la gestione estera (per esempio il bilancio consolidato quando la gestione estera è una controllata), tali differenze di cambio sono rilevate inizialmente in una componente separata di patrimonio netto e rilevate nel conto economico alla dismissione dell'investimento netto.

Quando un utile o una perdita di un elemento non monetario viene rilevato direttamente nel patrimonio netto, ogni componente di cambio di tale utile o perdita è rilevato direttamente nel patrimonio netto. Viceversa, quando un'utile o una perdita di un elemento non monetario è rilevato nel conto economico, ciascuna componente di cambio di tale utile o perdita è rilevata a conto economico.

17. ALTRE INFORMAZIONI**CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce:

Cassa costituita dalle valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere;

Depositi liberi presso banche centrali.

Sono esclusi i crediti a vista con il Tesoro, Cassa Depositi e Prestiti, verso Uffici Postali che vanno rilevati tra i crediti verso clientela.

ALTRE ATTIVITÀ E ALTRE PASSIVITÀ

Nella presente voce sono iscritte le attività e passività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Sono inclusi, ad esempio:

- a) l'oro, l'argento e i metalli preziosi;
- b) i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie;
- c) le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi diverse da quelle riconducibili alla voce "attività materiali";
- d) debiti a fronte del deterioramento di crediti di firma;
- e) accordi di pagamento basati su proprie azioni;
- f) i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi;
- g) i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie.

Possono anche figurarvi eventuali rimanenze di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza, purché di importo complessivamente irrilevante.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE

In base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai Fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

Alla luce di ciò si hanno le seguenti due situazioni:

- il TFR maturando, dal 1° gennaio 2007 per i dipendenti che hanno optato per il Fondo di Tesoreria e dal mese successivo a quello della scelta per quelli che hanno optato per la previdenza complementare, si configura come un *piano a contribuzione definita*, che non necessita di calcolo attuariale; la stessa impostazione vale anche per il TFR di tutti i dipendenti assunti dopo il 31 dicembre 2006, indipendentemente dalla scelta effettuata in merito alla destinazione del TFR;
- il TFR maturato alle date indicate al punto precedente, permane invece come *piano a prestazione definita*, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò si è reso necessario un ricalcolo attuariale del valore del TFR alla data del 31 dicembre 2006, al fine di tenere in considerazione quanto segue:
 - allineamento delle ipotesi di incremento salariale a quelle previste dall'art. 2120 c.c.;
 - eliminazione del metodo del pro-rata del servizio prestato, in quanto le prestazioni da valutare possono considerarsi interamente maturate.

Le differenze derivanti da tale *restatement* sono state trattate secondo le regole applicabili al c.d. *curtailment*, di cui ai paragrafi 109-115 dello IAS 19, che ne prevedono l'imputazione diretta a conto economico.

Il tasso utilizzato ai fini dell'attualizzazione del TFR maturato è determinato in linea con quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, con riferimento ai rendimenti di mercato alla data di valutazione di titoli di aziende primarie. È stata prevista la correlazione tra il tasso di attualizzazione e l'orizzonte di scadenza medio relativo alle erogazioni delle prestazioni (*duration*).

L'ammontare complessivo del trattamento di fine rapporto viene certificato annualmente da un attuario indipendente.

La contabilizzazione degli eventuali utili/perdite riscontrate dall'attuario avviene a conto economico.

RISERVE DA VALUTAZIONE

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita.

AZIONI RIMBORSABILI

La Banca non ha alcun obbligo di rimborso/riacquisto di proprie azioni nei confronti dei soci.

RISERVE

Nella presente voce figurano le riserve di utili:

“legale”, “statutaria”, “per acquisto azioni proprie”, “altre”.

SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE

Nella presente voce figurano i sovrapprezzi pagati in occasione degli aumenti di capitale.

CAPITALE

Nella presente voce figura l'importo delle azioni emesse dalla banca al netto dell'importo del capitale sottoscritto e non ancora versato alla data di riferimento.

AZIONI PROPRIE

Nella presente voce vanno indicate, con il segno negativo, le azioni proprie della banca detenute da quest'ultima.

RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E DEI COSTI

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, nel caso di vendita di beni o prodotti, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile, nel caso di prestazione di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati. In particolare:

1. 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:
 - di copertura di attività e passività che generano interessi;
 - classificati nello Stato Patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option);
2. gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
3. i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
4. 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 di interesse effettivo, sono rilevate tra gli interessi;
5. gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti al 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;
6. 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 i costi e i 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.

BENEFICI AI DIPENDENTI

Si considerano tali tutti i tipi di remunerazione erogati dall'azienda in cambio dell'attività lavorativa svolta dai dipendenti e si suddividono fra:

- benefici a breve termine (diversi dai benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro) dovuti interamente entro dodici mesi dal termine dell'esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa;
- benefici successivi al rapporto di lavoro per quelli dovuti dopo la conclusione del rapporto di lavoro;
- benefici a lungo termine, diversi dai precedenti e dovuti interamente al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno svolto il lavoro relativo.

IL RENDICONTO FINANZIARIO

Lo IAS 7 stabilisce che il rendiconto finanziario può essere redatto seguendo, alternativamente, il "metodo diretto" o quello "indiretto". La Banca ha optato per il metodo indiretto di seguito illustrato.

Metodo indiretto

I flussi finanziari (incassi e pagamenti) relativi all'attività operativa, di investimento e di provvista vanno indicati al lordo, cioè senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dallo IAS 7, paragrafi 22 e 24.

Nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento" vanno comprese le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, altre operazioni, avviamento. Sono escluse le riprese di valore da incassi.

Nella voce "altri aggiustamenti" figura il saldo delle altre componenti reddituali, positive e negative, non liquidate nell'esercizio (le plus/minusvalenze su partecipazioni, interessi attivi incassati, interessi attivi non pagati, ecc.).

Nelle sezioni 2 e 3 deve essere indicata la liquidità generata (o assorbita), nel corso dell'esercizio, dalla riduzione (incremento) delle attività e dall'incremento (riduzione) delle passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di *fair value* ecc.), agli interessi maturati nell'esercizio e non pagati/incassati, alle riclassificazioni tra portafogli di attività, nonché all'ammortamento, rispettivamente, degli sconti e dei premi.

Nella voce "altre passività" figura anche il fondo di trattamento di fine rapporto.

Nelle voci "vendite di rami d'azienda" e "acquisti di rami d'azienda" il valore complessivo degli incassi e dei pagamenti effettuati quali corrispettivi delle vendite o degli acquisti deve essere presentato nel rendiconto finanziario al netto delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti acquisiti o dismessi.

Nella voce "emissioni/acquisti di azioni proprie" sono convenzionalmente incluse le azioni con diritto di recesso. Vi figurano anche i premi pagati o incassati su proprie azioni aventi come contropartita il patrimonio netto. In calce alla tavola vanno fornite le informazioni previste dallo IAS 7, paragrafi 40 e 48 (limitatamente alle filiali estere), nonché quelle di cui all'IFRS 5, paragrafo 33, lett. c).

Modalità di determinazione del fair value di strumenti finanziari

Il fair value rappresenta il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli ed indipendenti, ad una certa data di misurazione. Il fair value è il prezzo che sarebbe corrisposto in una transazione ordinaria, ovvero in una transazione che coinvolge i partecipanti al mercato che hanno la volontà di trattare, escludendo quindi transazioni di tipo forzato.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari è basata sul presupposto della continuità aziendale della banca, ovvero nel presupposto che la banca sarà pienamente operativa e non liquiderà o ridurrà sensibilmente la propria operatività né concluderà operazioni a condizioni sfavorevoli.

Attività e passività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value, Attività finanziarie disponibili per la vendita, Derivati di copertura

Per tali strumenti finanziari, valorizzati in bilancio al fair value, è prevista una “fair value policy” che attribuisce la massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi (mark to market) e priorità più bassa all’utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali (mark to model).

Mark to Market

Nel determinare il fair value, la Banca utilizza, ogni volta che sono disponibili, informazioni basate su dati di mercato ottenute da fonti indipendenti, in quanto considerate come la migliore evidenza di fair value. In tal caso il fair value è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione - ossia senza modifiche o ricomposizioni dello strumento stesso - desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

Sono di norma considerati mercati attivi:

- i mercati regolamentati dei titoli e dei derivati, ad eccezione del mercato della piazza di “Lussemburgo”;
- i sistemi di scambi organizzati;
- alcuni circuiti elettronici di negoziazione OTC (es. Bloomberg), qualora sussistano contemporaneamente due determinate condizioni:
 1. presenza del valore CBBT (Composite Bloomberg Bond Trade) il quale esprime l’esistenza di fonti di prezzo eseguibili disponibili, selezionando fra queste i prezzi aggiornati di recente. Nel caso di bond governativi per poter procedere al calcolo di CBBT devono essere disponibili prezzi bid e ask per almeno 3 fonti di prezzo eseguibili e queste fonti devono aggiornarsi almeno ogni 5 minuti per entrambi i valori. Per gli altri tipi di bond il numero di fonti richieste sale a 5 e l’aggiornamento è richiesto almeno ogni 15 minuti. Se questi criteri non vengono soddisfatti, allora CBBT non risulta disponibile;
 2. lo spread bid-ask - ovvero dalla differenza tra il prezzo al quale la controparte si impegna a vendere i titoli (ask price) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (bid ask) – deve essere contenuto entro un valore di 100 punti base se la scadenza del titolo è entro i 4 anni e di 200 punti base se la scadenza del titolo è oltre i 4 anni.

Qualora non siano verificate entrambe le condizioni si passa alla valutazione del titolo con il metodo della valutazione oggettiva (model valuation).

Mark to Model

Qualora non sia applicabile una Mark to Market policy, per l’assenza di prezzi di mercato direttamente osservabili su mercati considerati attivi, è necessario fare ricorso a tecniche di valutazione che massimizzino il ricorso alle informazioni disponibili sul mercato, in base ai seguenti approcci valutativi:

1. Comparable approach: in tal caso il fair value dello strumento è desunto dai prezzi osservati su transazioni recenti avvenuti su strumenti simili in mercati attivi, opportunamente aggiustati per tenere conto delle differenze negli strumenti e nelle condizioni di mercato;
2. Model Valuation: in mancanza di prezzi di transazioni osservabili per lo strumento oggetto di valutazione o per strumenti simili, è necessario adottare un modello di valutazione; tale modello deve essere di provata affidabilità nella stima di ipotetici prezzi “operativi” e pertanto deve trovare ampio riscontro negli operatori di mercato. Tale modello è stato identificato attraverso l’utilizzo di uno specifico software specializzato (Promotio).

In particolare i titoli di debito vengono valutati in base alla metodologia dell’attualizzazione dei flussi di cassa previsti, opportunamente corretti per tenere conto del rating emittente e della durata del titolo;

i contratti derivati sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (rischio tasso, volatilità, rischio cambio, rischio prezzo, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione, in particolare l'attualizzazione dei flussi di cassa delle varie componenti per quanto riguarda i derivati di Interest Rate Swap o l'applicazione di algoritmi matematici per la valutazione di opzioni (esempio Black & Scholes).

Tali metodologie di valutazione, che vengono proposte dal Direttore Generale, sono state individuate ed elaborate con il coinvolgimento del Comitato Finanza di Gruppo e dell'Ufficio Controllo Rischi del Gruppo, che nell'ambito delle proprie funzioni, autonome ed indipendenti, ne ha espresso la validazione.

La finalità dell'utilizzo delle tecniche di valutazione è di stabilire quale prezzo avrebbe l'operazione alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali, prudente e tutelante anche sotto l'aspetto fiscale.

Sulla base della "fair value policy" sopra descritta ne deriva una triplice gerarchia di fair value, basata sull'osservabilità dei parametri di mercato e rispondente a quella richiesta dall'emendamento all'IFRS 7:

1. Quotazioni desunte da mercati attivi (Livello 1):

La valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

2. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili (Livello 2)

La valutazione dello strumento finanziario non è basata sul prezzo di mercato dello strumento finanziario oggetto di valutazione, bensì su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili o mediante tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi – tra i quali spread creditizi e di liquidità – sono desunti da dati osservabili di mercato. Tale livello implica contenuti elementi di discrezionalità nella valutazione, in quanto tutti i parametri utilizzati risultano attinti dal mercato (per lo stesso titolo e per titoli simili) e le metodologie di calcolo consentono di replicare quotazioni presenti su mercati attivi.

3. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (Livello 3)

La determinazione del fair value fa ricorso a tecniche di valutazione che si fondano, in misura rilevante, su input significativi non desumibili dal mercato e comporta, pertanto, stime ed assunzioni di variabili da parte del management.

Passività finanziarie valutate al fair value e determinazione del proprio merito creditizio

Tra le "Passività finanziarie valutate al fair value" figurano le passività emesse dalla banca, per i quali è stata adottata la "Fair Value Option". In particolare, il perimetro della Fair Value Option riguarda le seguenti tipologie di emissioni:

- prestiti obbligazionari a tasso fisso plain vanilla;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a componenti di equity (titoli o indici) o di tassi di cambio;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a strutture di tasso di interesse, a tassi di inflazione o indici assimilabili.

In tali casi, l'adozione della Fair Value Option consente di superare il mismatching contabile che diversamente ne sarebbe conseguito, valutando l'emissione obbligazionaria al costo ammortizzato ed il relativo derivato collegato al fair value.

La scelta della Banca della Fair Value Option, in alternativa all'Hedge Accounting, è motivata dall'esigenza di semplificare il processo amministrativo contabile delle coperture.

A differenza dell'Hedge Accounting, le cui regole di contabilizzazione prevedono che sullo strumento coperto si rilevino le sole variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto, la Fair Value Option

comporta la rilevazione di tutte le variazioni di fair value, indipendentemente dal fattore di rischio che le ha generate, incluso il rischio creditizio dell'emittente.

Per tali emissioni obbligazionarie, la fair value policy della Banca prevede che la determinazione del fair value sia effettuata mediante una tecnica di valutazione basata sul modello di attualizzazione dei flussi di cassa.

Crediti e debiti verso banche e clientela, Titoli in circolazione, Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela, tra i titoli in circolazione, o tra le attività finanziarie detenute sino alla scadenza, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa.

In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine deteriorati (sofferenze e incagli), il fair value viene determinato attualizzando, in base ad un tasso di mercato privo di rischio, i flussi contrattuali, al netto delle previsioni di perdita. Per gli impieghi a medio-lungo termine performing, il fair value è determinato secondo un approccio basato sull'avversione al rischio: l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa, opportunamente rettificati per le perdite attese, viene effettuata sulla base di un tasso di mercato risk-free, maggiorato di una componente ritenuta espressiva dell'avversità al rischio, al fine di tenere conto di ulteriori fattori rispetto alla perdita attesa;
- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo o indeterminata, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value;
- per i prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato la valutazione viene effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa del titolo;
- per i titoli di debito classificati nel portafoglio delle "Attività finanziarie detenute sino a scadenza" o dei "Crediti verso banche o clientela", anche a seguito di riclassifica di portafogli, il fair value è stato determinato attraverso l'utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e le passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value.

A.3 – Informativa sul *FAIR VALUE*

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

Nel corso del 2012 non sono stati effettuati trasferimenti di portafoglio.

A.3.2 Gerarchia del fair value

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

	2012			2011		
Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	54.406	22.649		208.459	26.151	25.281
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	513.834	89.000	67.278	223.809	101.332	11.280
4. Derivati di copertura		5.019			3.467	
Totale	568.240	116.668	67.278	432.268	130.950	36.561
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		13.563			11.709	
2. Passività finanziarie valutate al fair value		90.501			109.285	
3. Derivati di copertura						
Totale	-	104.064	-	-	120.994	-

Il livello 3 delle Attività disponibili per la vendita ricomprende:

- un titolo obbligazionario emesso dalla sub-holding Argentario S.p.A. (facente parte del nostro Gruppo Bancario) attualmente detenuto dalla Cassa, contabilizzato al costo ammortizzato comprensivo dei ratei maturati alla data del presente Bilancio;
- un titolo obbligazionario emesso da una Società affidata dalla Banca: per questo titolo, in considerazione della natura di operazione di credito alternativa ad altre forme tecniche si ritiene più idonea e rispondente alle caratteristiche del titolo l'iscrizione e la successiva valutazione al costo;
- partecipazioni non rilevanti contabilizzate al costo in quanto non è possibile definire un fair value attendibile.

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

	<i>detenute per la negoziazione</i>	<i>Attività Finanziarie valutate al fair value</i>	<i>disponibili per la vendita</i>	<i>di copertura</i>
1. Esistenze iniziali	25.281		11.280	
2. Aumenti			56.876	
2.1 Acquisti			55.000	
2.2 Profitti imputati a:				
2.2.1 Conto Economico				
- di cui plusvalenze				
2.2.2 Patrimonio netto				
2.3 Trasferimenti da altri livelli				
2.4 Altre variazioni in aumento			1.876	
3.1 Diminuzioni	25.281	-	878	-
3.1 Vendite			44	
3.2 Rimborsi	25.000		625	
3.3 Perdite imputate a:				
3.3.1 Conto Economico				
- di cui minusvalenze				
3.3.2 Patrimonio netto				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli				
3.5 Altre variazioni in diminuzione	281		209	
4. Rimanenze finali		-	67.278	-

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

La Cassa non detiene passività finanziarie valutate al fair value di livello 3.

A.3.3 Informativa sul c.d. "day one profit/loss"

Tutte le transazioni messe in atto dalla Cassa sono effettuate a valori di mercato pertanto non sussistono differenze tra fair value al momento della rilevazione iniziale e tecniche valutative.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
ATTIVO
SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10
1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var.%</i> <i>2012/11</i>
a) Cassa	23.258	22.809	1,97
b) Depositi liberi presso Banche Centrali			
Totale	23.258	22.809	1,97

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20
2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2012</i>			<i>Totale 31.12.2011</i>		
	<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>	<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>
A Attività per cassa						
1 Titoli di Debito	54.406	7.766	-	207.764	12.160	25.281
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	54.406	7.766		207.764	12.160	25.281
2 Titoli di Capitale				2		
3 Quote di O.I.C.R.				693		
4 Finanziamenti	-	-		-	-	
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A	54.406	7.766	-	208.459	12.160	25.281
B Strumenti derivati						
1 Derivati Finanziari	-	14.883		-	13.991	
1.1 di negoziazione		11.042			10.655	
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>		3.841			3.336	
1.3 altri						
2 Derivati creditizi	-	-		-	-	
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
Totale B	-	14.883	-	-	13.991	-
Totale (A+B)	54.406	22.649	-	208.459	26.151	25.281

I derivati finanziari “di negoziazione” si riferiscono:

- per 7.554 mila euro a quattro contratti derivati (Interest rate swap) stipulati con controparte creditizia per contenere il rischio di tasso d’interesse di mutui cartolarizzati;
- per 3.018 mila euro a contratti derivati stipulati con clientela (Interest rate swap, cap e forward);
- per 65 mila euro a contratti derivati con banche (forward)
- per 405 mila euro a contratti derivati stipulati con Banche (cap).

I derivati finanziari “connessi con la fair value option” rappresentano il valore positivo di Interest rate swap stipulati con controparti creditizie e collegati economicamente a prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa e valutati al fair value (fair value option).

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

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var.%</i> <i>2012/11</i>
A. Attività per cassa			
1. Titoli di Debito	62.172	245.205	-74,64
a) Governi e Banche Centrali	50.102	207.468	-75,85
b) Altri enti pubblici	131	258	-49,22
c) Banche	11.939	12.198	-2,12
d) Altri emittenti		25.281	n.s
2. Titoli di Capitale		2	
a) Banche		2	
b) Altri Emittenti			
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie			
- imprese non finanziarie			
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.		693	
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale A	62.172	245.900	-74,72
B. Strumenti derivati			
	14.883	13.991	6,38
a) Banche	11.865	11.086	
- fair value	11.865	11.086	
b) Clientela	3.018	2.905	
- fair value	3.018	2.905	
Totale B	14.883	13.991	-5,99
Totale A+B	77.055	259.891	-70,35

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Titoli di capitale</i>	<i>Quote di O.I.C.R.</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	245.205	2	693		245.900
B. Aumenti	620.495	91	289		620.875
B1. Acquisti	614.093	91	227		614.411
B2. Variazioni positive di fair value	543				543
B3. Altre variazioni	5.859		62		5.921
C. Diminuzioni	803.528	93	982		804.603
C1. Vendite	647.711	91	955		648.757
C2. Rimborsi	153.559				153.559
C3. Variazioni negative di fair value	14				14
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	2.244	2	27		2.273
D. Rimanenze Finali	62.172				62.172

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2012</i>			<i>Totale 31.12.2011</i>		
	<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>	<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>
1. Titoli di Debito	513.834	89.000	58.451	223.263	101.332	2.409
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	513.834	89.000	58.451	223.263	101.332	2.409
2. Titoli di Capitale			8.827			8.871
2.1 Valutati al fair value						
2.2 Valutati al costo			8.827			8.871
3. Quote O.I.C.R.				546		
4. Finanziamenti						
Totale	513.834	89.000	67.278	223.809	101.332	11.280

Il livello 3 delle Attività disponibili per la vendita ricomprende:

- un titolo obbligazionario emesso dalla sub-holding Argentario S.p.A. (facente parte del nostro Gruppo Bancario) attualmente detenuto dalla Cassa, contabilizzato al costo ammortizzato comprensivo dei ratei maturati alla data del presente Bilancio;
- un titolo obbligazionario emesso da una Società affidata dalla Banca: per questo titolo, in considerazione della natura di operazione di credito alternativa ad altre forme tecniche si ritiene più idonea e rispondente alle caratteristiche del titolo l'iscrizione e la successiva valutazione al costo;
- partecipazioni non rilevanti contabilizzate al costo in quanto non è possibile definire un fair value attendibile.

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

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var. %</i> <i>2012/11</i>
1. Titoli di Debito	661.285	327.004	102,23
a) Governi e Banche Centrali	506.958	223.263	127,07
b) Altri enti pubblici	-	2.549	n.s
c) Banche	53.263	35.024	52,08
d) Altri emittenti	101.064	66.168	52,74
2. Titoli di Capitale	8.827	8.871	-0,50
a) Banche	7.674	7.674	-
b) Altri emittenti:	1.153	1.197	-3,68
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie	50	50	-
- imprese non finanziarie	1.103	1.147	-3,84
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.		546	n.s
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale	670.112	336.421	99,19

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Titoli di capitale</i>	<i>Quote di O.I.C.R.</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	327.004	8.871	546		336.421
B. Aumenti	481.633		975		482.608
B1. Acquisti	444.542		900		445.442
B2. Variazioni positive di FV	5.947				5.947
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	31.144		75		31.219
C. Diminuzioni	147.352	44	1.521		148.917
C1. Vendite	121.620	44	1.517		123.181
C2. Rimborsi	18.368				18.368
C3. Variazioni negative di FV	3.726				3.726
C4. Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	3.638		4		3.642
D. Rimanenze Finali	661.285	8.827			670.112

Titoli di debito: le altre variazioni in aumento comprendono la capitalizzazione degli interessi delle polizze assicurative, i ratei di competenza, gli utili da negoziazione; le altre variazioni in diminuzione comprendono le perdite da negoziazione e lo storno dei ratei dell'esercizio precedente.

SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA - VOCE 50
5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	<i>Totale 31.12.2012</i>				<i>Totale 31.12.2011</i>			
	<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair value Livello 1</i>	<i>Fair value Livello 2</i>	<i>Fair value Livello 3</i>	<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair value Livello 1</i>	<i>Fair value Livello 2</i>	<i>Fair value Livello 3</i>
1. Titoli di Debito	111.636	114.876	-	-	90.426	92.077	-	-
- Strutturati								
- Altri	111.636	114.876			90.426	92.077		
2. Finanziamenti								
Totale	111.636	114.876			90.426	92.077		

5.2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologie operazioni/Valori	<i>Totale 31.12.2012</i>	<i>Totale 31.12.2011</i>	<i>Var % 2012/11</i>
1. Titoli di Debito	111.636	90.426	23,46
a) Governi e Banche Centrali	111.636	90.426	23,46
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri emittenti			
2. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale	111.636	90.426	23,46

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	90.426		90.426
B. Aumenti	82.562		82.562
B1. Acquisti	79.728		79.728
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	2.834		2.834
C. Diminuzioni	61.352		61.352
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	59.494		59.494
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni	1.858		1.858
D. Rimanenze Finali	111.636		111.636

SEZIONE 6 - CREDITI VERSO BANCHE - VOCE 60
6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var. %</i> <i>2012/11</i>
A. Crediti Verso Banche Centrali	69.384	213.135	-67,45
1. Depositi vincolati		173.001	n.s.
2. Riserva obbligatoria	69.384	40.134	72,88
3. Pronti contro termine			
4. Altri			
B. Crediti Verso Banche	449.781	94.270	n.s.
1. Conti correnti e depositi liberi	42.242	6.744	n.s.
2. Depositi vincolati	149.823	2.926	n.s.
3. Altri finanziamenti:	211.184	81.606	
3.1 Pronti contro termine attivi	211.184	81.606	
3.2 Leasing finanziario			
3.3 Altri			
4. Titoli di debito	46.532	2.994	n.s.
4.1 Titoli strutturati			
4.2 Altri titoli di debito	46.532	2.994	n.s.
Totale (valore di Bilancio)	519.165	307.405	68,89
Totale (Fair Value)	519.165	307.405	68,89

Il fair value dei crediti verso banche non differisce dal valore nominale degli stessi in quanto i tassi che li regolano sono di mercato e le esposizioni sono a breve termine.

Per una migliore rappresentazione dei dati di Bilancio si segnala che, nell'anno 2011, è stato riclassificato l'importo di 33.506 migliaia di euro, dalla voce 60 "Crediti verso Banche" alla voce 150 "Altre attività" relativo ad Assegni bancari di altri Istituti.

SEZIONE 7 - CREDITI VERSO CLIENTELA - VOCE 70
7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011		var.% 2012/11	
	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis	Deteriorati
1. Conti correnti	659.782	81.058	775.705	25.307	-14,94	220,30
2. Pronti contro termine attivi						
3. Mutui	1.308.109	102.388	1.265.257	64.745	3,39	58,14
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	180.922	7.333	170.149	6.366	6,33	15,19
5. Leasing finanziario						
6. Factoring						
7. Altri finanziamenti	445.112	5.846	419.008	11.070	6,23	-47,19
8. Titoli di debito		159		239		
8.1 Titoli strutturati						
8.2 Altri titoli di debito		159		239	-	-33,47
Totale (Valore di bilancio)	2.593.925	196.784	2.630.119	107.727	-1,38	82,67
Totale (Fair Value)	2.681.388	196.784	2.879.496	107.727	-6,88	82,67

Le informazioni relative al fair value dei crediti sono state ottenute tramite modelli di calcolo che prevedono l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri tramite un tasso risk free. Tale tasso è stato applicato su tutte le tipologie di crediti, prescindendo da considerazioni relative ad altri fattori di rischio (controparte, credito).

Si segnala che nel corso del 2012 è stata effettuata una operazione di acquisto in via definitiva di crediti pro-soluto dalla nostra controllata Italcredi S.p.A. derivante da operazioni di cessione del quinto dello stipendio e delegazione di pagamento.

L'operazione ha coinvolto 2.502 posizioni in bonis per un importo totale di circa 66 milioni di euro. L'acquisto è avvenuto secondo la procedura della cessione dei "crediti individuabili in blocco" ex art.58 del T.U.B., nel rispetto della normativa sulla privacy ed a condizioni di mercato. Tali posizioni sono individuabili nella sopra esposta tabella nel punto 4 "Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto".

I titoli di debito deteriorati si riferiscono:

- per 150 mila euro al titolo Lehman Brothers Treasury (Olanda), scadenza 4 agosto 2014, nominali 795 mila euro. Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 7 mila euro;
- per 9 mila euro al titolo Lehman Brothers Holding (Olanda), scadenza 28 luglio 2014, nominali 63 mila euro. Sono state contabilizzate riprese di valore da interessi a conto economico (voce 130) per 1 migliaio di euro.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011			var.% 2012/11	
	Bonis	Deteriorati	Acquistati Altri	Bonis	Deteriorati	Acquistati Altri	Bonis	Deteriorati
1 Titoli di debito		-	159		-	239		-33,47
a) Governi								
b) Altri Enti pubblici								
c) Altri emittenti		-	159		-	239		-33,47
- imprese non finanziarie								
- imprese finanziarie		-	159		-	239		-33,47
- assicurazioni								
- altri								
2 Finanziamenti verso:	2.593.925	196.625	2.630.119	107.488	-1,38	82,93		
a) Governi								
b) Altri Enti pubblici	12.079		8.930			35,26		
c) Altri soggetti	2.581.846	196.625	2.621.189	107.488	-1,50	82,93		
- imprese non finanziarie	1.562.729	161.354	1.756.733	85.333	-11,04	89,09		
- imprese finanziarie	241.274	4.913	160.153	104	50,65			
- assicurazioni				8				
- altri	777.843	30.358	704.303	22.043	10,44	37,72		
Totale	2.593.925	196.784	2.630.119	107.727	-1,38	82,67		

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80
8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	<i>FV 31.12.2012</i>			<i>VN 2012</i>	<i>FV 31.12.2011</i>			<i>VN 2011</i>
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari		5.019		52.324		3.467		52.324
1. Fair value		5.019		52.324		3.467		52.324
2. Flussi Finanziari								
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1. Fair value								
2. Flussi Finanziari								
Totale		5.019		52.324		3.467		52.324

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

Operazioni / tipo di copertura	Fair Value					Flussi Finanziari		Investim. esteri	
	Specifica					Generica	Specifica		Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Att. finanz. disp. per la vendita									
2. Crediti									
3. Att. finanz. detenute sino alla scad.									
4. Portafoglio									
5. Altre Operazioni									
Totale Attività	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. Passività Finanziarie	5.019								
2. Portafoglio									
Totale Passività	5.019	-	-	-	-	-	-	-	
1. Transazioni attese									
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie									

Il portafoglio dei “contratti derivati di copertura” è composto da due Interest Rate Swap impiegati dalla banca con lo scopo di annullare o ridurre i rischi di mercato ai quali è esposta la posizione passiva oggetto della protezione. In base alle regole dell’*hedge accounting* tale posizione è valutata anch’essa al fair value con contropartita a conto economico.

Al fine di verificare l’efficacia della copertura, ovvero la capacità del derivato di compensare le variazioni di fair value dell’oggetto coperto, si sono eseguiti i test come stabilito dallo IAS 39 AG 105, secondo il quale una relazione di copertura è da considerarsi altamente efficace qualora il rapporto tra la variazione del FV dello strumento coperto e la variazione dello strumento di copertura sia compreso nel range 80%-125%. L’applicazione del “dollar offset method” ha dimostrato l’efficacia della copertura per entrambi gli strumenti.

SEZIONE 10 - LE PARTECIPAZIONI - VOCE 100
10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

<i>Denominazioni</i>	<i>Sede</i>	<i>Quota di partecipazione %</i>	<i>Disponibilità voti%</i>
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1. Argentario S.p.A.	Ravenna	81,64	
2. Banca di Imola S.p.A.	Imola	20,08	
B. Imprese controllate in modo congiunto			
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1. C.S.E. scrl	Bologna	10,40	

10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

<i>Denominazione</i>	<i>Totale Attivo</i>	<i>Ricavi Totali</i>	<i>Utile (Perdita)</i>	<i>Patrimonio netto</i>	<i>Valore di Bilancio</i>	<i>Fair Value</i>
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1. Argentario S.p.A.	286.445	5.992	2.810	224.098	172.878	X
2. Banca di Imola S.p.A.	2.038.664	99.724	603	138.033	35.028	X
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole						
1. C.S.E. SCRL Consorzio Servizi Bancari	173.513	126.419	10.909	122.404	6.269	
Totale	2.498.622	232.135	14.322	484.535	214.175	

I dati di Bilancio del CSE si riferiscono al 31.12.2011 in quanto è l'ultimo bilancio attualmente disponibile.

Il fair value non viene fornito in quanto la società sottoposta a influenza notevole non è quotata.

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	31.12.2012	31.12.2011
A. Esistenze iniziali	208.278	208.278
B. Aumenti	5.897	
B1. Acquisti	5.897	
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C1. Vendite		
C2. Rettifiche di valore		
C3. Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	214.175	208.278
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali		

Nell'ambito della ristrutturazione societaria del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna che ha visto la Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia S.p.A fondersi per incorporazione nella Banca di Imola S.p.A, entrambe le Banche hanno ceduto, la prima interamente (0,1%) la seconda per una parte (5,50%), la propria partecipazione sociale in C.S.E. s.c.r.l alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A..

Il valore di scambio della partecipazione in C.S.E s.c.r.l. è stato anche asseverato da una perizia della società esterna ed indipendente PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A di Milano.

SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 110
1.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
A. Attività ad uso funzionale			
1.1 di proprietà	49.845	51.465	-3,15
a) terreni	10.484	10.451	0,32
b) fabbricati	33.458	34.591	-3,28
c) mobili	846	1.025	-17,46
d) impianti elettronici	145	185	-21,62
e) altre	4.912	5.213	-5,77
1.2 acquisite in leasing finanziario	8.601	7.058	21,86
a) terreni	1.070	882	21,32
b) fabbricati	7.531	6.176	21,94
c) mobili			
d) impianti elettronici			
e) altre			
Totale A	58.446	58.523	-0,13
B. Attività detenute a scopo di investimento			
2.1 di proprietà	14.347	14.549	-1,39
a) terreni	3.555	3.473	2,36
b) fabbricati	10.792	11.076	-2,56
2.2 acquisite in leasing finanziario	560	570	-1,75
a) terreni	84	84	-
b) fabbricati	476	486	-2,06
Totale B	14.907	15.119	-1,40
Totale (A+B)	73.353	73.642	-0,39

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	<i>Terreni</i>	<i>Fabbricati</i>	<i>Mobili</i>	<i>Impianti Elettronici</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali Lorde	11.333	63.172	10.361	9.280	26.759	120.905
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	22.405	9.336	9.095	21.546	62.382
A.2 Esistenze iniziali nette	11.333	40.767	1.025	185	5.213	58.523
B. Aumenti:	221	1.504	149	93	1.524	3.491
B.1 Acquisti	189	1.504	148	80	882	2.803
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	32		1	13	642	688
C. Diminuzioni:	-	1.282	328	133	1.825	3.568
C.1 Vendite			1	13	644	658
C.2 Ammortamenti		1.282	327	120	1.121	2.850
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					60	60
D. Rimanenze Finali nette	11.554	40.989	846	145	4.912	58.446
D.1 Riduzione di Valore totali nette	-	23.687	9.663	9.215	22.667	65.232
D.2 Rimanenze Finali Lorde	11.554	64.676	10.509	9.360	27.579	123.678
E. Valutazione al Costo						

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	<i>Totale</i>	
	<i>Terreni</i>	<i>Fabbricati</i>
A. Esistenze iniziali lorde	3.557	14.176
A.1 Riduzioni di valore totali nette		2.614
A.2 Esistenze iniziali nette	3.557	11.562
B. Aumenti:	80	86
B.1 Acquisti	38	67
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	44	19
C. Diminuzioni:		380
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		249
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		131
D. Rimanenze finali nette	3.639	11.268
D.1 Riduzioni di valore totali nette		2.838
D.2 Rimanenze finali lorde	3.639	14.106
E. Valutazione al Fair Value	3.641	11.399

La determinazione del fair value è avvenuta tramite una stima effettuata da professionisti interni all'azienda con riconosciute e pertinenti qualifiche nonché recenti esperienze nella localizzazione e nella tipologia degli investimenti immobiliari oggetto di valutazione.

SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	<i>Totale 31.12.2012</i>		<i>Totale 31.12.2011</i>	
	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>
A.1 Avviamento				
A.2 Altre Attività immateriali	58	-	76	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	58	-	76	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività	58	-	76	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	58	-	76	-

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	<i>Avviamento</i>	<i>Altre Attività Immateriali: Generate internamente</i>		<i>Altre Attività Immateriali: Altre</i>		<i>Totale</i>
		<i>Def</i>	<i>Indef</i>	<i>Def</i>	<i>Indef</i>	
A. Esistenze iniziali				260		260
A.1 Riduzioni di valore totali nette				184		184
A.2 Esistenze iniziali nette	-			76		76
B. Aumenti				31		31
B.1 Acquisti				31		31
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di Valore						
B.4 Variazioni positive di Fair Value imputate a:						
- Patrimonio Netto						
- Conto Economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre Variazioni						
C. Diminuzioni				49		49
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore:						
- Ammortamenti				49		49
- 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						
D. Rimanenze Finali nette				58		58
D.1 Rettifiche di Valore totali nette				233		233
E. Rimanenze Finali Lorde				291		291
F. Valutazione al Costo				58		58

Legenda

Def: a durata definita

Indef: a durata indefinita

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

Le principali differenze deducibili, in contropartita a conto economico, riguardano:

- Fondi rischi e oneri per controversie legali per 1,322 milioni di euro;
- Fondi rischi e oneri per oneri contrattuali per 1,396 milioni di euro;
- Altre passività per 278 mila euro;
- Rettifiche di valore su crediti per 19,330 milioni di euro;
- Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per 263 mila euro;
- Affrancamento avviamento ex art. 23 D.L. n. 98 /2011 per 2,775 milioni di euro.

Non risultano differenze deducibili in contropartita del patrimonio netto.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le principali differenze tassabili, in contropartita a conto economico, riguardano:

- Storno ammortamento terreni, rivalutazione di immobili e terreni in sede di first time adoption (FTA) e altre rivalutazioni effettuate in passato per 11,906 milioni di euro;
- Plusvalenze patrimoniali rateizzabili per 458 mila euro;
- Disallineamenti fiscali su partecipazioni per 105 mila euro;
- Attualizzazione del T.F.R. per 72 mila euro.

Le differenze tassabili, in contropartita del patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione positive concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari) il cui fair value risulta superiore al costo.

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

	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011
1. Importo iniziale	16.063	8.900
2. Aumenti	11.827	9.294
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	11.827	9.294
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	2.526	2.131
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.526	2.131
a) rigiri	2.526	2.131
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
a) trasformazione in crediti di imposta di cui alla L. 214 /2011		
b) altre		
4. Importo Finale	25.364	16.063

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
1. Importo iniziale	11.856	5.019
2. Aumenti	10.529	7.122
3. Diminuzioni	527	285
3.1 Rigiri	527	285
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	-	-
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	21.858	11.856

Le imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 sono relative a rettifiche di valore su crediti ex art. 106 comma 3 del T.U.I.R. per 19,084 milioni di euro e all'affrancamento dell'avviamento ex art. 23 D.L. n.98/2011 per 2,775 milioni di euro. La movimentazione del 2012 è completamente riferibile a rettifiche di valore su crediti.

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

	<i>Totale 31.12.2012</i>	<i>Totale 31.12.2011</i>
1. Importo iniziale	12.772	12.696
2. Aumenti	23	881
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	23	881
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	253	805
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	253	805
a) rigiri	253	805
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	12.542	12.772

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

	31.12.2012	31.12.2011
1. Importo iniziale	5.438	1.375
2. Aumenti	-	4.063
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		4.063
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	5.438	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	5.438	
a) rigiri	5.438	
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	-	5.438

Nel corso del 2012 si sono completamente azzerate le differenze deducibili in contropartita del patrimonio netto, tutte riguardanti le riserve da valutazione negative concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari).

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

	31.12.2012	31.12.2011
1. Importo iniziale	-	262
2. Aumenti	734	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	734	
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	-	262
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	262
a) rigiri		262
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo Finale	734	-

Ai fini della valutazione della recuperabilità delle imposte anticipate, prevalentemente riconducibili a rettifiche di valore su crediti eccedenti il limite fiscalmente deducibile (per la parte che impatta a conto economi-

co), si è ritenuto esistere una ragionevole certezza di conseguire risultati imponibili sufficienti al rientro di tali poste attive, facendo riferimento all'esperienza storica, ai redditi imponibili passati (Mod. Unico e Mod. Consolidato nazionale), nonché ai risultati previsti dal Budget 2013 e dal piano strategico 2013-2016; le differite attive nette ammontano a 12,09 milioni di euro. I risultati dell'analisi condotta fanno ritenere presenti le condizioni necessarie previste dal principio contabile IAS 12 per l'iscrizione e il mantenimento del credito per imposte anticipate.

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 150

15.1 Altre attività: composizione

	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>
Importi da regolare	12.545	15.537
Assegni Bancari di altri Istituti	23.749	33.506
Prelevi bancomat in lavorazione	812	34
Spese sostenute su imm.terzi	1.227	1.344
Debitori diversi in lavorazione	11.929	9.820
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	830	515
Assegni circolari emessi da mandatarie	3.180	2.129
Messaggi 034 da regolare	10.277	19.473
Altri	15.921	8.186
Totale	80.470	90.544

Nella voce "Altri" sono ricomprese partite di importo unitario non rilevante che non hanno ancora trovato la loro destinazione definitiva.

Per una migliore rappresentazione dei dati di Bilancio si segnala che, nell'anno 2011, è stato riclassificato l'importo di 33.506 migliaia di euro, dalla voce 60 "Crediti verso Banche" alla voce 150 "altre attività" relativo ad Assegni bancari di altri Istituti.

PASSIVO

SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>var %</i> 2012/11
1. Debiti verso Banche centrali	745.964		
2. Debiti verso Banche	125.069	485.493	-74,24
2.1 Conti correnti e depositi liberi	112.268	86.279	30,12
2.2 Depositi vincolati	9.029	27.344	-66,98
2.3 Finanziamenti	3.772	371.870	n.s.
2.3.1 Pronti contro termine passivi			
2.3.2 Altri	3.772	371.870	n.s.
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
2.5 Altri debiti			
Totale	871.033	485.493	79,41
Fair Value	871.033	485.493	79,41

Il fair value dei debiti verso Banche approssima il valore di bilancio in quanto le poste in oggetto hanno natura temporale a vista o a breve termine, entro i dodici mesi, ed i tassi applicati sono in linea con il mercato.

Ai fini della presente tabella, si precisa che la Cassa si è avvalsa della possibilità di rifinanziarsi a medio termine dalla BCE (tramite l'adesione alle operazioni LTRO – Long Term Refinancing Operations di dicembre 2011 e febbraio 2012). L'importo complessivo pari a euro 740 milioni è stato così ripartito all'interno del Gruppo:

- 170.200 mila euro Banca di Imola;
- 8.100 mila euro Banco di Lucca e del Tirreno;
- 561.700 mila euro Cassa

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var %</i> <i>2012/11</i>
1. Conti correnti e depositi liberi	1.368.495	1.545.275	-11,44
2. Depositi vincolati	320.099	33.051	
3. Finanziamenti	119.430	126.007	-5,22
3.1 Pronti contro termine passivi	4.878	72.240	
3.2 Altri	114.552	53.767	
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
5. Altri debiti	15.005	23.908	-37,24
Totale	1.823.029	1.728.241	5,48
Fair Value	1.823.029	1.728.241	5,48

Il fair value dei debiti verso clientela approssima il valore di bilancio in quanto le poste in oggetto hanno natura temporale a vista o a breve termine, entro i dodici mesi, ed i tassi applicati sono in linea con il mercato.

2.5 Debiti per leasing finanziario

Ammontano a 4.539 mila euro e sono relativi al debito residuo maturato su sette immobili acquisiti in leasing.

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2012				Totale 31.12.2011			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3
A. Titoli	1.174.094	1.207.307	2.825		1.231.476	1.204.032	47.822	
1. Obbligazioni	1.171.287	1.207.307			1.183.741	1.204.032		
1.1 strutturate	212.128	218.256			174.166	179.619		
1.2 altre	959.159	989.051			1.009.575	1.024.413		
2. Altri titoli	2.807		2.825		47.735			47.822
2.1 strutturati								
2.2 altri	2.807		2.825		47.735			47.822
Totale	1.174.094	1.207.307	2.825		1.231.476	1.204.032	47.822	

Legenda

L1: livello 1 L2: livello 2 L3: livello 3

Il fair value dei titoli in circolazione è stato calcolato attraverso una procedura del nostro centro elaborazione dati.

I titoli presenti nel livello 3 rappresentano l'ammontare dei certificati di deposito contabilizzati al costo.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Ammontano a 232,324 milioni di euro, comprensivi dei ratei maturati, e rappresentano nove prestiti obbligazionari computabili nel patrimonio di vigilanza per 187 milioni, emessi dalla Cassa con le seguenti caratteristiche:

- 1° emesso in data 30/6/2008 con scadenza 30/06/2015, tasso variabile, cedola semestrale ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,20, valore nominale 70 milioni;
- 2° emesso in data 27/11/2008 con scadenza 27/11/2015, tasso variabile, cedola semestrale ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,15, valore nominale 20 milioni di euro;
- 3° emesso in data 08/01/2009 con scadenza 08/01/2016, tasso variabile, cedola semestrale, ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,15, valore nominale 12,68 milioni di euro;
- 4° emesso in data 15/04/2010 con scadenza 15/04/2017, tasso variabile, cedola semestrale, ancorato all'Euribor 6 mesi + 1,5, valore nominale 20 milioni di euro;
- 5° emesso in data 21/10/2010 con scadenza 21/10/2017, tasso variabile, cedola semestrale, ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,30, valore nominale 18,031 milioni di euro;
- 6° emesso in data 21/10/2010 con scadenza 21/10/2017, tasso fisso 2,7%, cedola semestrale, valore nominale 32,35 milioni di euro;
- 7° emesso in data 29/11/2010 con scadenza 29/11/2017, tasso variabile, cedola semestrale, ancorato all'Euribor 6 mesi + 0,30, tasso minimo garantito 2%, valore nominale 2,8 milioni di euro;
- 8° emesso in data 17/12/2010 con scadenza 17/12/2017, tasso fisso 3%, cedola semestrale, valore nominale 19,974 milioni di euro;
- 9° emesso in data 15/02/2012 con scadenza 15/02/2019, tasso fisso 5%, cedola annuale, valore nominale 30 milioni.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Tra le “obbligazioni altre” sono comprese due emissioni il cui rischio di tasso è stato coperto con contratti di Interest Rate Swap per un totale di 52,324 milioni di euro. La contabilizzazione secondo le regole dell’*hedge accounting* prevede, trattandosi di *fair value hedge*, la compensazione delle variazioni di *fair value* dell’elemento coperto e dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta tramite la rilevazione a conto economico delle variazioni di valore di entrambi a rettifica dei rispettivi valori di carico.

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40
4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012			FV*	Totale 31.12.2011			FV*
	VN	FV			VN	FV		
	L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3	
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				13.563				11.709
1.1 Di negoziazione				12.451				10.910
1.2 Connessi con la Fair value option								
1.3 Altri				1.112				799
2. Derivati creditizi								
2.1 Di negoziazione								
2.2 Connessi con la Fair value option								
2.3 Altri								
Totale B				13.563				11.709
Totale (A+B)				13.563				11.709

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*

I derivati finanziari “di negoziazione” si riferiscono:

- per 7.554 mila euro a quattro contratti derivati (Interest rate swap) relativi all'operazione di cartolarizzazione;

- per 4.897 mila euro a contratti derivati stipulati con banche e clientela (Interest rate swap, cap, forward);

Tra i derivati finanziari “altri” figurano derivati enucleati da strumenti finanziari strutturati i cui contratti ospite sono stati classificati in portafogli diversi da quelli di negoziazione. Nello specifico si tratta di floor incorporati da prestiti obbligazionari classificati tra i titoli in circolazione.

SEZIONE 5 - PASSIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 50
5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2012				Totale 31.12.2011			
	VN	FV			VN	FV		
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3
1. Debiti verso banche								
1.1 strutturati								
1.2 Altri								
2. Debiti verso clientela								
1.1 strutturati								
1.2 Altri								
3. Titoli di debito	90.888	90.501			105.801	109.285		
1.1 strutturati	52.089	52.568			50.030	51.369		
1.2 Altri	38.799	37.933			55.771	57.916		
Totale	90.888	90.501			105.801	109.285		

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*

Nella presente voce sono compresi titoli obbligazionari valutati al fair value avvalendosi della fair value option riconducibile a quanto consentito dallo IAS 39 per le cosiddette "coperture naturali".

Il fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del nostro merito creditizio non viene indicato in quanto in assenza di rating specifici è stato mantenuto immutato nel tempo.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

	<i>Debiti verso Banche</i>	<i>Debiti verso clientela</i>	<i>Titoli in circolazione</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali			109.285	109.285
B. Aumenti			4.244	4.244
B1. Emissioni				
B2. Vendite			3.012	3.012
B3. Variazioni positive di fair value			223	223
B4. Altre variazioni			1.009	1.009
C. Diminuzioni			23.028	23.028
C1. Acquisti			1.943	1.943
C2. Rimborsi			19.575	19.575
C3. Variazioni negative di fair value			126	126
C4. Altre Variazioni			1.384	1.384
D. Rimanenze Finali			90.501	90.501

SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80

Si veda la Sezione 13 dell'attivo

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var %</i> <i>2012/11</i>
Bonifici da regolare in stanza	25.051	44.305	-43,46
Sbilancio illiquide effetti	33.706	3.698	n.s
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	1.607	763	110,62
Contributi da versare c/erario	5.789	5.127	12,91
Debiti riferiti al personale	1.011	1.194	-15,33
Debiti verso fornitori	3.765	2.565	46,78
Partite in corso di lavorazione	1.826	3.393	-46,18
Altri	16.185	16.252	-0,41
Totale	88.940	77.297	15,06

Nella voce "Altri" trovano allocazione passività residuali non rilevanti che non hanno al momento trovato appostazione definitiva.

SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>	<i>var %</i> <i>2012/11</i>
A Esistenze Iniziali	5.457	5.967	-8,55
B1 Aumenti	967	274	n.s.
B2 Accantonamento dell'esercizio	246	274	-10,22
B3 Altre variazioni in aumento	721		
C1 Diminuzioni	223	784	-71,56
C2 Liquidazioni effettuate	223	551	-59,53
C3 Altre variazioni in diminuzione		233	n.s.
D Rimanenze finali	6.201	5.457	13,63

Gli importi in "Altre variazioni in aumento" si riferiscono all'effetto attuariale.

11.2 Altre informazioni

A partire dal 1 gennaio 2007 la Legge Finanziaria e relativi decreti attuativi hanno introdotto modificazioni rilevanti nella disciplina del TFR, tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando. In particolare, i nuovi flussi di TFR potranno essere indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte oppure mantenuti in azienda (nel qual caso quest'ultima verserà i contributi TFR ad un conto di tesoreria istituito presso l'INPS). I valori espressi in bilancio sono stati recepiti dalla relazione attuariale della società esterna, autonoma e indipendente, Managers and Partners S.p.A. - Roma.

Per la valutazione al 31.12.2012 è stato applicato il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione, che ha dato luogo ad un tasso annuo costante pari al 3,20%. In particolare si è preso a riferimento l'indice IBOXX EUROZONE CORPORATE A 10+, cioè con un livello di rating dell'emittente che rispetta la definizione di "alta qualità" richiesta dal principio contabile IAS 19. Il paniere impiegato per la valutazione alla data di riferimento del presente bilancio è stato rivisitato rispetto a quello fino ad ora utilizzato per il verificarsi di situazioni di illiquidità e di fluttuazioni rilevanti avvenute in corso d'anno. A titolo di comparazione il valore della passività determinata adottando il tasso annuo di attualizzazione desunto dall'indice IBOXX CORPORATE AA (2,70%), paniere di riferimento per i bilanci fino al 2011, risulterebbe pari a 6,452 milioni di euro, per un maggiore onere a conto economico di circa 250 mila euro.

Le frequenze annue di anticipazioni (4%) e di turnover (1%) sono desunte dalle esperienze storiche assunte della società incaricata di fornire i dati. Gli indici di decesso sono quelli previsti dalla Tabella di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato e quelli della inabilità sono desunti dalle Tavole INPS distinte per età e sesso.

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI ED ONERI - VOCE 120

12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Componenti	31.12.2012	31.12.2011	var % 2012/11
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.815	1.714	5,89
2. Altri fondi per rischi ed oneri	8.605	11.098	-22,46
2.1 controversie legali	3.184	5.745	-44,58
2.2 oneri per il personale	3.685	3.666	0,52
2.3 altri	1.736	1.687	2,90
Totale	10.420	12.812	-18,67

12.2 Fondi per rischi ed oneri variazioni annue

	Fondi di Quiescenza	Altri Fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	1.714	11.098	12.812
B. Aumenti	322	3.452	3.774
B.1 Accantonamento dell'esercizio		3.452	3.452
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	65		
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni	257		
C. Diminuzioni	221	5.945	6.166
C.1 Utilizzo nell'esercizio	221	5.945	6.166
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali	1.815	8.605	10.420

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Trattasi di un fondo, integrativo al trattamento INPS, senza autonomia giuridico-patrimoniale che rientra quale debito dell'azienda verso gli iscritti, nel complessivo patrimoniale aziendale. Ad oggi risultano iscritti n. 27 ex dipendenti o aventi diritto (invariati rispetto all'anno precedente).

I valori espressi in bilancio sono stati recepiti dalla relazione attuariale della società esterna, autonoma e indipendente, Managers and Partners S.p.A.-Roma. È stato preso a riferimento l'indice IBOXX EUROZONE CORPORATE A 10+, cioè con un livello di rating dell'emittente che rispetta la definizione di "alta qualità" richiesta dal principio contabile IAS 19. Il paniere impiegato per la valutazione alla data di riferimento del presente bilancio è stato rivisitato rispetto a quello fino ad ora utilizzato per il verificarsi di situazioni di illiquidità e di fluttuazioni rilevanti avvenute in corso d'anno. A titolo di comparazione il valore della passività determinata adottando il tasso annuo di attualizzazione desunto dall'indice IBOXX CORPORATE AA, paniere di riferimento per i bilanci fino al 2011, risulterebbe pari a 1,861 milioni di euro, con un maggior onere a conto economico di circa 46 mila euro.

12.4 Fondi per rischi ed oneri: altri fondi

Gli "altri fondi" sono distinti in:

- cause con rischio di sopravvenienze passive (revocatorie, anatocismo, titoli, etc.) per le quali il rischio di soccombenza è stato valutato dai legali della banca come "probabile";
- altri rischi di sopravvenienza passiva collegati alla cessione dell'ex società di concessione tributi Sorit Ravenna S.p.A.;
- altri oneri riferiti a convenzioni di tesoreria e beneficenza.

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale ammonta a 174.660 mila euro suddiviso in 29.110.000 azioni del valore nominale di 6 euro ciascuna.

14.2 Capitale - Azioni proprie: variazioni annue

Voci / Tipologie	<i>Ordinarie</i>	<i>Altre</i>
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	29.110.000	
- interamente liberate	29.110.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	29.110.000	
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 di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	50.000	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	50.000	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	29.060.000	
D.1 Azioni proprie (+)	50.000	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	29.110.000	
- interamente liberate	29.110.000	
- non interamente liberate		

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve ammontano a 168.531 mila euro ed includono:

- a) riserva legale 37.766 mila euro;
- b) riserva statutaria 86.993 mila euro;
- c) riserva ex D.Lgs. 124/99 26 mila euro;
- d) effetto generato in sede di transizione agli IAS 41.389 mila euro;
- e) riserva plusvalenze vendita partecipazioni under common control 2.357 mila euro.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	31.12.2012	31.12.2011
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	20.475	26.365
a) Banche	15.667	15.739
b) Clientela	4.808	10.626
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	270.445	297.218
a) Banche	110	109
b) Clientela	270.335	297.109
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	151.305	162.614
a) Banche	2.914	31.459
i) a utilizzo certo	2.914	31.459
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	148.391	131.155
i) a utilizzo certo	10.027	
ii) a utilizzo incerto	138.364	131.155
4. Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione		
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	18.325	5.795
6. Altri impegni	7.184	9.339
Totale	467.734	501.331

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività ed impegni

Portafogli	<i>Importo</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Importo</i> <i>31.12.2011</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		134.485
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	453.962	192.864
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	80.506	59.751
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela	2.343	6.676
7. Attività materiali		

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	<i>Importo</i>
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	1.306
a) Acquisti	736
1. regolati	736
2. non regolati	
b) Vendite	570
1. regolate	570
2. non regolate	
2. Gestioni di portafogli	187.181
a) Individuali	187.181
b) Collettive	
3. Custodia e amministrazione di titoli	5.396.789
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 portafogli): altri	4.110.044
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.379.255
2. altri titoli	2.730.789
c) titoli di terzi depositati presso terzi	3.434.943
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.286.745
4. Altre Operazioni	
Totale	5.585.276

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	Finanz.	Altre operazioni	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011	var. % 2012/11
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.120		1.389	4.509	3.935	14,59
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	20.521			20.521	8.209	n.s.
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	5.888			5.888	366	n.s.
4. Crediti verso banche	1.064	2.666		3.730	2.165	72,29
5. Crediti verso clientela		115.254		115.254	102.562	12,37
6. Attività finanziarie valutate al fair value				-	-	-
7. Derivati di copertura			1.034	1.034	738	40,11
8. Altre attività	X	X	59	59	246	-76,02
Totale	30.593	117.920	2.482	150.995	118.221	27,72

Gli interessi relativi a “attività finanziarie di negoziazione” “altre operazioni” si riferiscono ai differenziali su contratti di interest rate swap con controparti creditizie.

Rapporti con le società del Gruppo

Argentario S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2	mila euro
Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.485	mila euro
Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	164	mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2	mila euro
Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	588	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	1.115	mila euro

Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	43	mila euro
Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	212	mila euro
Crediti verso Banche (c/c reciproci)	3	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	27	mila euro

So.R.IT. Riscossioni Italia S.p.A.

Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	270	mila euro
---	-----	-----------

Italcredi S.p.A.

Crediti verso clientela (finanziamenti)	2.849	mila euro
---	-------	-----------

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente

Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	42	mila euro
Crediti verso clientela (finanziamenti)	51	mila euro

1.2 Interessi Attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	31.12.2012	31.12.2011
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	1.472	1.378
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	438	640
C. Saldo (A-B)	1.034	738

Alla data di riferimento risultano due posizioni di “copertura” di altrettanti prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa per un valore nominale di 52,324 milioni di euro.

Secondo lo IAS 39 le operazioni rientrano nella Fair value hedge in quanto l’obiettivo è quello di coprire l’esposizione alla variazione del fair value delle obbligazioni al rischio di tasso e suscettibile di incidere sul conto economico.

Il requisito fondamentale affinché si possa applicare l’ hedge accounting è l’efficacia della copertura intesa come capacità dello strumento di copertura di compensare con le sue variazioni di fair value quelle dello strumento coperto.

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati maturati su attività finanziarie in valuta risultano pari a 439 mila euro e sono stati prodotti per 46 mila euro da rapporti con banche e per 393 mila euro da rapporti con clienti.

1.4 Interessi passivi ed oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2012	Totale 31.12.2011	var. % 2012/11
1. Debito verso banche centrali	6.156	X		6.156	-	n.s
2. Debiti verso banche	197	X		197	1.948	-89,89
3. Debiti verso clientela	21.779	X		21.779	13.147	65,66
4. Titoli in circolazione	X	29.834		29.834	24.849	20,06
5. Passività finanziarie di negoziazione				-	-	
6. Passività finanziarie valutate al fair value		2.767		2.767	3.238	-14,55
7. Altre passività e fondi	X	X		-	-	
8. Derivati di copertura	X	X		-	-	
Totale	28.132	32.601	-	60.733	43.182	40,64

Gli Interessi passivi verso banche centrali rappresentano l’ importo riconosciuto alla Banca Centrale

Europea collegato alle due operazioni di rifinanziamento a medio termine (LTRO - Long Term Refinancing Operations). L'utilizzo parziale della liquidità da parte delle banche del Gruppo ha prodotto, quale recupero dalle stesse, interessi attivi, appostati a voce 10 del conto economico, rispettivamente di:

- 1.471 mila euro per Banca di Imola;
- 67 mila euro per Banco di Lucca e del Tirreno.

Rapporti con le società del Gruppo

Argentario S.p.A.

Debiti verso clientela (rapporto di c/c)	20 mila euro
--	--------------

Banca di Imola S.p.A.

Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	47 mila euro
Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	70 mila euro
Debiti verso banche (liquidazione depositi)	2 mila euro
Debiti verso banche (pronti contro termine)	4 mila euro

Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	8 mila euro
--	-------------

So.R.IT. Riscossioni Italia S.p.A.

Debiti verso clientela (rapporto di c/c)	4 mila euro
--	-------------

Italcredi S.p.A.

Debiti verso clientela (rapporto di c/c)	3 mila euro
--	-------------

1.6.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati maturati su passività in valuta risultano pari a 89 mila euro e sono stati prodotti da depositi di banche per 3 mila euro e da clientela per 86 mila di euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

Sono ricompresi nei "debiti verso clientela" e ammontano a 138 mila euro: sono relativi a 7 immobili di cui sei ad uso funzionale e uno a scopo investimento.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>var. %</i> 2012/11
a) garanzie rilasciate	1.729	1.752	-1,31
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	14.484	15.088	-4,00
1. Negoziazione di strumenti finanziari	19	32	-40,63
2. Negoziazione di valute	107	105	1,90
3. Gestioni portafogli	2.380	2.142	11,11
3.1 individuali	2.380	2.142	
3.2 collettive			
4. Custodia ed amministrazione di titoli	4.882	5.163	-5,44
5. Banca depositaria			
6. Collocamento di titoli	180	30	n.s
7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.357	1.751	-22,50
8. Attività di consulenza			
8.1 in materia di investimenti			
8.2 in materia di struttura finanziaria			
9. Distribuzione di servizi di terzi	5.559	5.865	-5,22
9.1 gestioni di portafogli			
9.1.1 individuali			
9.1.2 collettive			
9.2 prodotti assicurativi	4.233	4.413	-4,08
9.3 altri prodotti	1.326	1.452	-8,68
d) servizi di incasso e pagamento	6.100	5.949	2,54
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione			
f) servizi per operazioni di factoring			
g) esercizio di esattorie e ricevitorie			
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione			
i) tenuta e gestione dei conti correnti	22.619	19.093	18,47
j) altri servizi	2.722	3.263	-16,58
Totale	47.654	45.145	5,56

Rapporti con le società del Gruppo

Argentario S.p.A.

Tenuta e gestione dei conti correnti 33 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni patrimoniali individuali 31 mila euro

Servizi di incasso e pagamento 11 mila euro

Altri servizi 785 mila euro

Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Gestioni patrimoniali individuali	2 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	3 mila euro
Altri servizi	89 mila euro

So.R.IT. Riscossioni Italia S.p.A.

Garanzie rilasciate	15 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	76 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	44 mila euro
Altri servizi (canoni locazione P.O.S.)	3 mila euro

Italcredì S.p.A.

Garanzie rilasciate	2 mila euro
Distribuzione prodotti di terzi (altri)	73 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	16 mila euro
Altri servizi (canone home banking)	1 migliaio di euro

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente**Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.**

Custodia e amministrazione titoli	3.050 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	21 mila euro

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31.12.2012	31.12.2011	var: % 2012/11
a) presso propri sportelli:	8.119	8.037	1,02
1. Gestioni di portafogli	2.380	2.142	11,11
2. Collocamento di titoli	180	30	n.s
3. Servizi e prodotti di terzi	5.559	5.865	5,22
b) offerta fuori sede:			
1. Gestioni di portafogli			
2. Collocamento di titoli			
3. Servizi e prodotti di terzi			
c) altri canali distributivi:			
1. Gestioni di portafogli			
2. Collocamento di titoli			
3. Servizi e prodotti di terzi			

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31.12.2012	31.12.2011	var: % 2012/11
a) garanzie ricevute	4	4	-
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione e intermediazione:	903	943	-4,24
1. Negoziazione di strumenti finanziari	201	249	-19,28
2. Negoziazione di valute			
3. Gestioni di portafogli:	459	428	7,24
3.1 proprie			
3.2 delegate da terzi	458	428	7,01
4. Custodia ed amministrazione di titoli	177	185	-4,32
5. Collocamento di strumenti finanziari	67	81	-17,28
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi			
d) servizi di incasso e pagamento	793	771	2,85
e) altri servizi	3.033	463	n.s
Totale	4.733	2.181	117,01

Si segnala che la voce e) altri servizi comprende 2.620 mila euro relativi a commissioni pagate al Ministero dell'Economia e Finanze per la garanzia prestata su nostri titoli obbligazionari utilizzati per l'operazione di finanziamento (LTRO – asta del 29 febbraio 2012) in BCE. Come nel caso degli interessi passivi, l'utilizzo parziale della liquidità da parte delle banche del Gruppo, ha prodotto, quale recupero dalle stesse, commissioni attive, appostate a voce 40 del conto economico, rispettivamente di:

- 752 mila euro per Banca di Imola;
- 87 mila euro per Banco di Lucca e del Tirreno.

Rapporti con le società del Gruppo

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni portafogli	124 mila euro
Altri servizi	31 mila euro

Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Gestioni portafogli	7 mila euro
---------------------	-------------

So.R.IT. Riscossioni Italia S.p.A.

Altri servizi	1 migliaio di euro
---------------	--------------------

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011		var: % 2012/11
	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	254		495		-48,69
C. Attività finanziarie valutate al fair value					
D. Partecipazioni	5.697		6.325		-9,93
Totale	5.951		6.820		-12,73

I dividendi da partecipazioni ricomprendono il dividendo di Banca di Imola S.p.A per 1.141 mila euro, di Argentario S.p.A per 4.268 mila euro e di C.S.E. s.c.r.l. per 288 mila euro.

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80
4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	<i>Plusvalenze</i> (A)	<i>Utili da negoziazione</i> (B)	<i>Minusvalenze</i> (C)	<i>Perdite da negoziazione</i> (D)	<i>Risultato netto</i> [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	543	4.981	13	65	5.446
1.1 Titoli di Debito	543	4.919	13	36	5.413
1.2 Titoli di Capitale				2	-2
1.3 Quote di O.I.C.R		62		27	35
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2. Passività finanziarie di negoziazione:					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	469
4. Strumenti derivati	898	8.741	2.364	9.015	-1.741
4.1 Derivati finanziari:	898	8.741	2.364	9.015	-1.741
- Su titoli di debito e tassi di interesse	898	8.741	2.364	9.016	-1.741
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale	1.441	13.722	2.377	9.080	4.174

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90
5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	1.455	3.116
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	1.455	3.116
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value		1.125
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	1.405	3.127
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	1.405	3.127
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	50	(11)

L'iscrizione a conto economico delle valutazioni positive e negative rispettivamente di due Interest Rate Swap e di altrettanti prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa dal superamento dei test di efficacia così come richiesto dallo IAS 39 per l'applicazione dell'Hedge Accounting.

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100
6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>			<i>Totale</i> <i>31.12.2011</i>			<i>Var%</i> <i>2012/11</i>
	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato</i> <i>netto</i>	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato</i> <i>netto</i>	
Attività finanziarie							
1. Crediti verso banche							
2. Crediti verso clientela							
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.799	769	2.030	2.105	708	1.397	45,31
3.1 Titoli di debito	2.728	765	1.963	720	708	12	n.s.
3.2 Titoli di capitale				1.385		1.385	
3.3 Quote di O.I.C.R.	71	4	67				
3.4 Finanziamenti							
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
Totale attività	2.799	769	2.030	2.105	708	1.397	45,31
Passività finanziarie							
1. Debiti verso banche							
2. Debiti verso clientela							
3. Titoli in circolazione	89	155	(66)	300	32	268	n.s.
Totale passività	89	155	(66)	300	32	268	n.s.

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	<i>Plusvalenze</i> (A)	<i>Uti da realizzo</i> (B)	<i>Minusvalenze</i> (C)	<i>Perdite da realizzo</i> (D)	<i>Risultato netto</i> [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione					
1.1 Titoli di Debito					
1.2 Titoli di Capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	126	130	223	-	33
2.1 Titoli in circolazione	126	130	223		33
2.2 Debiti verso Banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Derivati creditizi e finanziari	247				247
Totale	373	130	223	-	280

Le plusvalenze e le minusvalenze sono relative alla valutazione al fair value dei prestiti obbligazionari (fair value option) e degli Interest rate swap collegati ai predetti titoli.

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale 31.12.12 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.11 (3)=(1)-(2)	Var % 2012/11
	Specifiche		di		Specifiche		di				
			portafoglio				portafoglio				
	Canc.	Altre	da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese					
A. Crediti verso banche											
- Finanziamenti											
- Titoli di Debito											
B. Crediti verso clientela	1.651	52.589	1.178	4.036	8.253				43.129		
Crediti deteriorati acquistati											
- Finanziamenti											
- Titoli di Debito											
Altri crediti	1.651	52.589	1.178	4.036	8.253				67.707	24.770	n.s.
- Finanziamenti	1.651	52.589	1.178	4.028	8.253				43.137	24.778	74,09
- Titoli di Debito				8					(8)	(8)	
C. Totale	1.651	52.589	1.178	4.036	8.253				43.129	24.770	74,12

Le riprese di valore da interessi su titoli di debito sono relative :

- per 7 mila euro al titolo olandese Lehman Brothers Treasury, scadenza 4 agosto 2014;
- per 1 migliaio di euro al titolo olandese Lehman Brothers Holding, scadenza 28 luglio 2014

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni /Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale 31.12.12 (3)=(1)-(2)	Totale 31.12.11 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		di		Specifiche		di			
			portafoglio				portafoglio			
	Canc.	Altre	da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese				
A. Garanzie Rilasciate					14				(14)	172
B. Derivati su Crediti										
C. Impegni ad erogare Fondi										
D. Altre operazioni										
E. Totale					14				(14)	172

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150
9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di Spese/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
1) Personale dipendente	42.543	41.925	1,47
a) salari e stipendi	28.441	28.086	1,26
b) oneri sociali	6.928	7.187	-3,60
c) indennità di fine rapporto			
d) spese previdenziali			
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	990	67	n.s
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	322	70	n.s
- a contribuzione definita			
- a benefici definiti	322	70	n.s
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	2.379	2.676	-11,10
- a contribuzione definita	2.379	2.676	-11,10
- a benefici definiti			
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali			
i) altri benefici a favore dei dipendenti	3.483	3.839	-9,27
2) Altro personale in attività	410	740	-44,59
3) Amministratori e sindaci	1.198	1.166	2,74
4) Personale collocato a riposo			
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(790)	(898)	-12,03
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	937	767	n.s
Totale	44.298	43.700	1,37

La voce “Altro personale in attività” comprende anche i compensi per contratti di somministrazione di lavoro effettuati da società terze per 399 mila euro (717 nel 2011).

La voce “Amministratori e sindaci” comprende compensi ad amministratori per 1.011 mila euro (980 nel 2011) e compensi al collegio sindacale per 187 mila euro (186 nel 2011).

9.2. Numero medio dei dipendenti per categoria

	<i>31.12.2012</i> <i>dato medio</i>	<i>31.12.2011</i> <i>dato medio</i>	<i>var.%</i> 2012/11
Personale dipendente			
a) dirigenti	12	10	20,00
b) quadri direttivi	175	174	0,57
c) restante personale dipendente	440	438	0,46
Altro personale	8	14	-42,86
Totale	635	636	-0,16

Nel numero del personale sono ricompresi i dipendenti distaccati presso la Cassa di Risparmio di Ravenna di altre Società ed esclusi quelli della Cassa distaccati in altre Società. I dipendenti part-time sono considerati al 50%. Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

L'accantonamento dell'esercizio ammonta a 322 mila euro.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Ammontano a 3.483 mila euro e sono costituiti principalmente da accantonamento per il premio di rendimento riferito al 2012 in pagamento nell'anno 2013, costi relativi a corsi di formazione e a somme dovute a titolo di solidarietà.

9.5. Altre spese amministrative: composizione

Voci	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
Spese telefoniche, postali e per trasmissione dati	1.627	1.740	-6,49
Spese di manutenzione immobili e mobili	2.604	2.610	-0,23
Fitti e canoni passivi su immobili	2.350	2.308	1,82
Spese di vigilanza, scorta valori e automezzi	868	873	-0,57
Compensi a professionisti	1.259	1.375	-8,44
Spese legali e notarili	263	305	-13,77
Spese vario uso ufficio e libri giornali	536	563	-4,80
Servizio archivio	240	223	7,62
Spese per utenze	1.296	1.232	5,19
Pulizia locali	449	442	1,58
Spese di pubblicità e rappresentanza	1.117	1.095	2,01
Spese elaborazione elettroniche presso CSE	3.589	3.601	-0,33
Canoni hardware e software	2.035	1.966	3,51
Premi assicurativi	348	389	-10,54
Costi per cartolarizzazione	115	231	-50,22
Imposte indirette	6.972	5.926	17,65
Contributi associativi	243	257	-5,45
Spese diverse	719	531	35,40
Totale	26.630	25.667	3,75

Rapporti con le società del Gruppo

Banca di Imola S.p.A.

Compensi a professionisti 9 mila euro

Italcredi S.p.A.

Compensi a professionisti 16 mila euro

SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI - VOCE 160
10.1 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri: composizione

In seguito ad una sentenza di primo grado che condannava la Cassa a restituire un importo di circa 3 milioni di euro, la Banca aveva opportunamente accantonato tale cifra nel Bilancio 2011. Nel corso del 1° semestre 2012 è stata intrapresa una strada stragiudiziale. Si è concluso l'accordo nel mese di giugno con il pagamento da parte della Cassa di 581 mila euro. La voce 160 del conto economico pertanto presenta un saldo positivo, anche al netto di ulteriori accantonamenti, pari a 1.001 mila euro.

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	<i>Ammortamento</i>	<i>Rettifiche di valore per deterioramento</i>	<i>Riprese di valore</i>	<i>Risultato netto</i>
	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	2.929			2.929
- Ad uso funzionale	2.691			2.691
- Per investimento	238			238
A.2 Acquisite in leasing finanziario	170			170
- Ad uso funzionale	159			159
- Per investimento	11			11
Totale	3.099			3.099

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	<i>Ammortamento</i>	<i>Rettifiche di valore per deterioramento</i>	<i>Riprese di valore</i>	<i>Risultato netto</i>
	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	49			49
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	49			49
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	49			49

Per una maggiore informativa si riporta di seguito la vita utile prevista per le varie categorie di attività materiali

Vita Utile prevista per le varie categorie di Attività Materiali

Edifici	50
Impianti e mezzi di sollevamento	12
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	7
Arredamento	5
Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie	5
Banconi Blindati	3
Macchine elettromeccaniche ed elettroniche inclusi computers e sistemi di telefonia	3
Impianti di allarme, riprese fotografica, cinematografica e televisiva	3
Autovetture, motoveicoli e simili	3

SEZIONE 13 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190

13.1 - Altri oneri di gestione: composizione

Tipologia di Spesa/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
Ammortamento delle spese su migliorie beni di terzi	502	566	-11,31
Interessi su bonifici	2	4	-50,00
Sopravvenienze passive	157	300	-47,67
Interventi FITD	120	80	50,00
Altri oneri	10	31	-67,74
Totale	791	981	-19,37

13.2 - Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di Spesa/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
Recupero spese bolli	5.192	4.493	15,56
Recupero imposta sostitutiva	725	767	-5,48
Recupero costi società del gruppo	3.253	2.948	10,35
Recupero spese postali	737	738	-0,14
Recupero spese istruttoria veloce	430	-	-
Fitti attivi	365	506	-27,87
Sopravvenienze attive	101	63	60,32
Altri proventi	221	164	34,76
Totale	11.024	9.679	13,90

Rapporti con le società del Gruppo

Argentario S.p.A.

Altri proventi (contratto di management) 73 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Altri proventi (servizi unificati) 2.725 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Altri proventi (contratto di management) 214 mila euro

So.R.IT. Riscossioni Italia S.p.A.

Altri proventi (fitti attivi) 9 mila euro

Altri proventi (contratto management) 22 mila euro

Italcredi S.p.A.

Altri proventi (fitti attivi) 21 mila euro

Altri proventi (contratto management) 165 mila euro

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente

Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Altri proventi (contratto management) 24 mila euro

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONI DI INVESTIMENTI - VOCE 240

17.1 Utile (perdite) da cessioni di investimenti: composizione

Componenti Redditali/Settori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011
A. Immobili	44	1.817
- Utili da cessione	44	1.817
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	(55)	20
- Utili da cessione	4	20
- Perdite da cessione	59	
Risultato netto	(11)	1.837

Nel corso del 2012 sono stati dismessi materiale hardware, mobili, macchine da ufficio, blindati, apparati telefonici tradizionali.

SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260

18.1 Imposte sul reddito di esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti Redditali/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Totale</i> 31.12.2011	<i>Var.%</i> 2012/11
1. Imposte Correnti (-)	(25.543)	(18.678)	36,75
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	2.059		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)			
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. n. 214/2011 (+)			
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	9.301	7.163	29,85
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	230	142	61,97
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(13.953)	(11.373)	22,69

Al punto 2), Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi, è esposto l'importo riveniente dall'istanza di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, di cui all'art. 2 comma 1- quater D.L.n.201/2011.

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

	2012
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	(10.992)
- effetto di proventi esenti o tassati con aliquote agevolate	4.019
- effetto di proventi già sottoposti a tassazione a titolo d'imposta	11.719
- effetto di oneri interamente o parzialmente non deducibili	(12.322)
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	(7.576)
IRAP - onere fiscale teorico	(6.468)
- effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	129
- effetto di altre variazioni	(38)
IRAP - onere fiscale effettivo	(6.377)
Altre imposte	
Onere fiscale effettivo di bilancio	(13.953)

SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Non si segnalano ulteriori informazioni.

SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE**21.2 Altre informazioni**

L'informazione non viene fornita in quanto non prevista dalla normativa vigente e si rinvia al bilancio consolidato.

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

La struttura della tabella non consente di riportare i totali della riga “120 Redditività complessiva” per le voci “importo lordo” e “imposta sul reddito”, pertanto non vengono forniti perché non significativi.

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10. Utile (Perdita) d'esercizio			25.680
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	18.666	6.173	12.493
a) variazioni di fair value	17.940	5.933	12.007
b) rigiro a conto economico	726	240	486
- rettifiche da deterioramento	-		
- utili/perdite da realizzo	726	240	486
c) altre variazioni			
30. Attività materiali			
40. Attività immateriali			
50. Copertura di investimenti esteri :			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
60. Copertura dei flussi finanziari			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
70. Differenze di cambio			
a) variazioni di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
80. Attività non correnti in via di dismissione :			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
90. Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni			
valutate a patrimonio netto			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
110. Totale altre componenti reddituali	18.666	6.173	12.493
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)			38.173

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

Nella presente sezione vengono fornite le informazioni relative ai profili di rischio, al loro monitoraggio e alle operazioni di gestione e copertura poste in essere dalla Banca. Tale informativa riflette gli schemi e le regole di compilazione previste dalla circolare 262 di Banca d'Italia e successivi aggiornamenti.

La propensione al rischio della Banca è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto. L'ufficio autonomo Gestione Rischi (Risk Management) ha l'obiettivo di monitorare e cercare di minimizzare il livello di rischio della stessa, tenuto conto degli obiettivi di business, misurando e controllando l'esposizione complessiva delle singole Aree nei confronti dei rischi del I e II pilastro di Basilea 2. Con cadenza annuale l'Ufficio redige il resoconto ICAAP (consolidato) e con cadenza trimestrale predispone la reportistica per il Comitato di Direzione – Rischi di Gruppo, il cui compito è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta. Esso ha anche funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal C.d.A., assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti.

Sono stati mappati i rischi a cui l'Istituto è o potrebbe essere esposto in futuro:

- Rischi di credito/controparte
- Rischi di mercato
- Rischi operativi
- Rischio di concentrazione
 - Concentrazione verso le sole esposizioni corporate
 - Concentrazione geo-settoriale
- Rischio di tasso sul portafoglio bancario
- Rischio di liquidità
- Rischio residuo da CRM
- Rischio strategico
- Rischio di reputazione
- Rischio da cartolarizzazione

La Banca, che appartiene ad un gruppo bancario classificato, secondo la Circolare 263/2006 di Banca d'Italia, tra gli intermediari di classe 2, nella misurazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi quantitativi, adotta:

per i rischi di credito/controparte e per i rischi di mercato il metodo standardizzato (TSA),

per i rischi operativi il metodo base (BIA),

per il rischio tasso e per il rischio di concentrazione le metodologie semplificate proposte rispettivamente nell'allegato C e B della circolare 263/2006 di Banca d'Italia e successivi aggiornamenti.

Inoltre, il Gruppo, in ottemperanza alle disposizioni in materia di III Pilastro, ha redatto l'Informativa al Pubblico, relativa al Bilancio consolidato 2012, che renderà disponibile sul sito www.lacassa.com.

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il rischio di credito è il rischio per la Banca di subire perdite inattese o riduzione di valore o di utili, dovuti all'inadempienza del debitore o ad una modificazione del merito creditizio che determini una variazione del valore dell'esposizione. Tale rischio, che rappresenta anche la parte prevalente dei requisiti patrimoniali di Primo Pilastro, è oggetto di forte attenzione, viene monitorato in modo stringente in ogni fase del processo del credito (cfr Regolamento del credito).

La propensione al rischio della Banca è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto, senza ricorrere all'utilizzo di derivati, se non a fini di copertura.

L'essenza della prudente gestione del portafoglio crediti della Banca consiste, fondamentalmente, nella definizione e nella ricerca di un portafoglio con un'adeguata diversificazione settoriale e una ridotta concentrazione dei rischi che possono contribuire a limitare le conseguenze della volatilità del valore di portafoglio (perdite inattese) ad un livello di sostenibilità in relazione alle proprie consistenze patrimoniali.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

La nostra natura di "banca locale a respiro inter-regionale" fa sì che il cliente-target sia costituito da famiglie, privati consumatori e P.M.I., localizzati nella zona della nostra attività, al fine di garantirsi un completo corredo quali/quantitativo informativo in ogni fase, anche iniziale, di concessione ed un efficace monitoraggio successivo.

Nella complessiva attività di gestione del credito la Banca e le sue strutture sono particolarmente attente:

- alla valutazione completa e consapevole del cliente con adeguate informazioni quali/quantitative, del rischio/rendimento che da tale relazione possono scaturire senza mai anteporre il secondo di questi due fattori al primo;
- alla capacità di prevedere, con congruo anticipo, il peggioramento delle condizioni economico-finanziarie dell'affidato o delle sue condizioni di affidabilità.

L'Area Crediti deve garantire il perseguimento delle politiche e delle strategie creditizie stabilite dagli Organi Amministrativi, promuovendo la diffusione dei principi di concessione e gestione del credito e garantendo la maggior rispondenza del portafoglio crediti agli obiettivi quantitativi ed ai profili di rischio indicati dai competenti Organi Aziendali. L'area crediti supervisiona e coordina l'attività di concessione dei fidi della struttura di Rete / Zona, contribuendo al miglioramento della qualità del portafoglio crediti.

Sono, infatti, le unità di Rete che provvedono alla predisposizione dell'istruttoria della pratica di fido corredandola di tutti gli elementi utili alla determinazione del rischio insito nell'operazione di erogazione del credito: in presenza di rischio contenuto e per importi rientranti nell'autonomia riconosciuta al Reggente, le proposte sono deliberate in facoltà locale; in caso contrario, intervengono le strutture di Zona/ l'Area Crediti. L'Area Crediti, per pratiche di importo superiore alla propria autonomia deliberante, riceve, analizza ed eventualmente integra l'istruttoria della pratica al fine di fornire agli Organi deliberanti competenti gli elementi necessari per una precisa valutazione del rischio connesso.

Compiuta la fase di erogazione, inizia la fase di monitoraggio del rischio di credito. Questa attività ha lo scopo di individuare ed evidenziare, con maggior anticipo possibile, eventuali segnali di deterioramento del credito.

Tale monitoraggio è svolto da un “sistema organizzativo” che prende avvio dalla Rete commerciale e si perfeziona con una funzione specialistica autonoma dedicata a questa attività, denominata ufficio Controllo Rischi che effettua, nel continuo, l’analisi di una serie di indicatori atti a rilevare l’eventuale deterioramento creditizio. Al verificarsi di tale eventualità – apparente deterioramento del credito – vengono effettuati gli approfondimenti del caso ed assunte le conseguenti decisioni come la segnalazione di opportuni interventi per normalizzare il rischio oppure la proposta di classificazione del credito nell’appropriato “stato di rischio”.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di gestione del credito prende avvio dalla corretta valutazione della controparte richiedente. Durante la fase di concessione l’organo deliberante/funzioni preposte analizzano il merito di credito del cliente richiedente e identificano il rischio connesso.

I criteri di valutazione e concessione utilizzati sono, essenzialmente, finalizzati a mantenere un basso livello di insolvenze e perdite e ad evitare un’eccessiva concentrazione del rischio, sia per singolo cliente affidato che per gruppi di clienti connessi, nel rispetto dei limiti imposti dalle Istruzioni di Vigilanza in materia di “Grandi rischi”.

Nella fase di monitoraggio, l’Ufficio Controllo Rischi rileva eventuali anomalie andamentali, cura e tempifica la predisposizione di attività per la rimozione delle stesse, provvede a segnalare alle strutture che gestiscono il cliente eventuali interventi correttivi ed eventualmente dispone una diversa classificazione dei crediti problematici negli adeguati “stati di rischio”.

L’ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, al fine di minimizzare il livello di rischio, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l’esposizione complessiva al rischio di credito.

Per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito la Banca si avvale del metodo standardizzato che consiste nell’applicazione, all’equivalente creditizio, di coefficienti di ponderazione diversificati in funzione della classificazione della controparte in uno dei seguenti segmenti in cui si scompone il portafoglio crediti:

- Amministrazioni centrali e banche centrali
- Intermediari vigilati
- Banche multilaterali di sviluppo
- Enti territoriali
- Enti del settore pubblico e enti senza scopo di lucro
- Organizzazioni internazionali
- Imprese ed altri soggetti
- Esposizioni al dettaglio
- Esposizioni a breve verso intermediari vigilati e imprese
- OICR
- Posizioni verso cartolarizzazione
- Esposizioni garantite da immobili residenziali
- Esposizioni garantite da immobili non residenziali
- Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite
- Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari
- Esposizioni scadute
- Altre esposizioni

La Banca ha scelto di avvalersi dei rating esterni di un ECAI, nella fattispecie si avvale dei ratings attribuiti da Moody’s. La normativa vigente prevede che le banche mantengano costantemente, quale requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, un ammontare del patrimonio di vigilanza pari all’8% delle esposizioni ponderate per il rischio. Qualora le stesse appartengano ad un Gruppo Bancario che rispetti complessivamente sui rischi di Primo Pilastro il requisito dell’8% le banche, inclusa la

Capogruppo, devono rispettare un requisito patrimoniale complessivo ridotto del 25%.

Le Nuove disposizioni in materia di vigilanza prudenziale prevedono, altresì, il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione. Si tratta del rischio derivante dall'esposizione verso controparti gruppi di controparti connesse, e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica. Il requisito patrimoniale a fronte di tale rischio è misurato applicando il metodo semplificato previsto dall'Allegato B della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia. Il rischio di concentrazione è calcolato sulle sole esposizioni corporate, calibrando il relativo tasso di passaggio in sofferenza per tali esposizioni. Viene inoltre calcolato e monitorato il rischio di concentrazione geo-settoriale, seguendo la metodologia proposta dall'ABI, confrontando l'indice di concentrazione calcolato sull'Istituto con l'indice di concentrazione settoriale di un portafoglio di riferimento.

Il rischio di concentrazione (sia quello per singolo prestatore che quello geo-settoriale) è calcolato sulla base delle esposizioni verso gruppi economici.

Il Gruppo ha fissato dei limiti di concentrazione dettagliati per codici Ateco, monitorati mensilmente in Comitato Crediti e Finanza.

La Circolare 263/2006 di Banca d'Italia prevede l'esecuzione di stress test ossia valutazioni quali/quantitative della propria vulnerabilità a eventi eccezionali ma plausibili. Essi consistono nell'analizzare gli effetti sui rischi a cui si è esposti di eventi specifici (analisi di sensibilità) oppure movimenti congiunti di un insieme di variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario). In linea con il principio di proporzionalità, sono state eseguite analisi di sensitività concernenti i rischi sia di tipo quantitativo, sia di tipo qualitativo.

Gli stress test sono oggetto di valutazioni prospettiche anche in sede di Budget/Piano Strategico indirizzando la definizione di soglie di sorveglianza al fine di definire la propensione al rischio delle Banche e del Gruppo. Sono rivalutati periodicamente, esaminati nei vari Comitati e presentati ai Cda della Capogruppo e delle Controllate.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca ricorre all'utilizzo eventuale di garanzie accessorie per il contenimento del rischio di credito su base selettiva in funzione della valutazione creditizia del cliente.

La concessione del credito, in questi casi, è vincolata al perfezionamento della garanzia.

Le garanzie possono essere di tipo reale o personale. Le garanzie personali vengono raccolte previa valutazione della capacità economico-patrimoniale del garante. La consistenza delle garanzie offerte a sostegno dei fidi costituiscono elementi accessori e non principali ai fini della concessione.

I finanziamenti assistiti da garanzie ipotecarie in via generale rispettano i parametri fissati per il credito fondiario.

Nei casi di garanzia rappresentata da valori mobiliari viene effettuata una valorizzazione periodica ai prezzi di mercato con conseguente implementazione della garanzia o riduzione della linea di credito garantita, nel rispetto della conservazione dello scarto prudenziale originariamente applicato. Negli altri casi il processo di valorizzazione segue le modalità e periodicità coerenti con la specifica forma di garanzia raccolta.

In merito a Basilea 2, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha definito le linee guida per la mitigazione del rischio di credito, valutando i contratti di garanzia attualmente in uso per fidejussioni e pegni conformi alla normativa al pari delle iscrizioni ipotecarie, e quindi validi ai fini della mitigazione del rischio di credito. I processi di conservazione, utilizzo e realizzo assicurano il grado di certezza e inoppugnabilità necessari. Per quanto sopra le garanzie ottenute in tali forme sono utilizzate al fine di mitigare il rischio di credito (CRM), laddove pertinenti.

In merito all'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- per le garanzie personali, si fa ricorso al principio di sostituzione (miglioramento di ponderazione ottenuto sostituendo il garante al garantito)

- per le garanzie reali finanziarie si ricorre al metodo integrale (l'ammontare dell'esposizione viene ridotto dell'ammontare della garanzia).

Per le esposizioni garantite da immobili, il Consiglio di Amministrazione ha definito le linee-guida da seguire in ordine alla tipologia di immobili accettati in garanzia di finanziamenti ipotecari e connesse politiche creditizie. Le linee-guida, in analogia a quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", prevedono la suddivisione degli immobili acquisiti a garanzia in due tipologie:

- residenziali;
- non residenziali.

Gli immobili devono rispondere a determinate caratteristiche identificate dalla normativa in requisiti generali e specifici.

Si utilizzano, in linea con quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", metodi statistici per sottoporre, da parte di società esterne, qualificate, autonome gli immobili a rivalutazione almeno annuale.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Un'unità specialistica autonoma, l'Ufficio Controllo Rischi, è preposta al monitoraggio delle posizioni creditizie e alla rilevazione delle posizioni "problematiche"; a tale funzione spetta come da Regolamento interno, il giudizio circa il grado di deterioramento, disponendo l'adeguata classificazione del credito analizzato.

Una volta che è stato definito lo status di "deterioramento", la funzione competente, mediante interventi specifici coordinati con la Rete commerciale, opera per ricondurre le posizioni a performing; laddove questo non sia possibile, viene concordato un piano di disimpegno salvo girare le posizioni in default all'Area Crediti o Ufficio Legale, per attivare iniziative specifiche a tutela del credito.

Alla luce dell'applicazione dei parametri di Basilea 2 e nel rispetto della normativa di Vigilanza, sono state formalizzate le seguenti categorie di rischio di credito relativamente alle posizioni che presentano anomalie, secondo lo stato di gravità delle stesse, nel seguente modo:

- esposizioni scadute e/o sconfinanti;
- incagli;
- posizioni ristrutturate e/o in ristrutturazione;
- sofferenze.

In ottica Basilea2, le esposizioni deteriorate vengono collocate in un segmento ad hoc (Esposizioni scadute). Ad esse, in virtù del maggior rischio intrinseco, viene applicato un coefficiente di ponderazione più elevato rispetto a tutti gli altri segmenti regolamentari. Inoltre, in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza vigenti, limitatamente alle esposizioni garantite da ipoteche su immobili viene prudenzialmente applicato l'approccio per transazione anziché quello per controparte. Nel calcolo del rischio generato dalle esposizioni scadute, assumono un ruolo cruciale le rettifiche di valore sui crediti deteriorati, al fine di poter beneficiare di un coefficiente di ponderazione più favorevole.

Informazioni di natura quantitativa
A. Qualità del credito
A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica territoriale
A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni scadute</i>	<i>Altre attività</i>	<i>Totale</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					77.055	77.055
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					661.285	661.285
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					111.636	111.636
4. Crediti verso banche					519.165	519.165
5. Crediti verso clientela	38.745	97.593	47.501	12.945	2.593.925	2.790.709
6. Attività finanziarie valutate al fair value						-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						-
8. Derivati di copertura					5.019	5.019
Totale 2012	38.745	97.593	47.501	12.945	3.968.085	4.164.869
Totale 2011	35.881	48.399	15.214	11.227	3.648.129	3.758.850

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

Portafogli/Qualità	Attività deteriorate		Esposizione netta	Esposizione lorda	In bonis		Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche			Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						77.055	77.055
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				661.285		661.285	661.285
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				111.636		111.636	111.636
4. Crediti verso banche	-		-	519.165		519.165	519.165
5. Crediti verso clientela	267.497	70.713	196.784	2.618.873	24.948	2.593.925	2.790.709
6. Attività finanziarie valutate al fair value						-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						-	-
8. Derivati di copertura						5.019	5.019
Totale 2012	267.497	70.713	196.784	3.910.959	24.948	3.968.085	4.164.869
Totale 2011	142.330	34.603	107.727	2.654.434	24.315	3.648.129	3.758.850

Nell'ambito delle esposizioni in bonis di cui al punto 5- Crediti verso la Clientela- Operazioni in Bonis, alla voce Esposizione netta, pari a 2.593.925 migliaia di euro è compreso l'importo di 78.864 mila euro relativo ad esposizioni sospese in quanto oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e l'importo di 2.515.061 mila euro relativo ad esposizioni in bonis.

Nell'ambito delle operazioni oggetto di rinegoziazione risultano alla data di riferimento rapporti scaduti per 6.907 mila euro. Nell'ambito delle altre operazioni i rapporti scaduti ammontano a 251.778 mila euro, così ripartiti:

- fino a 3 mesi: 233.326 mila euro
- da 3 a 6 mesi: 6.331 mila euro
- oltre 6 mesi fino ad un anno: 12.121 mila euro

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/Valori	<i>Esposizione Lorda</i>	<i>Rettifiche di Valore specifiche</i>	<i>Rettifiche di Valore di portafoglio</i>	<i>Esposizione Netta</i>
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze				-
b) Incagli				-
c) Esposizioni ristrutturate				-
d) Esposizioni scadute				-
e) Altre attività	584.365			584.365
Totale A	584.365			584.365
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate				
b) Altre	32.744			32.744
Totale B	32.744	-	-	32.744
Totale A+B	617.109	-	-	617.109

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Esposizione lorda iniziale				
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-		2.994	-
B. Variazioni in aumento	-	-	80	-
B.1 ingressi da esposizioni in bonis				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate				
B.3 altre variazioni in aumento			80	
C. Variazioni in diminuzione	-	-	3.074	-
C.1 uscite verso esposizioni in bonis			3.074	
C.2 cancellazioni				
C.3 incassi				
C.4 realizzi per cessioni				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate				
C.6 altre variazioni in diminuzione				
D. Esposizione lorda finale				
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	<i>Esposizione Lorda</i>	<i>Rettifiche di Valore specifiche</i>	<i>Rettifiche di Valore di portafoglio</i>	<i>Esposizione Netta</i>
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	74.052	35.307		38.745
b) Incagli	124.731	27.138		97.593
c) Esposizioni ristrutturate	54.942	7.441		47.501
d) Esposizioni scadute	13.772	827		12.945
f) Altre attività	3.388.766		24.948	3.363.818
Totale A	3.656.263	70.713	24.948	3.560.602
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	27.523	700		26.823
b) Altre	409.745			409.745
Totale B	437.268	700	-	436.568

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Esposizione lorda iniziale	55.883	60.301	14.358	11.789
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	28.658	155.531	47.645	94.406
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	263	114.766		89.652
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	28.280	31.875	46.722	
B.3 altre variazioni in aumento	115	8.890	923	4.754
C. Variazioni in diminuzione	10.489	91.101	7.061	92.423
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		14.840		43.723
C.2 cancellazioni	6.417			
C.3 incassi	4.064	12.654	323	10.960
C.4 realizzi per cessioni				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		62.908	6.717	37.252
C.6 altre variazioni in diminuzione	8	699	21	488
D. Esposizione lorda finale	74.052	124.731	54.942	13.772
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Rettifiche complessive iniziali	20.002	11.902	2.138	562
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	22.568	22.299	6.948	786
B.1 rettifiche di valore	20.712	20.681	4.816	786
B.1.bis perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.851	1.610	2.132	
B.3 altre variazioni in aumento				
C. Variazioni in diminuzione	7.258	7.055	1.645	521
C.1 riprese di valore da valutazione	2.806	3.072	249	307
C.2 riprese di valore da incasso	7			
C.2 bis utili di cessione				
C.3 cancellazioni	4.445			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		3.983	1.396	214
C.5 altre variazioni in diminuzione				
D. Rettifiche complessive finali	35.307	27.138	7.441	827
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni

Esposizioni	<i>Classi di rating esterni</i>						<i>Senza rating</i>	<i>Totale</i>
	<i>classe 1</i>	<i>classe 2</i>	<i>classe 3</i>	<i>classe 4</i>	<i>classe 5</i>	<i>classe 6</i>		
A. Esposizioni per cassa	488	1.170	833.775	3.571			3.305.963	4.144.967
B. Derivati		65	405	13.362	-	-	6.070	19.902
B.1 Derivati rinfanziari		65	405	13.362			6.070	19.902
B.2 Derivati creditizi								-
C. Garanzie rilasciate	70	40.355	6.592				243.904	290.921
D. Impegni ad erogare fondi			12.858				145.631	158.489
E. Altre								
Totale	558	41.590	853.630	16.933	-	-	3.701.568	4.614.279

I rating sono stati forniti dalla società Moody's.
Raccordo tra classi di rischio e rating dell'Agenzia:

Classe 1	da Aaa a Aa3
Classe 2	da A1 a A3
Classe 3	da Baa1 a Baa3
Classe 4	da Ba1 a Ba3
Classe 5	da B1 a B3
Classe 6	da Caa1 in avanti

A. 3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)		
		Immobili ipoteche	Immobili leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Derivati su crediti			Crediti di firma					
							Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici		Banche	Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	211.184	-	-	211.184											211.184
1.1 totalmente garantite	211.184	-	-	211.184											211.184

Legenda

CLN =Credit Linked Notes

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)		Garanzie personali (2)						Totale (1)+(2)					
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Derivati su crediti			Crediti di firma						
						Altri derivati									
						Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti pubblici		Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni creditizie															
per cassa garantite:	1.850.325	3.242.486		27.311	53.865	-	-	-	-	651	389	286.996	3.611.698		
1.1 totalmente garantite	1.764.090	3.209.557		20.790	53.865					651	389	271.478	3.556.730		
- di cui deteriorate	170.617	372.948		3.595	1.972							14.669	393.184		
1.2 parzialmente garantite	86.235	32.929		6.521								15.518	54.968		
- di cui deteriorate	5.549	308		68								3.319	3.695		
2. Esposizioni creditizie															
“fuori bilancio” garantite:	103.504	46.169		5.257	265	-	-	-	-	-	-	57.779	109.470		
2.1 totalmente garantite	87.305	42.349		2.962	265							55.575	101.151		
- di cui deteriorate	2.853	5.451		1.305								265	7.021		
2.2 parzialmente garantite	16.199	3.820		2.295								2.204	8.319		
- di cui deteriorate	676	770											770		

Legenda

CLN =Credit Linked Notes

B DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Società di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti					
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio				
A. Esposizioni per cassa	668.697		12.210	33	302.963	541	283	42.613	-	-	1.725.918	60.711	19.549	808.200	9.461	5.083
A.1 Sofferenze					159						32.487	30.667		6.099	4.640	
A.2 Incagli					4.909	541					77.106	22.375		15.578	4.222	
A.3 Esposizioni ristrutturate											47.501	7.441				
A.4 Esposizioni scadute					5						4.260	228		8.680	599	
A.5 Altre esposizioni	668.697		12.210	33	297.890		283	42.613			1.564.564		19.549	777.843		5.083
TOTALE	668.697		12.210	33	302.963	541	283	42.613	-	-	1.725.918	60.711	19.549	808.200	9.461	5.083
B. Esposizioni “fuori bilancio”	12.858		76.425								330.028	700	-	10.545		
B.1 Sofferenze												700				
B.2 Incagli											1.006			101		
B.3 Altre attività deteriorate											25.573			143		
B.4 Altre esposizioni	12.858		76.425		912			5.800			303.449			10.301		
TOTALE	12.858		76.425	-	912	-	-	5.800	-	-	330.028	700	-	10.545	-	-
TOTALE (A+B) 2012	681.555		88.635	33	303.875	541	283	48.413	-	-	2.055.946	61.411	19.549	818.745	9.461	5.083
TOTALE (A+B) 2011	549.464		62.500	21	200.468	33	350	63.768	94	-	2.217.932	30.084	19.234	738.568	5.107	4.710

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	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	3.559.726	95.660	675	1	-	-	200			
A.1 Sofferenze	38.586	35.307	159							
A.2 Incagli	97.593	27.138								
A.3 Esposizioni ristrutturate	47.501	7.441								
A.4 Esposizioni scadute	12.945	827								
A.5 Altre esposizioni	3.363.101	24.947	516	1			200			
TOTALE	3.559.726	95.660	675	1	-	-	200			
B. Esposizioni “fuori bilancio”	435.734	700	-	-	-	-	834			
B.1 Sofferenze		700								
B.2 Incagli	1.107									
B.3 Altre attività deteriorate	25.716									
B.4 Altre esposizioni	408.911						834			
TOTALE	435.734	700	-	-	-	-	834			
TOTALE 2012	3.995.460	96.360	675	1	-	-	1.034			
TOTALE 2011	3.830.850	59.625	800	7	-	-	1.050			

Dettaglio esposizioni Italia

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia nord ovest		Italia nord est		Italia centro		Italia sud e Isole	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	214.253	3.039	2.359.408	84.265	910.490	6.005	75.575	2.351
A.1 Sofferenze		694	33.736	29.540	4.529	4.265	321	808
A.2 Incagli	6.153	918	88.170	24.712	1.324	481	1.946	1.027
A.3 Esposizioni ristrutturate			47.501	7.441				
A.4 Esposizioni scadute	1.286	155	10.089	484	629	76	941	112
A.5 Altre esposizioni	206.814	1.272	2.179.912	22.088	904.008	1.183	72.367	404
TOTALE	214.253	3.039	2.359.408	84.265	910.490	6.005	75.575	2.351
B. Esposizioni “fuori bilancio”	14.158	-	351.479	17	68.385	683	1.712	
B.1 Sofferenze				17		683		
B.2 Incagli			1.107					
B.3 Altre attività deteriorate			25.716					
B.4 Altre esposizioni	14.158		324.656		68.385		1.712	
TOTALE	14.158	-	351.479	17	68.385	683	1.712	
TOTALE 2012	228.411	3.039	2.710.887	84.282	978.875	6.688	77.287	2.351
TOTALE 2011	210.618	2.582	2.752.345	48.300	805.006	7.155	62.881	1.588

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	578.152	-	1.219	-	4.900	-	28	-	66	-
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	578.152		1.219		4.900		28		66	
TOTALE	578.152	-	1.219	-	4.900	-	28	-	66	
B. Esposizioni “fuori bilancio”	32.599	-	135	-	-	-	10			
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	32.599		135				10			
TOTALE	32.599	-	135	-	-	-	10			
TOTALE 2012	610.751	-	1.354	-	4.900	-	38	-	66	
TOTALE 2011	419.855		1.228	-	513	-	61	-	29	

Dettaglio esposizioni Italia

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia nord ovest		Italia nord est		Italia centro		Italia sud e Isole	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa	68.107	-	394.398	-	115.647			
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	68.107		394.398		115.647			
TOTALE	68.107		394.398		115.647			
B. Esposizioni “fuori bilancio”	3.479	-	19.715	-	9.405			
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni	3.479		19.715		9.405			
TOTALE	3.479		19.715		9.405			
TOTALE 2012	71.586	-	414.113	-	125.052			
TOTALE 2011	27.705	-	163.041		229.109			

B.4 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)

I Grandi rischi sono 7 per un importo nominale di 1.682 milioni di euro e un importo ponderato di 119 milioni di euro. Si precisa che rientrano fra i grandi rischi anche i rapporti, ponderati a zero, con Società del Gruppo e con l'Amministrazione Centrale dello Stato Italiano.

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

C.2 Operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziaz.			Attività finanziarie valutate al fair valute			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	31.12.12	31.12.11
A. Attività per cassa									2.527							2.343			4.870	72.029
1. Titoli di debito									2.527							2.343			4.870	72.029
2. Titoli di Capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati																				
TOTALE 2012									2.527							2.343			4.870	
di cui deteriorate																				
TOTALE 2011	5.602											59.751				6.676			72.029	
di cui deteriorate																				

Legenda

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
- B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
- C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate: valore di bilancio

Passività/ Portafoglio attività	<i>Attività finanziarie detenute per la negoiazione</i>	<i>Attività finanziarie valutate al fair value</i>	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>Crediti v/ banche</i>	<i>Crediti v/ clientela</i>	<i>Totale</i>
1. Debiti verso clientela			2.528	-	-	2.350	4.878
a) a fronte di attività rilevate per intero			2.528	-	-	2.350	4.878
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 2012			2.528	-	-	2.350	4.878
Totale 2011	5.509	-	-	60.051	-	6.680	72.240

C.3 Operazioni di Covered Bond

La Banca non ha in essere nessuna operazione di covered bond.

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca non si avvale, al momento, di nessun modello interno (IRB) per la misurazione del rischio relativo al proprio portafoglio crediti; il modello seguito è quello regolamentare standardizzato previsto dalle Istruzioni di Vigilanza Prudenziaria (circolare 263/2006 e successivi aggiornamenti).

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

La Banca monitora i rischi di mercato, in relazione al rischio legato ad eventuali variazioni inattese dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi con riferimento sia al banking book della banca (portafoglio bancario) che al trading book (portafoglio di negoziazione). Il rischio prezzo presenta un impatto molto rilevante su strumenti finanziari che hanno una volatilità elevata come, ad esempio, gli strumenti derivati, le azioni e gli O.I.C.R..

Il monitoraggio di tali rischi spetta all'Ufficio Gestione Rischi (Risk Management), Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, che applica il metodo regolamentare sul portafoglio di negoziazione mentre per il rischio tasso si segue la normativa come specificato nell'allegato C della circolare 263/2006 di Banca d'Italia.

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

La Banca monitora il rischio di mercato, in relazione ai rischi legati ad eventuali variazioni inattese dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi con riferimento al trading book (portafoglio di negoziazione). Il presidio continuativo di tali rischi spetta all'Ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione, che in applicazione della normativa di vigilanza vigente in tema di determinazione del requisito patrimoniale generato dai rischi inerenti il portafoglio in parola, adotta il metodo regolamentare.

Trimestralmente, in occasione del Comitato di Direzione – Rischi di Gruppo viene determinato e analizzato il requisito patrimoniale a fronte dei rischi di mercato generati dal portafoglio di negoziazione.

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Banca non è caratterizzata da una prevalente attività di trading del portafoglio di proprietà sui mercati finanziari e di capitali. Gli investimenti in strumenti finanziari e la gestione della propria liquidità sono da considerarsi come attività a supporto del proprio “core business” costituito dall'attività retail di raccolta ed erogazione del credito e fornitura di servizi. In tale contesto, trattandosi di impiego di fondi rivenienti dal proprio patrimonio o da raccolta della clientela, la propensione al rischio secondo le linee guida dettate dal Consiglio di Amministrazione è molto bassa in quanto scopo principale è la salvaguardia del capitale impiegato e non invece, la massimizzazione del ritorno attraverso tecniche di ragionata speculazione.

La politica sottostante l'attività in derivati finanziari della Banca è principalmente una “tecnica” di copertura del rischio di tasso di interesse derivante dall'emissione di obbligazioni proprie in special modo a tasso fisso. Pur concepiti ed effettuati con l'intenzione di copertura, vengono inseriti a bilancio come derivati di negoziazione e valutati al fair value. La Banca ricorre di norma a derivati non quotati, effettuate con controparti creditizie preventivamente valutate e affidate.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Ai soli fini gestionali la Banca monitora con cadenza giornaliera il rischio prezzo relativo ai titoli allocati nel trading book, utilizzando un modello di VAR parametrico del tipo Varianza/Covarianza. L'indicatore di VAR rappresenta la massima perdita potenziale che il portafoglio può subire sulla base di un determinato orizzonte temporale (10 giorni) e dato un certo intervallo di confidenza (99%). La metodologia utilizzata nel modulo VaR del software ALMPro di Prometeia, utilizzato dalla Banca, si inserisce nella classe dei modelli Varianza – Covarianza/Delta Normal. Secondo questo approccio si suppone che i fattori di rischio che influenzano la distribuzione delle variazioni di valore del portafoglio seguano una distribuzione di probabilità normale multivariata di media zero e che sia lineare la relazione tra il valore di ciascuna posizione ed i fattori di rischio. Il modello VAR non è utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di mercato, in quanto la Banca utilizza il metodo standardizzato.

Informazioni di natura quantitativa
1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzo-mento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	-	35.709	10.085	16.241	-	-	-	
1.1 Titoli di debito	-	35.709	10.085	16.241	-	-	-	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		35.709	10.085	16.241				
1.2 Altre attività								
2. PASSIVITÀ PER CASSA		-	-	-	-	-		
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	1	246.951	205.023	68.123	247.583	789.766	458.480	-
3.1 Con titolo sottostante	-	16.014	14.771	6	116	-	986	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati	-	16.014	14.771	6	116	-	986	-
+ Posizioni lunghe		3.042	12.365	3	49		493	
+ Posizioni corte		12.972	2.406	3	67		493	
3.2 Senza titolo sottostante	1	230.937	190.252	68.117	247.467	789.766	457.494	-
- Opzioni	1	25.230	10.704	63.109	214.798	464.537	456.084	-
+ Posizioni lunghe	1	25.229	9.105	29.050	94.100	233.296	226.451	
+ Posizioni corte		1	1.599	34.059	120.698	231.241	229.633	
- Altri derivati	-	205.707	179.548	5.008	32.669	325.229	1.410	-
+ Posizioni lunghe		109.062	94.774	2.504	6.334	162.615	705	
+ Posizioni corte		96.645	84.774	2.504	26.335	162.614	705	

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

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 P.C.T. passivi

2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari

9.545 3.000 4.390 4.548

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

9.545 3.000 4.390 4.548

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

9.545 3.000 4.390 4.548
4.744 1.500 2.195 2.274
4.801 1.500 2.195 2.274

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

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 P.C.T. passivi

2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari

331

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

331

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

331

331

Valuta di denominazione: altre divise

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	--------------------------	--	--	--	---	--------------------------	-----------------------------

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 P.C.T. passivi

2.2 Altre passività

3. Derivati finanziari
571 156

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

571 156

- Opzioni
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte
- Altri derivati
 - + Posizioni lunghe
 - + Posizioni corte

571 156
272 78
299 78

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di tasso di interesse si riferisce al potenziale impatto che variazioni inattese nei tassi di mercato determinano sui profitti correnti e sul valore del patrimonio netto della Banca. Tale rischio si manifesta tipicamente sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario. L'esposizione al rischio di tasso di interesse può essere a sua volta declinata in:

- rischio di reddito;
- rischio di investimento.

Il rischio di reddito deriva dalla possibilità che una variazione inattesa nei tassi di interesse produca una riduzione del margine di interesse, ossia del flusso netto degli interessi pagati e ricevuti. Tale rischio viene misurato tramite modelli di Maturity Gap e dipende:

- dallo sfasamento nella struttura temporale degli impieghi e della raccolta, nel caso in cui le attività e le passività siano remunerate a tasso fisso fino alla scadenza finale;
- dalla mancata corrispondenza dei periodi di revisione delle condizioni di tasso, nel caso di attività e passività a tasso variabile.

L'asincronia delle scadenze di cui sopra espone la Banca a:

- rischio di rifinanziamento: è il rischio che si manifesta quando la data media di scadenza (periodo di ridefinizione del tasso) delle passività è inferiore a quella delle attività. In tal caso la banca è esposta ad eventuali aumenti dei tassi di interesse (banca Liability Sensitive);
- rischio di reinvestimento: è il rischio che si manifesta, quando la data media di scadenza (periodo di ridefinizione del tasso) delle attività è inferiore a quella delle passività. In tal caso la banca subirà un peggioramento del proprio margine di interesse nel caso di riduzione dei tassi di interesse (banca Asset Sensitive).

Il rischio di investimento è il rischio di subire variazioni negative nei valori di tutte le attività, passività e strumenti fuori bilancio detenuti dalla Banca, in seguito a mutamenti nei tassi di interesse, con un conseguente impatto destabilizzante sull'equilibrio patrimoniale. Tale rischio è misurato mediante le tecniche di Duration Gap e Sensitivity Analysis.

Il rischio tasso di interesse sul portafoglio bancario viene valutato mediante l'utilizzo della base segnaletica individuale di vita residua A2. Le informazioni contenute nel flusso vengono poi elaborate sulla base delle indicazioni contenute nell'allegato C della Circolare 263/2006 e successive modifiche. Le attività e le passività vanno inserite nello scadenziere per vita residua secondo i criteri previsti nella circolare 272/2008 (Manuale per la compilazione della matrice dei conti).

Parallelamente alla misurazione del rischio tasso sul portafoglio bancario da flusso segnaletico di vigilanza, viene sviluppato con una frequenza più stringente (mensile) il monitoraggio in ottica gestionale, utilizzando la procedura Ermas di Prometeia con la quale si realizzano:

Analisi di rischio tasso (rischio reinvestimento) alimentate non da Matrice ma dai settoriali con la possibilità di effettuare analisi più stringenti.

Analisi di Stato Patrimoniale che fornisce una fotografia alla data di analisi delle attività e passività sensibili ai tassi di interesse, dei relativi tassi e della proiezione annualizzata del margine di interesse

Analisi di Repricing: e di Delta Margine che indica in un dato orizzonte temporale l'esposizione al margine di interesse e la sua variazione in funzione di shock definiti

La reportistica viene analizzata mensilmente in Comitato Crediti e Finanza di Gruppo e trimestralmente in Comitato di Direzione – Rischi di Gruppo.

B. Attività di copertura del fair value

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare il valore delle attività e delle passività dalle variazioni dei fair value causate da movimenti della curva dei tassi d'interesse. L'obiettivo primario è gestire in maniera prudente ed attiva i rischi associati all'operatività. In particolare le attività e le passività a tasso fisso vengono generalmente trasformate a tasso variabile, e quindi indicizzate ai tassi di mercato a breve, in un'ottica di gestione a spread. Queste trasformazioni degli impieghi e della raccolta hanno lo scopo di proteggere il conto economico da variazioni avverse anche dei fair value. La principale tipologia di derivati utilizzati è rappresentata dagli interest rate swap (Irs), al fine della copertura del solo rischio di tasso d'interesse. Le coperture specifiche delle passività mediante Irs sono gestite dalla Banca in Hedge Accounting coerentemente con la normativa di riferimento dettata dai principi contabili internazionali attraverso l'utilizzo di un applicativo fornito da CSE. La verifica dell'efficacia della copertura viene svolta attraverso test prospettici all'attivazione della copertura cui seguono test prospettici e retrospettivi con periodicità trimestrale lungo la durata della copertura stessa. I test di efficacia sono costruiti mediante il rapporto (Hedge Ratio) fra la variazione di Fair Value dello strumento di copertura e quella dell'oggetto coperto; i test sono considerati superati e la copertura risulta efficace se l'HR è compreso nell'intervallo 80%-125%. Il test prospettico avviene con la metodologia della Sensitivity ipotizzando uno spostamento parallelo della struttura dei tassi d'interesse pari a 25 punti base. Il test retrospettivo avviene con la metodologia del Dollar Offset Method, confrontando quindi le variazioni del fair value intercorse tra l'oggetto coperto e lo strumento di copertura cumulate da inizio periodo e ricalcolate semestralmente ad ogni nuova verifica dell'efficacia.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Cassa di Risparmio di Ravenna non ha in essere alcuna operazione di copertura dei flussi finanziari.

Informazioni di natura quantitativa
1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ								
PER CASSA	1.194.107	1.769.866	212.805	157.030	522.837	133.635	73.758	
1.1 Titoli di debito	42.613	252.068	159.103	127.475	235.121	3.234		
- con opzione di rimborso anticipato		3.379	6.875		4.713			
- altri	42.613	248.689	152.228	127.475	230.408	3.234		
1.2 Finanziamenti a banche	35.678	329.166	16.280		78.300			
1.3 Finanziamenti a clientela	1.115.816	1.188.632	37.422	29.555	209.416	130.401	73.758	
- c/c	727.098	121	190	478	8.868	1.675		
- altri finanziamenti	388.718	1.188.511	37.232	29.077	200.548	128.726	73.758	
- con opzione di rimborso anticipato	135.879	1.055.308	12.092	24.658	164.172	122.706	70.672	
- altri	252.839	133.203	25.140	4.419	36.376	6.020	3.086	
2. PASSIVITÀ								
PER CASSA	2.221.883	371.897	266.373	147.871	875.547	45.255	510	
2.1 Debiti verso clientela	1.363.539	232.614	90.832	62.507	44.340			
- c/c	1.307.542	119.868	88.717	62.507	44.340			
- altri debiti	55.997	112.746	2.115					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	55.997	112.746	2.115					
2.2 Debiti verso Banche	858.112	12.797						
- c/c	112.130							
- altri debiti	745.982	12.797						
2.3 Titoli di debito	232	126.486	175.541	85.364	831.207	45.255	510	
- con opzione di rimborso anticipato		51.309	75.010		186.976	28.939		
- altri	232	75.177	100.531	85.364	644.231	16.316	510	
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari	14.841	528.050	133.997	116.766	764.833	140.149	169.332	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	14.841	528.050	133.997	116.766	764.833	140.149	169.332	
- Opzioni	14.841	423.050	55.793	110.296	618.099	140.149	169.332	
+ Posizioni lunghe		26.363	25.209	47.667	456.360	108.782	101.399	
+ Posizioni corte	14.841	396.687	30.584	62.629	161.739	31.367	67.933	
- Altri derivati		105.000	78.204	6.470	146.734			
+ Posizioni lunghe		15.000		6.470	146.734			
+ Posizioni corte		90.000	78.204					
4. Altre operazioni								
fuori bilancio	48.426	43.446	-	-	-	-	100	
+ Posizioni lunghe	2.440	43.446					100	
+ Posizioni corte	45.986							

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	8.839	6.704	-	158	165			
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	6.416	5.306						
1.3 Finanziamenti a clientela	2.423	1.398	-	158	165			
- c/c	2.409							
- altri finanziamenti	14	1.398	-	158	165			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	14	1.398		158	165			
2. PASSIVITÀ PER CASSA	15.691							
2.1 Debiti verso clientela	15.691							
- c/c	15.691							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso Banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	166	288	4	79	634	208		
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	23							
1.3 Finanziamenti a clientela	143	288	4	79	634	208		
- c/c								
- altri finanziamenti	143	288	4	79	634	208		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	143	288	4	79	634	208		
2. PASSIVITÀ PER CASSA								
2.1 Debiti verso clientela	1.141							
- c/c	1.141							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso Banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	<i>A vista</i>	<i>Fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</i>	<i>Da oltre 5 anni fino a 10 anni</i>	<i>Oltre 10 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	851	663						
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	851	663						
1.3 Finanziamenti a clientela		50						
- c/c								
- altri finanziamenti		50						
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		50						
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.611							
2.1 Debiti verso clientela	1.488							
- c/c	1.476							
- altri debiti	12							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	12							
2.2 Debiti verso Banche	123							
- c/c	123							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- 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 derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio cambio si presenta quando la Banca si espone sui mercati valutari per la propria attività di negoziazione, di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella europea.

Operando pressoché per conto della clientela, con contestuale pareggio delle posizioni aperte, la Banca è esposta al rischio di cambio in misura marginale.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

In considerazione della limitata operatività in valuta estera, non si pone la necessità per la Banca di coprirsi dal rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

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

Voci	VALUTE					
	<i>Dollari USA</i>	<i>Sterline</i>	<i>Yen</i>	<i>Dollari Canadesi</i>	<i>Franchi Svizzeri</i>	<i>Altre valute</i>
A. Attività finanziarie	15.866	946	77	6	1.379	485
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	11.722	946	27	6	23	485
A.4 Finanziamenti a clientela	4.144		50		1.356	
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	124	95	2	9	106	16
C. Passività finanziarie	15.691	1.048	-	-	1.141	563
C.1 Debiti verso banche						123
C.2 Debiti verso clientela	15.691	1.048			1.141	440
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	12.389	9	264	20	331	435
- opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	12.389	9	264	20	331	435
+ Posizioni lunghe	6.166		88			262
+ Posizioni corte	6.223	9	176	20	331	173
Totale attività	22.156	1.041	167	15	1.485	763
Totale passività	21.914	1.057	176	20	1.472	736
Sbilancio (+/-)	242	-16	-9	-5	13	27

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Al momento la Banca non si avvale di metodologie interne per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

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	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	404.569	-	449.794	
a) Opzioni	30.344		31.406	
b) Swap	374.225		418.388	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari	50	-	50	
a) Opzioni	50		50	
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro	11.825	-	3.930	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	11.825		3.930	
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti	1		1	
Totale	416.445	-	453.775	
Valori medi	431.713		503.340	

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti / Tipologie derivati	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	52.324		52.324	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	52.324		52.324	
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) Forward				
c) Futures				
d) Cross currency swap				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	52.324		52.324	
Valori medi	52.324		46.499	

A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2012</i>		<i>Totale 31.12.2011</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
1. Titoli di debito e tassi di interesse	123.108		126.804	
a) Opzioni	33.108		33.804	
b) Interest rate swap	90.000		93.000	
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) Forward				
c) Futures				
d) Cross currency swap				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	123.108		126.804	
Valori medi	124.837		120.637	

A.3 Derivati finanziari: fair value positivo – ripartizione per prodotti

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value positivo</i>			
	<i>Totale 31.12.2012</i>		<i>Totale 31.12.2011</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	11.042		10.655	
a) Opzioni	405		707	
b) Interest rate swap	10.505		9.683	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	132		265	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	5.019		3.467	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	5.019		3.467	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	3.841		3.336	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	3.841		3.336	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	19.902		17.458	

A.4 Derivati finanziari: fair value negativo – ripartizione per prodotti

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value negativo</i>			
	<i>Totale 31.12.2012</i>		<i>Totale 31.12.2011</i>	
	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>	<i>Over the counter</i>	<i>Controparti Centrali</i>
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	12.451		10.910	
a) Opzioni	71		147	
b) Interest rate swap	12.264		10.471	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	116		292	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	1.112		799	
a) Opzioni	1.112		799	
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	13.563		11.709	

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	<i>Governi e banche centrali</i>	<i>Altri enti pubblici</i>	<i>Banche</i>	<i>Società finanziarie</i>	<i>Società di assicurazione</i>	<i>Imprese non finanziarie</i>	<i>Altri soggetti</i>
1) Titoli di debito e tassi di interesse			399.383	-	-	33.863	
- valore nozionale			373.899			30.670	
- fair value positivo			7.959			2.951	
- fair value negativo			12.322			13	
- esposizione futura			5.203			229	
2) Titoli di capitale e indici azionari			6.257	-	-	5.687	186
- valore nozionale			6.131			5.518	176
- fair value positivo			65			63	4
- fair value negativo			61			51	4
- esposizione futura						55	2
3) Valute e oro							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
4) Altri valori				1			
- valore nozionale				1			
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
Totale	-	-	405.640	1	-	39.550	186

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 di interesse			151.788	-	-	-	34.220
- valore nozionale			142.324				33.108
- fair value positivo			8.860				
- fair value negativo							1.112
- esposizione futura			604				
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3) Valute e oro							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
4) Altri valori							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
Totale 31.12.2012			151.788	-	-	-	34.220
Totale 31.12.2011			153.103	-	-	-	34.603

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	22.195	37.266	356.984	416.445
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	10.370	37.216	356.983	404.569
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari		50		50
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	11.825			11.825
A.4 Derivati finanziari su altri valori			1	1
B. Portafoglio bancario	21.470	153.962	-	175.432
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	21.470	153.962		175.432
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale 2012	43.665	191.228	356.984	591.877
Totale 2011	17.433	184.409	431.061	632.903

Sezione 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di liquidità si manifesta generalmente sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento. Può essere causato da:

- incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk)
- presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk)
- o anche impossibilità di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

La supervisione del rischio di liquidità, in carico all'ufficio Gestione Rischi di Gruppo (Risk Management), si basa su un approccio di tipo qualitativo che poggia su sistemi interni di gestione, controllo, reporting e sul monitoraggio delle posizioni di liquidità piuttosto che sulla semplice fissazione di specifiche regole quantitative in termini di assorbimento di capitale.

- Con cadenza giornaliera si effettuano:
 - la misurazione della liquidità operativa per la Cassa e per le controllate;
 - la misurazione della Counterbalancing Capacity – Riserve di Liquidità;
 - la rilevazione di indicatori sistemici/indicatori specifici
- Con cadenza settimanale si effettuano:
 - la segnalazione della posizione di liquidità a Banca d'Italia;
 - gli stress test;
 - il monitoraggio della soglia di tolleranza espressa in giorni di sopravvivenza.
 - segnalazione posizione di liquidità a Banca d'Italia
- Con cadenza mensile si effettuano:
 - la misurazione della liquidità strutturale mediante indicatori di gap ratio;
 - la misurazione della liquidità strategica: analisi comparata previsioni di budget e consuntivi;
 - la rilevazione di indicatori per misurare la diversificazione delle fonti di finanziamento e delle scadenze di rinnovo.

La normativa interna comprende due importanti documenti relativi al monitoraggio della liquidità:

- il Manuale delle strategie e dei processi per la gestione della liquidità (Liquidity Policy Handbook)
- il Piano di Emergenza per l'attenuazione del rischio di liquidità (Contingency Funding Plan)

Informazioni di natura quantitativa
1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ										
PER CASSA	969.776	208.172	38.340	113.711	231.716	222.158	324.892	1.192.759	842.234	69.384
A.1 Titoli di Stato	650		19.959		64.976	92.021	186.661	308.359		
A.2 Altri titoli di debito	23.502	1.232	1	478	5.915	21.456	12.451	146.252	3.979	
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	945.624	206.940	18.380	113.233	160.825	108.681	125.780	738.148	838.255	69.384
- Banche	35.678	161.068	1.791	65.604	31.320	16.280		78.300		69.384
- Clientela	909.946	45.872	16.589	47.629	129.505	92.401	125.780	659.848	838.255	
PASSIVITÀ										
PER CASSA	1.484.354	99.076	56.392	26.567	144.522	143.532	151.398	1.792.318	47.212	
B.1 Depositi e conti correnti	1.463.348	29.072	8.126	16.252	75.805	89.899	63.775	44.340		
- Banche	112.148	9.025								
- Clientela	1.351.200	20.047	8.126	16.252	75.805	89.899	63.775	44.340		
B.2 Titoli di debito	18	4	8.266	10.315	65.846	50.742	86.738	1.003.642	44.874	
B.3 Altre passività	20.988	70.000	40.000		2.871	2.891	885	744.336	2.338	
OPERAZIONI										
"FUORI BILANCIO"	84.621	16.831	626	1.640	18.125	16.317	65.846	330.139	66.533	1.352
C.1 Derivati finanziari										
con scambio di capitale		16.760	626	1.640	1.594	15.572	4.396	174	1.000	
- posizioni lunghe		3.623	313	820	797	13.994	2.198	78	500	
- posizioni corte		13.137	313	820	797	1.578	2.198	96	500	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	37.380	71	-	-	16.531	745	61.450	328.960	23.159	
- posizioni lunghe	10.556				16.187	736	1.698	182.777	23.159	
- posizioni corte	26.824	71			344	9	59.752	146.183		
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili										
a erogare fondi	47.241	-	-	-	-	-	-	1.005	42.374	1.352
- posizioni lunghe	1.931							1.005	42.374	676
- posizioni corte	45.310									676
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										

Valuta di denominazione: Dollaro USA

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
-----------------------------	----------------	---	--	--	--	--	--	---------------------------------------	-------------------------	-----------------------------

ATTIVITÀ
PER CASSA **8.870** **5.316** **45** **335** **1.045** **160** **165**

A.1 Titoli di Stato

A.2 Altri titoli di debito

A.3 Quote di O.I.C.R.

A.4 Finanziamenti 8.870 5.316 45 335 1.045 160 165

- Banche 6.416 5.306

- Clientela 2.454 10 45 335 1.045 160 165

PASSIVITÀ
PER CASSA **15.691**

B.1 Depositi e conti correnti 15.691

- Banche

- Clientela 15.691

B.2 Titoli di debito

B.3 Altre passività

OPERAZIONI
“FUORI BILANCIO” **706** **903** **694** **1.640** **1.760** **3.000** **4.390**

C.1 Derivati finanziari con

scambio di capitale 903 694 1.640 1.760 3.000 4.390

- posizioni lunghe 296 391 820 963 1.500 2.195

- posizioni corte 607 303 820 797 1.500 2.195

C.2 Derivati finanziari senza

scambio di capitale 706

- posizioni lunghe 355

- posizioni corte 351

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

Valuta di denominazione: Franco Svizzero

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	167	-	-	215	82	4	88	637	209	
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	167	-	-	215	82	4	88	637	209	
- Banche	23									
- Clientela	144			215	82	4	88	637	209	
PASSIVITÀ PER CASSA	1.141									
B.1 Depositi e conti correnti	1.141									
- Banche										
- Clientela	1.141									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”			166	-	166					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale			166	-	166					
- posizioni lunghe										
- posizioni corte			166	-	166					
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										

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/Scaglioni temporali	<i>A vista</i>	<i>Da oltre 1 giorno a 7 giorni</i>	<i>Da oltre 7 giorni a 15 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni a 1 mese</i>	<i>Da oltre 1 mese fino a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	851	628	26	-	9					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	851	628	26	-	9					
- Banche	851	613								
- Clientela		15	26		9					
PASSIVITÀ PER CASSA	1.599									
B.1 Depositi e conti correnti	1.599									
- Banche	123									
- Clientela	1.476									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”		318	253	-	-	156				
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		318	253	-	-	156				
- posizioni lunghe		107	165			78				
- posizioni corte		211	88			78				
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										

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Nel 2009 è stata realizzata un'operazione di auto-cartolarizzazione di mutui ipotecari in bonis. L'operazione risulta essere una soluzione strategica per sostenere il presidio della liquidità, prevedendo la sottoscrizione di tutti i titoli ABS emessi dalle società veicolo. Ai fini prudenziali, tale operazione non ha impattato nel calcolo del rischio di credito, in quanto non sono soddisfatte le condizioni per l'effettivo trasferimento del rischio di credito; in particolare non viene soddisfatto il requisito di significatività del trasferimento del rischio di credito (Circ. 263/2006 Titolo II Capitolo 2 Sezione II Paragrafo 4). L'operazione di auto-cartolarizzazione denominata Argentario, si è sostanziata nella cessione al veicolo Argentario Finance Srl (SPV) di un portafoglio crediti per un totale di 579.206 migliaia di euro.

Il Veicolo ha forma giuridica di Società a responsabilità limitata Uni-personale con capitale sociale pari a 10 migliaia di euro interamente versato e sede legale in Via V. Alfieri N°1 – 31015 Conegliano Veneto (TV) – Codice Fiscale e Partita Iva 04213670260.

La cartolarizzazione è stata di tipo multi-originator, ossia i crediti ceduti fanno capo sia alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa che alla Banca di Imola Spa, rispettivamente per 370.751 migliaia e 208.455 migliaia di euro.

L'operazione cosiddetta di auto-cartolarizzazione (in quanto la totalità dei titoli ABS emessi dal veicolo sono stati sottoscritti nelle rispettive proporzioni dalla Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A e da Banca di Imola Spa) ha riguardato pertanto un complessivo numero di 6.584 mutui residenziali e commerciali in bonis.

Non sussistendo elementi di "derecognition" del rischio creditizio sottostante al portafoglio cartolarizzato, la Cassa ha recepito nel proprio bilancio individuale anche le attività, passività ed i conseguenti effetti economici realizzati dal veicolo. Tale operatività ha, di fatto, sterilizzato la struttura giuridica posta in essere dal veicolo.

L'operazione ha avuto finalità di "raccolta" per consentire eventuali operazioni di finanziamento presso la Banca Centrale Europea e/o l'utilizzo degli ABS emessi come sottostante ad operazioni di pronti contro termine. Pertanto la cartolarizzazione non ha modificato il profilo di rischio creditizio della Cassa, consentendone tuttavia di mitigare i rischi di liquidità. L'attività di amministrazione ed incasso dei crediti cartolarizzati è costantemente monitorata nell'ambito dell'attività di servicing svolta dalla Cassa di Risparmio stessa.

In base al contratto di servicing viene assegnato alla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa (in relazione ai crediti da questa cartolarizzati) il compito di gestione dei crediti scaduti che avviene secondo procedure previste contrattualmente.

Nome Cartolarizzazione:	Argentario
Originator:	Cassa Risparmio di Ravenna Spa
Co-Originator:	Banca di Imola Spa
Emittente:	Argentario Finance Srl
Servicer:	Cassa Risparmio di Ravenna Spa
Sub-Servicer:	Banca di Imola Spa
Obiettivi dell'operazione:	Funding
Tipologia delle Attività Cartolarizzate:	Mutui Ipotecari su immobili residenziali e commerciali
Qualità delle attività cartolarizzate:	Bonis
Valore Nominale originario del Portafoglio:	579.206 migliaia di euro
- di cui Cassa Risparmio Ravenna Spa	370.751 migliaia
- di cui Banca di Imola Spa	208.455 migliaia

Valore Nominale al 31/12/2012 del

Portafoglio:

356.370 migliaia di euro (di cui 228.516 di pertinenza Cassa di Risparmio di Ravenna Spa)

Distribuzione delle attività Cartolarizzate:

Esclusivamente Italia - Principalmente Area Nord-Est

Con periodicità mensile e con maggior dettaglio trimestralmente, viene presentata reportistica sullo stato dei mutui oggetto di cessione, evidenziando eventuali criticità sulle quali intervenire.

Si ricorda inoltre che a maggior garanzia dell'operazione è stata strutturata un'operazione derivata di tipo swap con primario investitore istituzionale. Alla scadenza periodica cedolare, la Cassa liquida il rendimento del capitale medio ceduto ad un tasso di interesse di mercato. La controparte, di converso, garantisce gli interessi effettivamente incassati nel periodo.

Una speculare operazione derivata esiste tra la società veicolo ed il medesimo investitore istituzionale. In essa il veicolo riconosce gli interessi effettivamente incassati nel periodo e riceve il rendimento a tassi di mercato del capitale sottostante, utile per il pagamento delle cedole dei titoli emessi.

Entrambe le banche originators si sono impegnate, laddove il veicolo ne avesse necessità a concedere un finanziamento allo stesso per far fronte ad eventuali situazioni di mancanza di liquidità ed a garanzia del suddetto impegno sono stati depositati titoli di stato per un importo nominale complessivo pari a 36.250 migliaia di euro (di cui 22.980 migliaia di pertinenza di Cassa Risparmio Ravenna Spa).

ISIN	IT0004541295	IT0004541303	IT0004541311	IT0004541436	IT0004541394
Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Mezzanine	Junior
Classe	A1	A2	B1	B2	C
Rating	Aaa	Aaa	Baa2	Baa2	Senza Rating
Agenzia di rating	Moody's	Moody's	Moody's	Moody's	
Data di emissione	29-10-09	29-10-09	29-10-09	29-10-09	29-10-09
Scadenza Attesa	Dicembre 2055	Dicembre 2055	Dicembre 2055	Dicembre 2055	Dicembre 2055
Valore Nominale Originariamente Emesso	€ 173.750	€ 173.750	€ 52.100	€ 52.100	€ 40.626
- di cui sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa	€ 111.200	€ 111.200	€ 33.350	€ 33.350	€ 26.033
- di cui sottoscritti da Banca di Imola Spa	€ 62.550	€ 62.550	€ 18.750	€ 18.750	€ 14.593
Valore Nominale Attuale di Cassa di Risparmio Ravenna S.p.A.	€ 111.200	€ 111.200	€ 33.350	€ 33.350	€ 26.033

Sottoscrittore Titoli

Integralmente sottoscritti da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni	Integralmente sottoscritti da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni	Integralmente sottoscritti da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni	Integralmente sottoscritti da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni	Integralmente sottoscritti da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni
---	---	---	---	---

SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Sono da considerarsi rischio operativo anche le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Il rischio legale è da ricomprendersi tra i rischi operativi.

Il metodo di calcolo utilizzato per il requisito regolamentare a fronte dei rischi operativi è quello definito "Base" da Banca D'Italia..

È possibile individuare quattro fattori generatori di rischi operativi, che sono:

- i processi interni
- le risorse umane
- i sistemi tecnologici
- i fattori esterni.

I processi interni provocano perdite operative quando esistono carenze:

- nella definizione/attribuzione di ruoli e responsabilità
- nella formalizzazione/documentazione delle procedure aziendali
- nella gestione/monitoraggio dei rischi aziendali.

Al fine di prevenire/ridurre l'esposizione al rischio, sono presenti regolamenti che regolano le attività, i ruoli e i processi. L'Ufficio Organizzazione di Gruppo partecipa attivamente al progetto consortile (CSE) di mappatura dei processi. C'è attenzione verso il monitoraggio dei rischi aziendali. A tal riguardo la Banca ha ritenuto opportuno aderire all'Associazione DIPO istituita presso l'ABI. L'Associazione ha finalità di raccordo e raccolta delle informazioni riguardanti le perdite operative da parte degli aderenti. Con frequenza semestrale l'Ufficio Controllo Rischi invia flussi informativi riepilogativi per la Banca ricevendone flussi di ritorno statistici.

Si indicano per aggregati i 12 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2012:

- Cause/Accordi transattivi: 247 mila euro;
- Perdite per attività non autorizzate: 19 mila euro;
- Atti vandalici: 33 migliaia di euro;
- Perdite per inadempienze: 6 mila euro;

Le risorse umane potrebbero originare perdite operative qualora fossero:

- inadempienti rispetto alle obbligazioni contrattuali
- negligenti, incompetenti, inesperti
- non ligi alle leggi e/o alla normativa interna.

Allo scopo di limitare perdite operative della specie, la Banca è particolarmente attenta nella selezione del proprio personale e sempre attiva nella pianificazione della formazione dei propri dipendenti. In questa categoria rientra il rischio "frodi dipendenti", che seppure caratterizzato da una frequenza di manifestazione molto bassa, può potenzialmente generare danni molto ingenti. Per cautelarsene, sono state sottoscritte anche adeguate polizze assicurative con primarie Compagnie.

Tra i rischi informatici sono ricomprese:

- le interruzioni/disfunzioni della rete

- le violazioni della sicurezza informatica
- l'errata programmazione nelle applicazioni.

A tal proposito sono stati previsti:

1. lo sviluppo, a livello consortile, dell'EDP AUDITING (processo di revisione dei sistemi informativi) che si propone come obiettivo la verifica generale della sicurezza dei sistemi informativi;
2. la definizione del sistema di DISASTER RECOVERY e del piano di BUSINESS CONTINUITY.

Il sistema di Disaster Recovery è parte integrante del Piano di Continuità operativa. Nel Piano in parola, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/gli interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la clientela. La gestione dell'emergenza, e la correlata attuazione delle soluzioni previste dal Piano, è di competenza di organismi appositamente costituiti.

Per fattori esterni s'intendono:

- l'instabilità del contesto politico-legislativo-fiscale
- l'inadempimento delle obbligazioni finanziarie da parte di fornitori/consulenti
- i reclami della clientela
- gli eventi calamitosi (terremoti, inondazioni, ecc.)
- gli eventi criminosi (rischio rapina).

In questo ambito, si è maggiormente esposti alla probabilità di accadimento dell'evento rapina.

La Banca ha aderito al Protocollo d'intesa per la prevenzione della "criminalità in banca". Tale documento si propone di incrementare i rapporti tra banche e Forze dell'Ordine e di diffondere tra gli operatori una maggiore cultura della sicurezza.

La Banca si è dotata anche di opportune coperture assicurative al fine di contenere i danni conseguenti alla manifestazione di tali eventi.

Un'altra importante sottocategoria di rischio è senz'altro quella dei reclami della clientela.

La gestione dei reclami spetta agli Uffici Revisione Interna e Compliance. Ai fini di una sempre maggiore trasparenza, a conferma della grande attenzione posta ai reclami della clientela sono stati fissati dei termini più stringenti, di quelli previsti dalla Legge (90 giorni).

Si rammenta che esiste un processo di monitoraggio delle perdite operative, in carico all'Ufficio Controllo Rischi, che prevede:

- la raccolta-dati di dette perdite
- la segnalazione dati all'Associazione DIPO (flussi di andata)
- la storicizzazione dei flussi di andata e di ritorno al fine di produrre reporting quali-quantitativi a livello aziendale.

Al fine di sempre meglio presidiare il rischio operativo, che per il Gruppo è calcolato con il metodo BIA (Basic Indicator Approach) è in corso di realizzo un progetto di Risk Self Assessment. Il progetto mira a sviluppare un presidio di tipo organizzativo che sia volto ad individuare nell'ambito dei vari processi le attività potenzialmente oggetto di rischio operativo (rischio inerente). A questa prima attività va associata al mappatura e la valutazione dei controlli già in essere al fine di determinare il Rischio residuo. È in corso di elaborazione la policy di tale rischio e la definizione di un processo che periodicamente individui la situazione e gli interventi da apportare al fine di ben presidiare il rischio operativo.

Informazioni di natura quantitativa

Si rilevano 12 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2012 per un totale di 305 mila euro.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1- IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio è demandata al Consiglio che in base alle politiche e alle scelte strategiche ne definisce le dimensioni ottimali. Il rispetto dei requisiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza è comunque la base di riferimento con verifiche periodiche almeno trimestrali.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	<i>Importo</i> 31.12.2012	<i>Importo</i> 31.12.2011
1. Capitale	174.660	174.6602.
Sovrapprezzi di emissione	128.275	128.275
3. Riserve	168.531	162.433
- di utili	168.531	162.433
a) legale	37.766	37.766
b) statutaria	86.993	80.895
c) azioni proprie	1.380	
d) altre	42.392	43.772
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(1.380)	
6. Riserve da valutazione	1.486	(11.006)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.486	(11.006)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti		
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	25.680	25.310
Totale	497.252	479.672

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività / Valori	Totale 31.12.2012		Totale 31.12.2011	
	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>
1. Titoli di debito	1.486			11.003
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				3
4. Finanziamenti				
Totale	1.486	-	-	11.006

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	<i>Titoli di Debito</i>	<i>Titoli di Capitale</i>	<i>Quote di Finanziamenti O.I.C.R.</i>
1. Esistenze iniziali	(11.003)		(3)
2. Variazioni positive	12.489		3
2.1 Incrementi da fair value	12.007		
2.2 Rigiros a conto economico di riserve negative			
- da deterioramento			
- da realizzo	482		3
2.3 Altre Variazioni			
3. Variazioni negative			
3.1 Riduzioni di fair value			
3.2 Rettifiche da deterioramento			
3.3 Rigiros a conto economico da riserve positive:			
- da realizzo			
3.4 Altre variazioni			
4. Rimanenze Finali	1.486		

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Patrimonio di Vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

1. Patrimonio di base

Massima attenzione e trasparenza alla qualità del patrimonio di base.

2. Patrimonio supplementare

È costituito da prestiti subordinati come evidenziato nelle tabelle del passivo.

3. Patrimonio di terzo livello

Non ci sono elementi computabili nel patrimonio di terzo livello.

B. Informazioni di natura quantitativa

	31.12.2012	31.12.2011
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	477.933	471.465
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:	-1.438	-1.537
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	1.438	1.537
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	476.495	469.928
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	3.837	3.837
E. Totale patrimonio base (TIER 1) (C-D)	472.658	466.091
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	188.080	181.353
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-560	-329
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	560	329
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	187.520	181.024
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	3.837	3.837
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	183.683	177.187
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	656.341	643.278
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	656.341	643.278

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Il requisito patrimoniale individuale è pari all'8% delle attività di rischio ponderate.

Per la nostra Banca, appartenendo al Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, il requisito patrimoniale su base individuale è ridotto del 25% in quanto il dato consolidato del gruppo rispetta il limite summenzionato.

B. Informazioni di natura quantitativa

	<i>Importi non ponderati</i>		<i>Importi ponderati/requisiti</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO	4.732.637	4.197.647	2.810.777	2.731.988
A.1 RISCHIO DI CREDITO				
E CONTROPARTE	4.732.637	4.197.647	2.810.777	2.731.988
1. Metodologia standardizzata	4.732.637	4.197.647	2.810.777	2.731.988
2. Metodologia basata sui rating interni		-		
2.1 Base		-		
2.2 Avanzata		-		
3. Cartolarizzazioni		-		
B. REQUISITI PATRIMONIALI				
DI VIGILANZA			245.136	241.444
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE			224.862	218.559
B.2 RISCHI DI MERCATO			342	4.110
1. Metodologia standard			342	4.110
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 RISCHIO OPERATIVO			19.932	18.775
1. Metodo base			19.932	18.775
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.4 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI				
B.5 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO			61.284	60.361
B.6 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3+B4+B5)			183.852	181.083
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			2.298.149	2.263.538
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Core Tier 1)			20,57%	20,59%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso				
TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			28,56%	28,42%

PROSPETTO RELATIVO ALLA DISPONIBILITÀ DELLE RISERVE

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	174.660				
Riserve di Capitale:					
- Riserva per azioni o quote di società controllante					
- Riserva da sovrapprezzi delle azioni	128.275	A, B, C	128.275		
- Riserva da conversione obbligazioni					
Riserve di Utili:					
Riserva legale	37.766	B			
Riserva da utili netti su cambi					
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto					
Riserve di rivalutazione	1.486	B	1.486		
Riserve statutarie	86.993	A, B, C	86.993		
Altre riserve	43.772	A, B, C	43.772		
Utili (perdite) portati a nuovo					
-					
Totale	472.952		260.526		
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

Legenda:

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci;

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

La Cassa non ha compiuto alcuna operazione.

PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

I compensi e le remunerazioni degli Amministratori, anche di quelli investiti di particolari cariche, corrisposti secondo quanto previsto dall'art. 2389 del Codice Civile, nell'integrale rispetto di quanto deliberato dall'Assemblea dei soci in data 30 aprile 2012 relativamente al "Regolamento delle politiche di remunerazione" dei Consiglieri di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Banca da rapporti di lavoro subordinato, ammontano, compreso anche il Comitato Esecutivo, a 1,011 milioni di euro (980 mila euro nel 2011, +3,16%).

Agli Amministratori non vengono corrisposte ulteriori indennità di ogni altro genere e qualsiasi tipo di premi, bonus, stock option, strumenti finanziari, liquidazioni ed indennità di fine mandato.

I compensi del Collegio Sindacale, stabiliti dall'Assemblea per tutta la durata dell'incarico, ammontano a 187 mila euro (186 mila euro nel 2011, +0,53%).

I benefici a breve termine (salari, stipendi, contributi sociali, etc.) a favore dei Dirigenti della Cassa secondo quanto disposto dal CCNL, ammontano a 1,137 milioni di euro, i benefici successivi al rapporto di lavoro (F.I.P.) sono pari a 24 mila euro, i benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro (T.F.R. – accantonamento maturato nell'intero periodo) ammontano a 717 mila euro.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

In relazione all'entrata in vigore del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, recante disposizioni in materia di operazioni con le parti correlate, successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, e con l'entrata in vigore del nuovo IAS 24, è stata approvata una "Procedura in materia di operazioni con parti correlate" in vigore dal 1° gennaio 2011 aggiornata secondo le Disposizioni della Banca d'Italia del 12 dicembre 2011 in materia di attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di soggetti collegati, i cui principi sono volti a garantire un'effettiva trasparenza nel compimento di tali operazioni ed il rispetto di criteri di correttezza sostanziale e procedurale nell'esame e nell'approvazione delle medesime operazioni.

Nel corso del 2012 non sono state effettuate da Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. operazioni "di natura atipica o inusuale" che per significatività o rilevanza possano avere dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale.

Per quanto riguarda le operazioni poste in essere con parti correlate, esse rientrano nell'ambito della ordinaria operatività della Banca e sono di norma poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica, nel rispetto della normativa esistente. Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. esercita nella sua veste di Capogruppo, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate. L'operatività con le controllate riguarda principalmente:

- il sostegno da parte della Capogruppo alle esigenze finanziarie delle controllate, sia sotto forma di capitale di rischio, sia sotto forma di sottoscrizione di titoli di loro emissione;
- le operazioni d'impiego della liquidità delle controllate. In particolare l'assolvimento dell'adempimento di riserva obbligatoria avviene per il tramite della Capogruppo;
- i rapporti di outsourcing che regolano le attività di carattere ausiliario prestate da Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. a favore delle controllate;
- gli accordi tra la Capogruppo e le controllate riguardanti la distribuzione di prodotti e/o servizi o, più

in generale, l'assistenza e la consulenza;

- il "distacco" presso le Aziende del Gruppo, di dipendenti della Capogruppo in possesso di elevate capacità tecnico/commerciali, con lo scopo di trasmettere le logiche strategiche della Cassa oltre che con l'intento di sviluppare sinergie comuni.

Le operazioni con le controllate sono per lo più regolate alle condizioni alle quali la Capogruppo accede sui mercati di riferimento, le quali non sono necessariamente uguali a quelle che risulterebbero applicabili se le società operassero in via autonoma. Tali condizioni vengono comunque applicate nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e sempre nel perseguimento dell'obiettivo di creare valore per il Gruppo nel rispetto di ciascuna società.

Il perimetro delle persone fisiche e giuridiche aventi le caratteristiche per rientrare nella nozione di parte correlata per il bilancio d'impresa, è stato definito sulla base delle indicazioni fornite dallo IAS 24 e nel rispetto delle Disposizioni Consob e Banca d'Italia, opportunamente applicate con riferimento alla specifica struttura organizzativa e di governance della Cassa.

In particolare sono considerate parti correlate:

- imprese controllate ovvero società sulle quali la Cassa esercita un controllo diretto o indiretto così come definito dallo IAS 27;
- imprese collegate ovvero società sulle quali la Cassa esercita una influenza notevole così come definita dallo IAS 28;
- esponenti: Amministratori, Sindaci, Direttore Generale, Vice Direttore Generale della Cassa;
- altre parti correlate: stretti familiari degli esponenti della Cassa, società controllate o collegate dagli esponenti della Cassa e dai relativi stretti familiari, Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna .

	<i>Attività</i>	<i>Passività</i>	<i>Crediti di firma</i>	<i>Proventi</i>	<i>Oneri</i>	<i>Azioni della società</i>
Società controllate	574.127	99.974	17.378	21.768	345	-
Società collegate	6.269	10.706	6.627	24	7.309	4.086
Esponenti	6	5.746	-	21	131	427.717
Altre parti correlate	18.024	23.059	254	1.200	501	14.765.161
Totale complessivo	598.426	139.485	24.259	23.013	8.285	15.196.964

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

A) Informazioni di natura qualitativa

La Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. non ha accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

Con riferimento alla circolare n. 262/2005 la presente parte non viene fornita in quanto la banca non è quotata. Tale informativa è fornita nel bilancio consolidato di Gruppo al quale si rinvia.

3. Ulteriori informazioni richieste dalla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28.7.2006

Eventi ed operazioni significative non ricorrenti

Nel corso del 2012 sono da rilevare i seguenti avvenimenti:

- cessione di crediti pro- soluto da parte della controllata Italcredi S.p.A. alla Cassa , avvenuta nel mese di giugno per un ammontare pari a circa 66 milioni di euro.

Operazioni atipiche e/o inusuali

Non sono state poste in essere operazioni di questa natura.

Message pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali si rimanda ai fogli informativi e depositari della Cassa di Risparmio di Ravenna e del Gruppo Cassa di Ravenna e di Banca di Imola.



Comodo in Banca

Quando vuoi dove vuoi

Internet e Mobile banking



**SI PREGA DI NON ATTENDERE
IL PROPRIO TURNO**

 **BANCA
DI IMOLA** S.p.A.

 **La Cassa
di Milano**


**BANCO di LUCCA
e del TIRRENO** S.p.A.

 **La Cassa**
CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.p.A.
Privata e Indipendente dal 1860

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

ALLEGATI

Elenco degli Immobili in proprietà
Elenco Partecipazioni
Bilanci delle Società controllate
Compensi alla Società di Revisione

ELENCO IMMOBILI DI PROPRIETÀ

FILIALI

RAVENNA - Piazza Garibaldi, 6	Uffici di Direzione Generale e Sede Centrale
RAVENNA - Via Boccaccio, 1-3-5	Uffici Direzione Generale
RAVENNA - Via Francesco Negri, 1	Uffici Direzione Generale
RAVENNA - Piazza del Popolo, 3-4 - P.zza XX Settembre	Agenzia di città n.1
RAVENNA - Via Magazzini Anteriori, 41	Agenzia di città n.2
RAVENNA - Via Cesarea, 16, ang. Via Monfalcone, 24	Agenzia di città n.3
RAVENNA - Via Maggiore, 144-150	Agenzia di città n.4
RAVENNA - Viale Randi, 5	Agenzia di città n.5
RAVENNA - Via Bassano del Grappa, 30/a	Agenzia di città n.7
RAVENNA - Via Brunelli, 40	Agenzia di città n.9
RAVENNA - Piazza Bernini, 5	Agenzia di città n.10
RAVENNA - Via Galilei, 37	Agenzia di città n.12
RAVENNA - Via Faentina, 181/a	Filiale Fornace Zarattini e Centro di Formazione
RAVENNA - Via Buccari, 9-11	Magazzino
ALFONSINE-Corso Matteotti, 61	Filiale
ANCONA - P.le della Libertà, 2-4	Filiale
BAGNACAVALLLO-Piazza Libertà 37	Filiale
BRISIGHELLA-V.Baccarini, 1	Filiale
CASTIGLIONE DI RAVENNA - Via Turci, 1	Filiale
CERVIA-Piazza Garibaldi, 13, 15	Filiale
CLASSE - Via W. Deichmann Friedrich, 1	Filiale
CONSELICE - Via Cavallotti, 1	Filiale
COTIGNOLA-Corso Sforza, 60	Filiale
FAENZA AG.4 - Via Laghi, 69	Filiale
FOGNANO-Piazza Garibaldi, 11	Filiale
FUSIGNANO-Corso Emaldi, 85	Filiale
LAVEZZOLA - V. Provinciale Bastia, 135	Filiale
LIDO ADRIANO-Viale Virgilio, 20/22	Filiale
LONGASTRINO-V.Molinetto 2/a	Filiale
LUGO - Piazza Baracca	Filiale
LUGO - Via Magnapassi	Magazzini/Archivio
MARINA DI RAVENNA-Viale delle Nazioni, 86/88	Filiale
MARINA ROMEA Viale Italia, 110	Filiale
MASSA LOMBARDA - V.Veneto, 23	Filiale
MENSA MATELLICA - Piazza Matellica, 26-27	Filiale
MEZZANO - Via della Bassa 34/B	Filiale
MILANO MARITTIMA - Viale Matteotti, 80	Filiale
PINARELLA DI CERVIA - Viale Italia, 178	Filiale
PUNTA MARINA - Via dell'Ancora, 16	Filiale
ROMA AG. 2, Via Andrea Doria, 41/m ang. Via Tunisi	Filiale
RUSSI - V.L.C.Farini, 52 e 60	Filiale
S.AGATA SUL SANTERNO - Piazza Umberto I, 1	Filiale
S.ALBERTO - Via O. Guerrini, 1	Filiale
S.PANCRAZIO - V.Provinciale Molinaccio, 118	Filiale
S.PIETRO IN VINCOLI-Viale Farini, 29	Filiale
S.STEFANO-V.Cella, 391	Filiale

S.ZACCARIA-V.Dismano,579	Filiale
SAVIO - Via Romea Vecchia, 52	Filiale
VILLANOVA DI BAGNACAVALLO-V.Glorie,13	Filiale

FABBRICATI CIVILI

RAVENNA - Via Dante,3	Appartamento
RAVENNA - Via Maggiore,144-150	Appartamento
BAGNACAVALLO- Via Fiume 6 /a	Garage
FOGNANO-Piazza Garibaldi, 10	Appartamenti
FOGNANO-Piazza Garibaldi, 11	Garage
LONGASTRINO-V.Mezzogori 5	Appartamento e Garage
MASSA LOMBARDA - Via Torchi, 6	Garage
MAZZIN DI FASSA (Località Pian)	Appartamento
VILLANOVA DI BAGNACAVALLO-V.Glorie,13	Appartamento e Garage

FABBRICATI AD USO INVESTIMENTO

RAVENNA - Piazza del Popolo, 28	Negozi
RAVENNA - Piazza del Popolo, 29	Negozi
RAVENNA - Piazza del Popolo,9-10 - Piazza XX Settembre	Negozi
RAVENNA - Via Dante, 3	Uffici
RAVENNA - Via Guido da Polenta, 2-4	Emeroteca
RAVENNA - Viale Randi, 5	Negozi
RAVENNA - Via Cesarea,12	Negozi
ANCONA - P.le della Libertà, 3	Ufficio
BAGNACAVALLO-Piazza Libertà, 38-39	Uffici e negozi
BAGNACAVALLO- Via Fiume, 4-6-6/a	Uffici
CERVIA - Via Ressi, 4	Ufficio
COTIGNOLA - Corso Sforza,60	Uffici
FAENZA , P.tta della Legna,1	Negozi
FAENZA , P.tta della Legna,1	Uffici
FORLI' - Via Trento, 13	Ufficio
LUGO - Corso Matteotti, 1	Uffici
MASSALOMBARDA - Via Trebeghino, 2	Negozi
RUSSI - V.L.C.Farini, 64	Negozi
TAGLIATA DI CERVIA - P.zza Gemelli, 2	Negozi

CASSA RISPARMIO DI RAVENNA SPA PARTECIPAZIONI (DI CONTROLLO)

Denominazione	Dati al 31.12.2011			var. anno 2012				Dati al 31.12.2012		
	numero azioni quote/val. nom.	valore di bilancio	quota %	acquisti		vendite		num. azioni quote/val.nom.	valore di bilancio	quota %
				numero quote	valore di bilancio	numero quote	valore di bilancio			
ARGENTARIO SPA	121.935.021	172.878.334	81,64%					121.935.021	172.878.334	81,64%
BANCA IMOLA SPA	1.630.400	35.027.807	22,33%	11	258			1.630.411	35.028.065	20,08%
C.S.E.- Consorzio Servizi Bancari s.c.r.l.*	1.440.000	371.849	4,80%	3.760.000	5.897.000			5.200.000	6.268.849	10,40%
TOTALE		208.277.990			5.897.258		-		214.175.249	

*Nel mese di maggio è stato effettuato un aumento gratuito del capitale sociale in misura proporzionale al valore nominale della partecipazione detenuta da ciascun socio. Nel mese di ottobre è stato acquistato il 5,6 % da Banca di Imola (5,5%) e da Cassa di Milano (0,10%).

**ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA
(PARTECIPAZIONI NON DI CONTROLLO)**

Denominazione	Dati al 31.12.2011			var. anno 2012				Dati al 31.12.2012		
	numero azioni/quote	valore di bilancio	quota %	acquisti		vendite - riclassificazioni		numero azioni/quote	valore di bilancio	quota %
				numero quote	valore di bilancio	numero quote	valore di bilancio			
BANCA D'ITALIA	769	7.674.137	0,26%					769	7.674.137	0,26%
CARICESE S.r.l.	1	36.742	2,00%					1	36.742	2,00%
E- MID S.p.A.	2.400	120.936	2,00%					2.400	120.936	2,00%
EUROCASSE EUROSIM S.p.A.	3.620	1	0,33%					3.620	1	0,33%
I.T.E.R S.c.r.l.	10	516	0,02%					10	516	0,02%
LE ROMAGNOLE S.c.r.l.	30	7.747	0,51%					30	7.747	0,51%
ROVERE S.A.	5.000	50.000	10,00%					5.000	50.000	10,00%
SLITE.BA. S.p.A.	22.280	44.560	0,45%			22.280	44.560	-	-	0,00%
SIA S.p.A.	366.191	914.135	0,22%					366.191	914.135	0,22%
SWIFT	9	14.724	0,01%					9	14.724	0,01%
TERREMERSE S.c.r.l.	250	7.747	0,37%					250	7.747	0,37%
VISA EUROPE LIMITED	1	0	0,00%					1	0	0,00%
TOTALE		8.871.245		0	0	22.280	44.560		8.826.685	

STATO PATRIMONIALE ARGENTARIO S.P.A.

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
40 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	40.410.006	40.490.764	-0,20%
90 PARTECIPAZIONI	216.096.430	220.425.882	-1,96%
120 ATTIVITÀ FISCALI	29.934.248	28.960.404	3,36%
A - CORRENTI	238.262	-	
B - ANTICIPATE	29.695.986	28.960.404	2,54%
b1) di cui alla legge 214/2011	27.689.368	27.689.368	
130 ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	3.189.167	n.s
140 ALTRE ATTIVITÀ	4.322	248	n.s
TOTALE ATTIVO	286.445.006	293.066.465	-2,26%

VOCI DELL'ATTIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10 DEBITI	5.550.919	28.919.581	-80,81%
20 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	56.610.304	25.280.965	n.s
70 PASSIVITÀ FISCALI	-	130.996	n.s
A - CORRENTI	-	130.996	
B - DIFFERITE	-	-	
90 ALTRE PASSIVITÀ	185.520	12.167.607	-98,48%
110 FONDI PER RISCHI E ONERI:	-	51.546	n.s
b) altri fondi	-	51.546	
120 CAPITALE	153.840.156	153.840.156	-
150 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	57.519.250	57.519.250	-
160 RISERVE	9.928.786	5.570.436	78,24%
180 UTILE D'ESERCIZIO	2.810.070	9.585.928	-70,69%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	286.445.006	293.066.465	-2,26%

CONTO ECONOMICO ARGENTARIO S.P.A		31.12.2012	31.12.2011	VAR. % 2012/11
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	20.368	11.476	77,48%
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	-3.646.016	-899.449	n.s.
	MARGINE INTERESSE	-3.625.649	-887.973	n.s.
40	COMMISSIONI PASSIVE	-33.141	-155.856	-78,74%
	COMMISSIONI NETTE	-33.141	-155.856	n.s.
50	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	4.471.743	6.121.137	-26,95%
60	RISULTATO NETTO DELL' ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	-	-75.503	n.s.
90	UTILE/PERDITA DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	6.519	2.052.001	n.s.
	a) attività finanziarie	6.519	2.052.001	n.s.
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	819.472	7.053.805	-88,38%
100	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:			
	a) attività finanziarie		-27.888	n.s.
110	SPESE AMMINISTRATIVE	-621.529	-639.072	-2,75%
	a) spese per il personale	-521.467	-513.805	1,49%
	b) altre spese amministrative	-100.062	-125.268	-20,12%
150	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	-	-51.546	n.s.
160	ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE	220.234	-	n.s.
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	418.178	6.335.299	-93,40%
170	UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	1.272.478	-8.871.668	n.s.
	PERDITA ATTIVITÀ CORRENTE LORDO DELLE IMPOSTE	1.690.656	-2.536.369	n.s.
190	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	1.119.415	14.471.537	n.s.
	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	2.810.070	11.935.168	-76,46%
200	PERDITA DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-2.349.240	n.s.
	UTILE D'ESERCIZIO	2.810.070	9.585.928	-70,69%

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA S.P.A.

ATTIVO	31.12.2012	31.12.2011
10 Cassa e disponibilità liquide	6.751.452	6.414.478
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	32.128.643	70.984.890
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	428.039.458	197.300.634
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	66.050.452	
60 Crediti verso banche	148.157.995	60.463.671
70 Crediti verso clientela	1.287.628.170	1.211.815.893
80 Derivati di copertura	2.693.263	1.775.556
100 Partecipazioni	231.170	354.610
110 Attività materiali	20.466.870	20.988.916
120 Attività immateriali	12.175	27.550
130 Attività fiscali	21.871.742	15.905.176
a) correnti	2.813.906	3.637.445
b) anticipate	19.057.836	12.267.731
b1) di cui alla Legge 214/2011	16.078.040	6.504.480
150 Altre attività	24.632.418	16.956.944
TOTALE DELL'ATTIVO	2.038.663.808	1.602.988.318

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA S.P.A.

PASSIVO	31.12.2012	31.12.2011
10 Debiti verso banche	286.363.215	95.335.503
20 Debiti verso clientela	858.415.240	720.639.938
30 Titoli in circolazione	626.188.233	560.823.603
40 Passività finanziarie di negoziazione	3.479.929	3.383.587
50 Passività finanziarie valutate al fair value	65.364.600	74.412.361
80 Passività fiscali	5.257.809	4.548.037
a) correnti	549.012	29.827
b) differite	4.708.797	4.518.210
100 Altre passività	48.340.318	29.249.733
110 Trattamento di fine rapporto del personale	3.656.731	3.048.641
120 Fondi per rischi e oneri:	3.564.495	3.216.322
a) quiescenza e obblighi simili	624.176	602.227
b) altri fondi	2.940.319	2.614.095
130 Riserve da valutazione	379.912	(9.441.064)
160 Riserve	77.865.102	54.433.956
170 Sovrapprezzi di emissione	34.824.571	34.824.571
180 Capitale	24.360.543	21.908.808
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	603.110	6.604.322
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	2.038.663.808	1.602.988.318

Ai fini della presente tabella ed in ottemperanza a quanto previsto dallo IAS 8 nel caso di introduzione di un nuovo principio contabile, si precisa che si è provveduto a riclassificare e a ricalcolare i dati 2011 nell'ipotesi che anche su detto anno si fosse provveduto ad applicare il principio IAS 19 Revised (applicazione retrospettiva).

CONTO ECONOMICO - BANCA DI IMOLA SPA

	31.12.2012	31.12.2011
10 Interessi attivi e proventi assimilati	64.699.538	53.532.854
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(28.474.054)	(19.805.322)
30 Margine di interesse	36.225.484	33.727.532
40 Commissioni attive	19.838.945	20.752.302
50 Commissioni passive	(1.698.266)	(1.221.555)
60 Commissioni nette	18.140.678	19.530.747
70 Dividendi e proventi simili	954.000	948.000
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.801.156	(64.663)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	5.122	128.090
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.031.886	159.847
a) crediti	(2)	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.094.821	51.546
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie	(62.933)	108.301
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	312.239	(5.465)
120 Margine di intermediazione	58.470.565	54.424.088
130 Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:	(30.414.173)	(11.899.976)
a) crediti	(30.352.128)	(11.895.932)
d) altre operazioni finanziarie	(62.045)	(4.044)
140 Risultato della gestione finanziaria	28.056.392	42.524.112
150 Spese amministrative:	(35.916.466)	(33.285.433)
a) spese per il personale	(17.835.176)	(16.444.810)
b) altre spese amministrative	(18.081.291)	(16.840.623)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(395.056)	3.017
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.098.745)	(1.004.442)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(18.704)	(17.737)
190 Altri oneri/proventi di gestione	3.604.317	3.424.218
200 Costi operativi	(33.824.655)	(30.880.377)
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	5.660.885	
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(10.803)	3.110
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(118.181)	11.646.845
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	721.291	(5.042.523)
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	603.110	6.604.322
290 Utile (Perdita) d'esercizio	603.110	6.604.322

Ai fini della presente tabella ed in ottemperanza a quanto previsto dallo IAS 8 nel caso di introduzione di un nuovo principio contabile, si precisa che si è provveduto a riclassificare e a ricalcolare i dati 2011 nell'ipotesi che anche su detto anno si fosse provveduto ad applicare il principio IAS 19 Revised (applicazione retrospettiva).

ALLEGATO AL BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2012**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 149-DUODECIES DEL D.LGS. DEL 24 FEBBRAIO 1998
N. 58**

Si riporta di seguito l'informativa richiesta dell'art. 149-duodecies del D.Lgs. 58/1998 e relativa ai compensi di competenza dell'esercizio corrisposti alla società di revisione a fronte dei servizi prestati a favore della sola Capogruppo.
(dati in migliaia di euro)

<i>Tipologia di servizio</i>	<i>Soggetto che ha erogato il servizio</i>	<i>Compensi</i>
Servizi di Revisione	Deloitte & Touche S.p.A.	81
Altri servizi	Studio Tritutario e Societario Deloitte & Touche	5

**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Piazza Malpighi, 4/2
40123 Bologna
Italia
Tel: +39 051 65811
Fax: +39 051 230874
www.deloitte.it

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

**Agli Azionisti della
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA 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 dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. e sue controllate ("Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna") chiuso al 31 dicembre 2012. 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 della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.. E' 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 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 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.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i dati dell'esercizio precedente. Come illustrato nella nota integrativa, gli Amministratori hanno riesposto alcuni dati comparativi relativi all'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati e da noi assoggettati a revisione contabile, sui quali avevamo emesso la relazione di revisione in data 13 aprile 2012. Le modalità di rideterminazione dei dati comparativi e la relativa informativa presentata nella nota integrativa, sono state da noi esaminate ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

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

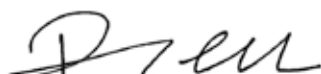
Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma
Roma Torino Treviso Verona

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Coppola
Socio

Bologna, 12 aprile 2013

