

La Cassa

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

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna

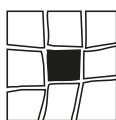
BILANCIO ESERCIZIO 2013

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

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Capogruppo:



La Cassa

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

Altre società del gruppo:



Argentario
S.p.A.

 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

			Comune	
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

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	48124	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	48015	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	48125	Ravenna	0544/553.087
S. Stefano	Via 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	48015	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, 2-3-4	60125	Ancona	071/897560
Filiali Provincia di Pesaro-Urbino				
Gabicce Mare	Viale della Repubblica, 16	61011	Gabicce Mare	0541/833.033
Filiali Provincia di 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
Roma Ag. 6	Via Aosta, 46/a	00182	Roma	06/ 70.476.994

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Presidente</i>	* PATUELLI Cav. Lav. Dott. ANTONIO
<i>Vice Presidente Vicario</i>	* SARTI Grand'Uff. GIORGIO
<i>Vice Presidente</i>	GIANNI Avv. FRANCESCO
<i>Consigliere Anziano</i>	* SAPORETTI Comm. Dott. ACHILLE
<i>Consiglieri</i>	* ALFIERI Ing. ERNESTO GIUSEPPE
	* AMADEI Prof. GIORGIO
	* ANGELINI Dott. GIORDANO
	BANDINI Comm. Dott. ANTONIO
	BUDASSI Dott. ROBERTO
	* BULGARELLI Comm. Avv. DANIELE
	* DOMENICALI Comm. ALBERTO
	GALLIANI Dott. MARCO
	PASINI Don PAOLO
	* PELLICONI Comm. EGISTO
	POLETTI Rag. GIANCARLO
	SANSONI Comm. Rag. GUIDO

* *Componenti del Comitato Esecutivo*

COLLEGIO SINDACALE

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

DIREZIONE GENERALE

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

Revisione legale e contabile
DELOITTE & TOUCHE Spa - Milano

INDICE**BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2013**

Relazione sulla gestione.....	pag.	9
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	31
Proposte all'Assemblea.....	pag.	36
Prospetti di Bilancio Separato	pag.	41
Nota integrativa al Bilancio Separato	pag.	51
Allegati	pag.	205
Relazione della Società di revisione	pag.	215

BILANCIO CONSOLIDATO 2013

Relazione sulla gestione.....	pag.	221
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	239
Prospetti di Bilancio Consolidato	pag.	243
Nota integrativa al Bilancio Consolidato.....	pag.	253
Allegati	pag.	403
Relazione della Società di revisione	pag.	415
Appendice	pag.	419

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sono convocati in Assemblea ordinaria in unica convocazione per il giorno 30 aprile 2014 alle ore 17 presso il Teatro Alighieri di Ravenna, via Mariani 2, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 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. Politiche di remunerazione;
4. Determinazione dei compensi degli Amministratori;
5. Elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

Intervento in assemblea

Ai sensi 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 giovedì 24 aprile 2014 (in orario di sportello), la comunicazione prevista dall'articolo 83 sexies del D.Lgs. 58/1998 "Testo Unico della Finanza" e dagli articoli 21 e 22 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia Consob del 22 febbraio 2008 (e successive modificazioni), 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.

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'integrazione 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.

Reintegrazione del Collegio Sindacale – Presentazione delle liste

In relazione al punto 5 all'ordine del giorno, 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 dei Sindaci è disciplinata dagli articoli 12.1 e 7.1 dello Statuto e deve avvenire almeno sette giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Si ricorda inoltre che gli azionisti candidati a Sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità, di professionalità e di indipendenza imposti dalla normativa vigente.

Con apposito Regolamento interno, che viene messo a disposizione dei Soci sul sito internet della banca, sono previsti limiti al cumulo degli incarichi che possono contemporaneamente essere ricoperti dai componenti il Collegio Sindacale.

Il presente avviso di convocazione è pubblicato sul sito internet www.lacassa.com.

Ravenna, 28 marzo 2014

IL PRESIDENTE
Cav. Lav. Dott. Antonio Patuelli

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.

Privata e Indipendente dal 1840

**Il Bilancio è consultabile
anche in Internet
all'indirizzo...**

www.lacassa.com

(INVESTOR RELATIONS)



Signori Azionisti,

la grave crisi economica in atto ormai da molti anni è proseguita anche nel 2013, anno nel quale l'elevato debito pubblico e la forte pressione fiscale hanno continuato a pesare fortemente sulle famiglie e sulle imprese.

Tale situazione e l'incertezza hanno influito sulle prospettive di ripresa, determinando una ulteriore diminuzione delle opportunità di investimento.

In questo scenario, nonostante le difficoltà dell'economia reale, la Cassa, con profonda conoscenza e radicamento nel proprio territorio di operatività, ha proseguito nelle sue attività di supporto alla Clientela meritevole, anche attraverso l'adeguamento dei propri modelli organizzativi e di offerta alle mutevoli esigenze delle imprese, specie di piccole e medie dimensioni ed alle famiglie, assistendole nei loro piani di investimento e nella gestione del risparmio.

Tali caratteristiche, unitamente ad una continua attenzione al contenimento dei costi, hanno consentito alla nostra Cassa di consolidare la propria posizione, confermando una fra le primissime posizioni fra le banche per solidità, secondo gli indici elaborati dalle riviste specializzate.

SCENARIO MACROECONOMICO

Nel 2013 lo scenario macroeconomico, pur rimanendo molto debole, è stato caratterizzato da una modesta ripresa dell'attività economica che, in misura marginale, ha coinvolto anche l'Italia a partire dal terzo trimestre dell'anno. Il Pil mondiale, secondo la stima del Fondo Monetario Internazionale, è cresciuto, nel 2013, del 3,00%, dal 3,20% dello scorso anno spinto dalla ripresa del commercio mondiale.

Nel 2013 l'economia USA è cresciuta dell'1,90%, in rallentamento rispetto al +2,80% del 2012, ma la minore incertezza sulla politica di bilancio fa prevedere buone prospettive di sviluppo nel 2014. I consumi privati e le esportazioni nette hanno dato il principale contributo positivo alla crescita, mentre la spesa pubblica ha dato un contributo negativo.

L'economia giapponese ha visto un aumento del PIL dell'1,60% (nel 2012 la variazione era stata del +1,40%).

Nel 2013 l'economia cinese è cresciuta del 7,70% (invariata rispetto al 2012) grazie alla ripresa delle esportazioni e alla dinamica positiva degli investimenti e dei consumi. L'aumento del prodotto nel terzo trimestre del 2013 è invece rimasto moderato in India e in Brasile e ha continuato a ristagnare in Russia.

Nell'Area Euro il quadro resta complesso.

In media, nel 2013, il Pil è sceso dello 0,40% in lieve miglioramento rispetto al -0,60% del 2012.

La produzione industriale dell'eurozona nel 2013 ha recuperato parte del terreno perduto nel 2012 registrando una diminuzione media pari al -0,70% che si confronta con il -2,50% dell'anno precedente.

Le quotazioni petrolifere, nonostante la diffusa debolezza del contesto macroeconomico, sono rimaste stabili rispetto all'anno precedente, in media intorno ai 111 dollari al barile.

Prezzi al consumo

Il tasso di inflazione degli Stati Uniti è passato dal +2,10% del 2012 al +1,50% del 2013.

Il Giappone ha interrotto la pluriennale deflazione; l'indice dei prezzi al consumo è passato dal -0,50% del 2012 al +0,10% del 2013.

Il tasso d'inflazione nell'Area Euro (misurato dall'indice armonizzato HICP), tra il 2012 e il 2013, è fortemente diminuito passando dal 2,50% nel 2012 all'1,40% nel 2013. I prezzi al consumo sono diminuiti in tutti i paesi dell'area: in Germania dal 2,10% all'1,60%, in Francia dal 2,20% all'1,00% e in Spagna dal 2,40% all'1,50%. Questo indice per l'Italia è passato dal 3,30% del 2012 all'1,30% del 2013.

Mercato dei capitali

Nel 2013 i mercati azionari internazionali hanno registrato quotazioni in rialzo per tutti i principali in-

dici: l'indice Standard & Poor's 500 della Borsa di New York è cresciuto, su base annua, del +29,60% (13,40% nel 2012), l'indice Nikkei 225 della Borsa di Tokio del +56,70% (+22,90% nel 2012) e l'indice Dow Jones Euro Stoxx Large dell'Area Euro del +16,20% (+13,30% nel 2012).

Anche gli indici della New Economy a livello internazionale, nello stesso periodo, sono significativamente aumentati: il Tech Dax tedesco ha segnato una variazione del +40,90% (+20,90% nel 2012) mentre l'indice dei tecnologici francesi del +32,70% (+22,10% nel 2012).

Tassi di interesse e politiche monetarie

La politica monetaria ha continuato ad avere un'intonazione espansiva anche nel 2013: la Federal Reserve ha avviato il c.d. "tapering" - il rallentamento nel ritmo di riacquisto di obbligazioni del Tesoro a lungo termine - mentre la BCE ha ridotto due volte il suo tasso di rifinanziamento principale portandolo, a maggio 2013, dall'1,00% allo 0,50%, e, a novembre scorso, al minimo storico dello 0,25%.

Mercato dei cambi

Sul mercato dei cambi, tra dicembre 2013 e dicembre 2012, si è verificato un apprezzamento dell'euro nei confronti delle altre principali valute del panorama internazionale. Il cambio verso la valuta statunitense si è attestato, a dicembre 2013, a quota 1,37 (1,32 a dicembre 2012), verso la sterlina è stato pari a 0,83 (0,82 a fine 2012), verso lo yen giapponese era pari a 142,53 (111,89 nel 2012).

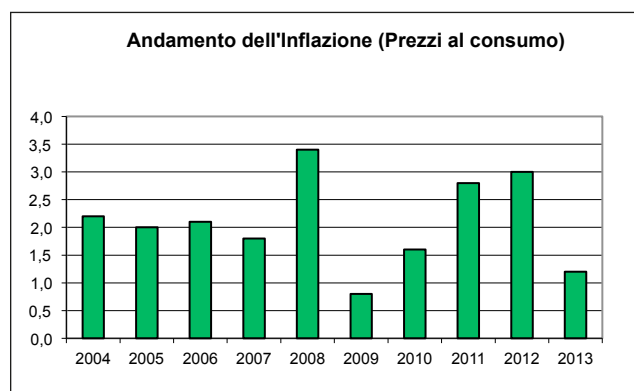
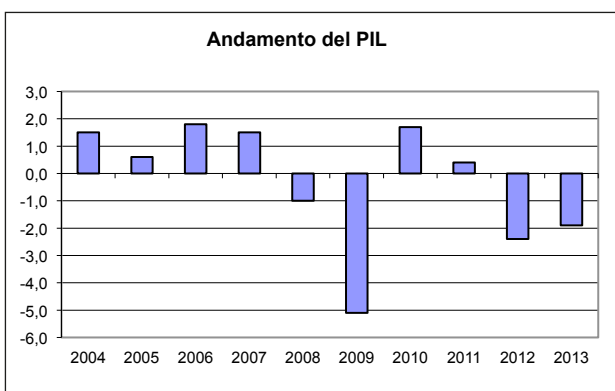
Economia italiana

Nel 2013 il Pil è complessivamente diminuito dell'1,90% (-2,40% nel 2012) risentendo della fragilità del mercato del lavoro, che ha frenato l'espansione del reddito disponibile e, quindi, la spesa delle famiglie. La recessione italiana, iniziata nell'estate del 2011, si è "tecnicamente arrestata" nel quarto trimestre di quest'anno. Dopo nove trimestri di calo o di stagnazione, infatti, l'economia italiana è tornata a crescere. Nell'ultimo trimestre del 2013, il Pil è infatti aumentato dello 0,10% rispetto al trimestre precedente ed è diminuito dello 0,80% nei confronti del quarto trimestre del 2012.

Con riferimento alle componenti del Pil, gli ultimi dati disponibili indicano che tutti i principali aggregati della domanda interna sono diminuiti, rispetto al 2012; i consumi nazionali sono diminuiti del 2,20%, gli investimenti fissi lordi sono diminuiti del 4,70%, le importazioni sono diminuite del 2,80% mentre le esportazioni sono aumentate dello 0,10%.

Il tasso di disoccupazione medio annuo del 2013 si è attestato al 12,20%, dal 10,70% del 2012.

L'inflazione, misurata dall'indice nazionale ISTAT, è diminuita passando dal +3,00% del 2012 al +1,20% del 2013.



L'Emilia Romagna

In un contesto nazionale in recessione per il secondo anno consecutivo, le stime redatte nello scorso novembre da Unioncamere regionale e Prometeia hanno previsto nel 2013 per l'Emilia-Romagna una

diminuzione reale del Pil dell'1,40% rispetto all'anno precedente (-1,90% in Italia), tuttavia più contenuta rispetto al calo del 2,50% rilevato nel 2012. Alla diminuzione del Pil, si associa un andamento negativo per la domanda interna, che è prevista in calo del 2,40%, in miglioramento rispetto a quanto avvenuto nel 2012 (-4,40%).

Ogni settore ha visto cali di attività.

Gli investimenti fissi lordi sono diminuiti per il terzo anno consecutivo (-5,30% nel 2013).

Le esportazioni, in un quadro di moderata ripresa del ritmo di crescita del commercio internazionale, sono in aumento in termini reali dell'1,80% (+1,20% nel 2012).

L'occupazione è diminuita nel 2013 dell'1,40% rispetto all'anno precedente (-0,30% nel 2012).

Il tasso di disoccupazione nel 2013 è aumentato attestandosi all'8,60% (7,10% nel 2012).

La stagione turistica ha registrato una diminuzione sia degli arrivi sia delle presenze rispettivamente del -2,10% e del -4,00%. A fronte di una riduzione della componente nazionale si è avuto un aumento degli arrivi e delle presenze dei turisti stranieri.

In questo quadro si è registrata una diminuzione dei traffici aerei e stradali. Secondo i dati dell'Autorità Portuale di Ravenna il movimento merci nel 2013 è aumentato del 4,80%.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel 2013 la Cassa ed il Gruppo sono stati sottoposti a due verifiche da parte dell'Autorità di Vigilanza, la prima tematica, avente ad oggetto la "valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore sui crediti in sofferenza, a incaglio e ristrutturati, nonché delle relative politiche e prassi applicative", svoltasi dal 28 gennaio 2013 al 29 aprile 2013, e la seconda ordinaria terminata in data 9 agosto 2013 i cui risultati sono stati sottoposti all'attento esame del Consiglio di Amministrazione.

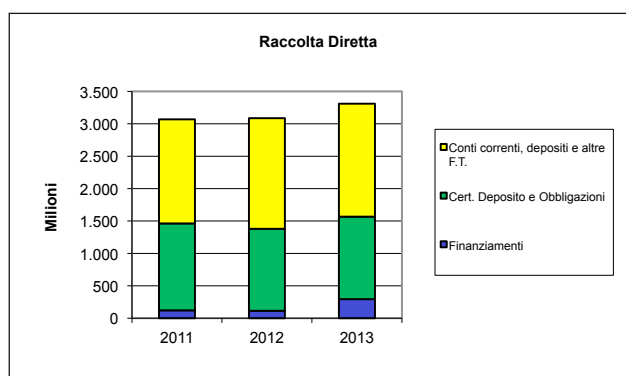
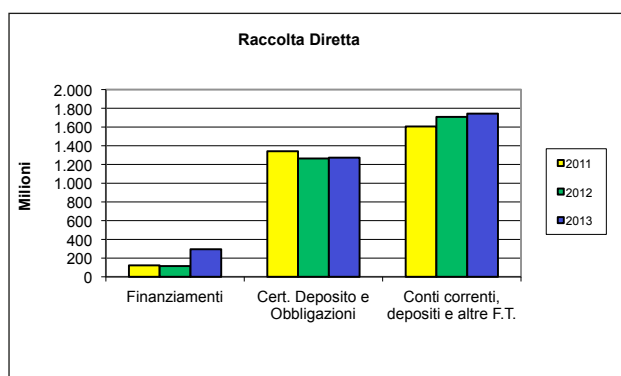
RACCOLTA DIRETTA

In Italia la raccolta diretta delle banche ha fatto registrare una riduzione su base annua dell'1,80%.

La nostra raccolta diretta, a fine 2013, è stata pari a 3.311 milioni di euro, in aumento del 7,23%.

La raccolta diretta della Cassa al netto dei PCT, delle operazioni sul Nuovo MIC e degli assegni in circolazione, a fine 2013, ha fatto registrare un aumento dell'1,40%.

Fra le forme tecniche, particolarmente rilevante l'aumento della componente rappresentata dai conti correnti (+2,14%) e dalle obbligazioni (+0,70%).

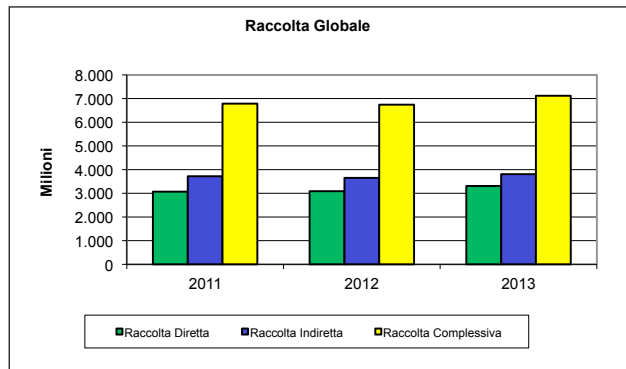
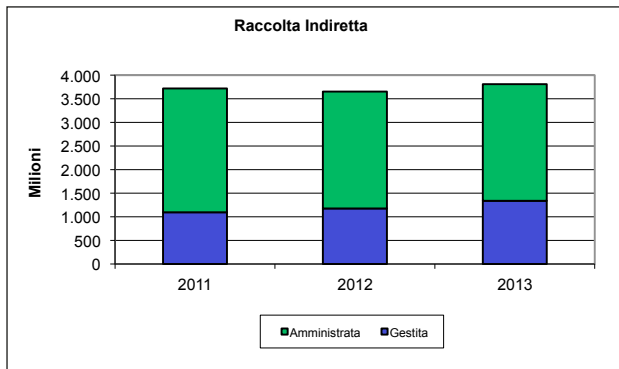


N.B.: la voce Finanziamenti comprende le operazioni di raccolta sul nuovo MIC

RACCOLTA INDIRETTA

Al 31/12 la raccolta indiretta è stata pari a 3.809 milioni di euro (+4,26%).

Il risparmio gestito (comprensivo dei prodotti finanziario-assicurativi) ammontava a 1.338 milioni di euro e costituiva il 35,13% del totale della raccolta indiretta (+13,82% rispetto al 2012).



IMPIEGHI ECONOMICI

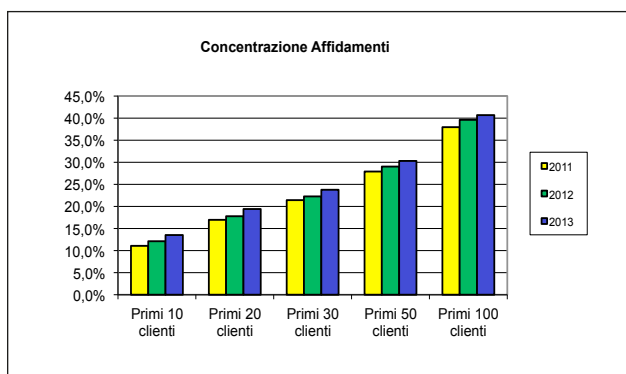
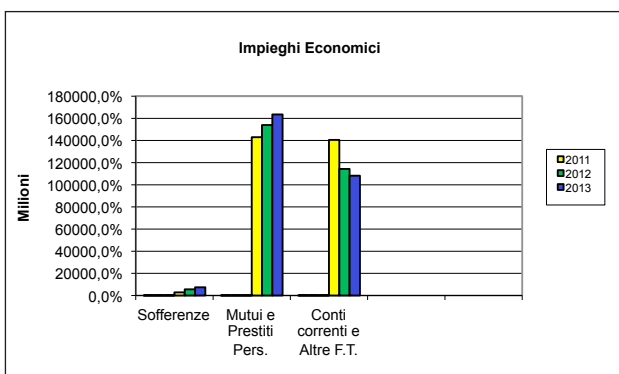
A partire dal bilancio 2010 gli impieghi economici comprendono anche, come indicato da Banca d'Italia, le operazioni di impiego sul Nuovo Mercato Interbancario Collateralizzato (Nuovo MIC).

In Italia gli impieghi delle banche hanno fatto registrare una flessione del 4,30%.

La Cassa ha fatto registrare un totale di impieghi sostanzialmente invariato pari a 2.780 milioni di euro (-0,38%).

Le componenti che hanno fatto registrare la dinamica più vivace sono i mutui ipotecari e chirografari. Nel 2013 sono state effettuate tre operazioni di acquisto di crediti pro-soluto rivenienti da operazioni di cessione/delegazione del quinto dello stipendio dalla nostra controllata Italcredi Spa. Le operazioni hanno interessato 4.844 posizioni in bonis per un importo complessivo di 138 milioni di euro. Le cessioni sono avvenute secondo la procedura della cessione dei crediti individuabili in blocco ex art. 58 del T.U.B. a normali condizioni di mercato e nel rispetto della normativa in materia di operazioni fra parti correlate.

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 2013 anche per effetto delle difficoltà del quadro economico generale l'attività del comparto estero è risultata in flessione riguardo al controvalore delle operazioni effettuate mentre il numero delle operazioni è aumentato del 3,20%.

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO CON BANCA CENTRALE EUROPEA (LTRO)

A partire dal 2012 la Cassa si è avvalsa della possibilità di ricorrere alle operazioni di rifinanziamento a medio termine della BCE (scadenza massima 2015). Al 31 dicembre 2013 l'esposizione è rimasta invariata. 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.

VALUTAZIONE DELLE QUOTE DI PARTECIPAZIONE DETENUTE IN BANCA D'ITALIA

Il Parlamento della Repubblica Italiana ha convertito in legge il D.L. n. 133 del 30.11.2013 riguardante anche la valutazione delle quote della Banca d'Italia sulla base di una valutazione complessiva di 7,5 miliardi di euro, anche in considerazione della valutazione effettuata da un panel di esperti per conto della Banca d'Italia.

La Cassa ha conseguentemente provveduto a cancellare le quote precedenti per un valore contabile di 7,67 milioni di euro e ricevuto nuove quote pari a n. 769, corrispondenti allo 0,26%, per un valore contabile di 19,22 milioni di euro, classificate tra i titoli disponibili per la vendita. La plusvalenza lorda ammonta a 11,55 milioni di euro; dopo il pagamento di imposte per 2,31 milioni di euro, la plusvalenza netta, pari a 9,24 milioni di euro, è stata doverosamente contabilizzata a conto economico. Ciò non apporta, per il momento, alcun beneficio sul Core Tier 1.

Dopo le documentazioni prodotte in Appendice, in particolare dopo il comunicato congiunto di Banca d'Italia – Consob e IVASS, tenuto conto che esso risulta essere stato applicato innanzitutto dalle banche quotate detentrici di quote della Banca d'Italia, dobbiamo segnalare che risultano attualmente ancora in corso approfondimenti da parte delle Autorità internazionali competenti in merito all'applicazione degli IAS/IFRS alla valutazione e potrebbe emergere una differente interpretazione dei principi contabili rispetto all'approccio adottato, determinando a parità di redditività complessiva, l'imputazione del beneficio da valutazione a patrimonio netto e non in conto economico. In caso di valutazione a patrimonio l'utile netto sarebbe ridotto di 9,24 milioni di euro e pari a 22,11 milioni di euro.

RIALLINEAMENTO VALORI FISCALI E CIVILI FABBRICATI E TERRENI

Con delibera n° 10188 del 7 marzo 2014, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di esercitare l'opzione di riallineamento tra valori fiscali e civili per tutti gli immobili ed i terreni di proprietà della Banca; detta opzione, concessa dalla legge di stabilità 2014 (legge 27 dicembre 2013 n. 147, articolo 1, comma 147), con il pagamento di un'imposta sostitutiva, ha consentito di stornare la fiscalità differita generatasi in sede di FTA ed incrementare le riserve patrimoniali disponibili di 6,13 milioni di euro.

TITOLI E FINANZA

Il portafoglio titoli di proprietà della Cassa è passato da 858,80 milioni di euro del 2012 a 1.142,26 milioni di euro, così suddivisi:

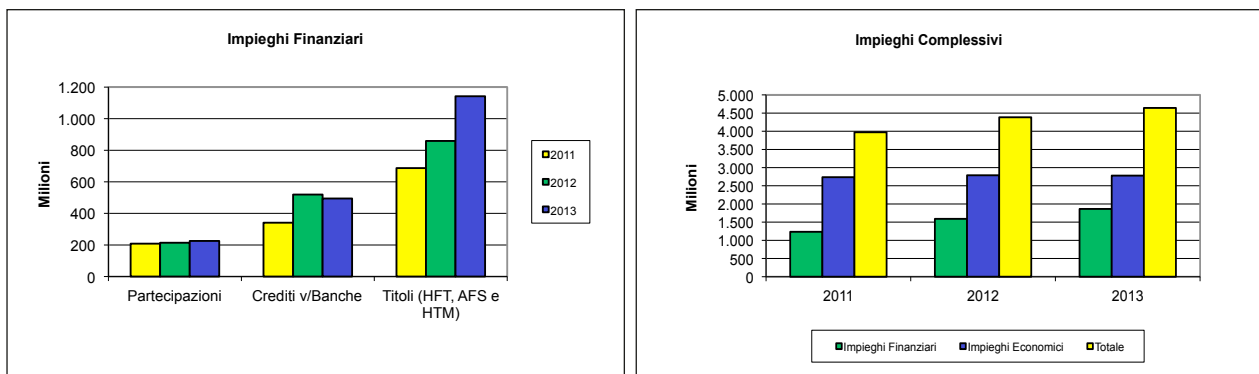
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione pari a 262,10 milioni di euro, in forte aumento rispetto al 2012, di cui 253,30 milioni di euro di titoli e 8,79 milioni di euro di derivati (di cui 4,05 milioni di euro riferiti alle operazioni di cartolarizzazione);
- Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) pari a 752,53 milioni di euro di cui 731,97 milioni di titoli e 20,56 milioni di partecipazioni non di controllo. La voce ha registrato un aumento del 12,30% rispetto al 2012;
- Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (HTM) pari a 127,63 milioni di euro. La voce ha registrato un aumento del 14,33% rispetto al 2012.

I crediti verso banche sono stati pari a 494,74 milioni di euro (in calo del 4,70%).

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata improntata, anche per il 2013, ai nostri 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 1,60 milioni di euro, di cui 244 mila euro per proventi e plusvalenze su attività di trading, 412 mila euro per proventi su cambi e 944 mila 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 n. 450 azioni del Banco di Lucca e del Tirreno Spa; la percentuale detenuta era, al 31 dicembre 2013 dell'88,85%;
- nell'acquisto di n. 65.314 azioni della Banca di Imola Spa e nella successiva vendita sul mercato di n. 31.958 azioni; la percentuale detenuta da Argentario Spa è passata dal 57,11% a dicembre 2012 al 57,52% a dicembre 2013;
- nella fusione per incorporazione di Corit Spa in Sorit Società Servizi e Riscossioni Italia Spa; per effetto di questa operazione, nel mese di giugno 2013, il capitale sociale è aumentato da 10 milioni di euro a 11.037.610 euro mediante emissione di 103.761 azioni assegnate ai soci della Società incorporata Corit Spa. Di conseguenza la percentuale di partecipazione di Argentario è passata dall'83,94% al 76,05%. Successivamente, nel mese di dicembre 2013, in esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria di Sorit del 19 settembre 2013 si è proceduto alla riduzione del capitale sociale da 11.037.610 euro a 10.037.610 euro mediante annullamento di 100.000 azioni di cui 76.050 possedute da Argentario Spa.

Fra le altre partecipazioni non di controllo si ricorda:

- la cessione di una quota di partecipazione del 4,58% del capitale di Sapir Spa, con una plusvalenza di

- 845.874 euro; la partecipazione detenuta al 31 dicembre 2013 è del 7,20%;
- la cessione di n. 50.000 azioni Rosetti Marino Spa a seguito dell'esercizio dell'opzione di vendita, realizzando una plusvalenza di 49.624 euro; la quota detenuta al 31 dicembre 2013 è dell'1,25%;
 - la cessione dell'intera partecipazione detenuta in Centro Factoring, conseguendo una plusvalenza di 1.603.314 euro;
 - le vicende che hanno interessato la partecipazione detenuta in Centro Leasing Spa, facente parte del Gruppo Intesa Sanpaolo. Nel mese di dicembre 2012, Intesa Sanpaolo ha, infatti, avviato un progetto di riorganizzazione del comparto del leasing di Gruppo, finalizzato alla creazione di un polo specialistico mediante la concentrazione in un unico soggetto delle attività svolte da Leasint, Centro Leasing e Neos Finance. Il progetto ha previsto l'integrazione dell'attività di Centro Leasing in Leasint Spa ed è volto ad assicurare ulteriori economie di scopo, sinergie di costo ed un organico presidio dei rischi nell'ambito del comparto del leasing.

Tale progetto si è concretizzato nell'anno 2013, in diverse fasi, tra le quali, la fusione per incorporazione di Centro Leasing in Intesa Sanpaolo, che ha assunto efficacia dal 1° gennaio 2014.

Nell'ambito di tale operazione, Argentario ha deliberato di optare per il concambio secondo il rapporto di 1,34 azioni Intesa per ogni azione Centro Leasing, determinato sulla base dei rispettivi valori di azioni pari a 1,93 euro per le azioni Centro Leasing ed a 1,44 euro per le azioni Intesa Sanpaolo.

Pertanto, a fronte delle n. 3.551.875 azioni Centro Leasing possedute, ad Argentario sono state assegnate n. 4.759.512 azioni Intesa a 1,44 euro ciascuna. La quotazione di borsa di tale titolo alla data del presente bilancio, pari a 1,7936 euro, ha fatto emergere una rettifica di valore della partecipazione di 9.248.214 euro.

La società, dopo quattordici ininterrotti anni di distribuzione di dividendi, chiude l'esercizio con un risultato economico negativo di 17.947.813 euro determinato, come descritto, dalle ingenti rettifiche di valore sulle partecipazioni in Centro Leasing Spa (Gruppo Intesa Sanpaolo) e sugli avviamenti delle partecipazioni del segmento CGU Banche Rete, aventi carattere di straordinarietà.

All'assemblea verrà proposto di coprire interamente tale perdita mediante utilizzo di riserve, ampiamente capienti.

BANCA DI IMOLA Spa, con sede a Imola, partecipata direttamente dalla Cassa per il 20,08% e controllata per il 57,52% tramite Argentario Spa. Banca con sede a Imola, il cui controllo è stato acquisito nel 1997, facente parte da allora del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

La rete territoriale è costituita al 31 dicembre 2013 da 45 sportelli.

A fine anno la raccolta diretta, comprensiva dei pct, ammontava a 1.493 milioni di euro (-3,67%), la raccolta indiretta a 1.442 milioni di euro (+5,75%), la raccolta globale a 2.935 milioni di euro (+0,74%), gli impieghi economici a 1.141 milioni di euro (-11,26%).

La banca chiude l'esercizio con un utile di 6.892.353 euro (+962,57%).

In assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo di 70 centesimi di euro per azione.

BANCO DI LUCCA E DEL TIRRENO Spa, con sede a Lucca, fa parte del Gruppo bancario della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, a seguito dell'acquisizione della partecipazione di controllo da parte di Argentario (già Sofibar Spa) perfezionatasi nel mese di febbraio 2008.

La partecipazione consiste in n. 351.230 azioni (di cui n. 450 azioni acquistate nel corso dell'esercizio), pari all'88,85% del capitale sociale.

La rete territoriale al 31 dicembre 2013 è costituita da 10 sportelli.

A fine anno la raccolta diretta ammontava a 208 milioni di euro (+26,16%), la raccolta indiretta a 134 milioni di euro (-3,59%), la raccolta globale a 343 milioni di euro (+12,51%), gli impieghi economici a 210 milioni di euro (+16,30%).

La banca chiude l'esercizio con un risultato economico negativo di 1.941.363 euro, determinato ancora da ingenti e prudenti accantonamenti sui rischi di credito.

Gli avviamenti delle partecipazioni del segmento CGU Banche Rete, nel quale è ricompreso il Banco di Lucca e del Tirreno Spa, sono stati oggetto di svalutazione a seguito di impairment test effettuato da società qualificata esterna.

Tali rettifiche si rendono necessarie nonostante che dall'acquisizione del Banco (2008) sino ad oggi, la banca sia fortemente cresciuta: in particolare è aumentata del 165,72% la raccolta diretta, del 1.153,26% la raccolta indiretta, mentre gli impieghi sono cresciuti dell'84,95%.

Pure i prodotti forniti ai clienti, in questi sei anni, sono fortemente cresciuti: il numero dei conti correnti in essere è aumentato del 127,42%, i Pos installati sono cresciuti del 363,57%, le carte di credito del 231,68%, i bonifici del 334,62%.

ITALCREDI Spa, Società di credito al consumo con sede a Milano, specializzata nel settore dei prestiti garantiti dalla cessione del quinto dello stipendio e delegazioni di pagamento, controllata tramite Argentario Spa e facente parte del Gruppo bancario dall'ottobre 2006.

La partecipazione consiste in n. 8.400 azioni pari al 70% del capitale sociale.

La società opera con una rete territoriale composta al 31 dicembre 2013 da 5 Punti Distretto, compresa la sede, 2 Filiali e 62 Agenzie.

Nel corso del 2013 il montante dei prestiti erogati ha raggiunto i 223,7 milioni di euro (+8,62%).

Nell'anno sono state effettuate sei operazioni di cessione in blocco di crediti pro soluto per un corrispettivo complessivo di 171.093.813 euro.

La società chiude l'esercizio con un utile netto di 2.733.895 euro (+82,49%) (1.498.106 euro nel 2012 riclassificato in base al nuovo principio IAS 19).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo complessivo di 2.500.000 euro, di cui 1.750.000 di pertinenza di Argentario (245.000 euro di pertinenza di Argentario nel 2012).

SORIT Società servizi e riscossioni Italia Spa, Società con sede a Ravenna, che svolge attività di riscossione, liquidazione, accertamento, rimborso ed ogni altra attività di incasso e gestione, comprese le fasi coattive, delle entrate tributarie ed extratributarie, incluse le sanzioni a qualsiasi titolo emesse, di spettanza degli Enti locali ed eventualmente di altri Enti ed organismi pubblici, di società di servizi pubblici locali.

Il 28 giugno 2013 è divenuta efficace la fusione per incorporazione di Corit Spa in Sorit Spa con conseguente aumento del capitale sociale di quest'ultima da euro 10.000.000,00 a euro 11.037.610,00 con emissione di n. 103.761 nuove azioni ordinarie del valore nominale di 10,00 euro ciascuna, assegnate ai soci della società incorporata Corit (Banca Carim n. 62.257 azioni e Cassa di Risparmio di Cesena n. 41.504 azioni). La partecipazione di Argentario è conseguentemente diminuita dall'83,94% al 76,05%. Successivamente nel mese di dicembre la società controllata Sorit, in esecuzione della delibera dell'assemblea straordinaria del 19 settembre 2013 di riduzione del proprio capitale sociale da 11.037.610,00 euro a 10.037.610,00 euro, mediante annullamento di n. 100.000 azioni, mantenendo invariato il valore nominale di 10,00 euro, ha proceduto al rimborso ai soci della quota di capitale sociale in proporzione alle rispettive partecipazioni. Conseguentemente ad Argentario è stato rimborsato l'importo di 760.500 euro, con contestuale annullamento di n. 76.050 azioni.

La partecipazione di Argentario in Sorit Spa al 31 dicembre 2013 è costituita da n. 763.350 azioni pari al 76,05% del capitale sociale.

La Società ha approvato un reporting package IAS compliant con utile netto di esercizio pari a 284.731 euro (-40,44%) (478.032 euro nel 2012 riclassificato in base al nuovo principio IAS 19).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo unitario di 27 centesimi (41 centesimi nel 2012, anche in virtù di introiti straordinari).

CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR Spa, Società con sede a Modena, partecipata tramite Argentario per il 50% del capitale sociale di complessivi 5.000.000,00 euro, esercita l'attività di

gestione e collocamento di OICR, nonché di Gestione Patrimoni Mobiliari.

La società gestisce un totale di masse di 964,7 milioni di euro (+21,7% rispetto al 2012).

La società ha chiuso l'esercizio 2013 con un utile netto di 1,660 milioni di euro (1,638 milioni di euro nel 2012) (+1,36%).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo complessivo di 1,5 milioni di euro, pari a 30 centesimi per azione, di cui 750.000 euro di pertinenza di Argentario (24 centesimi nell'anno precedente, oltre ad un dividendo straordinario di 14 centesimi per azione, per un totale di pertinenza di 950.000 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 20,40% dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, per lo 0,30% dalla Banca di Imola Spa e per lo 0,10% dal Banco di Lucca e del Tirreno Spa.

Nell'esercizio 2012 ha conseguito un utile di 11,9 milioni di euro e distribuito un dividendo complessivo di 8 milioni di euro. L'andamento economico è ampiamente positivo anche per il 2013.

IL CONTO ECONOMICO

Dopo aver applicato le disposizioni normative, il conto economico al 31.12.2013 ha evidenziato, nelle voci più significative:

- una riduzione del margine di interesse del 12,93%;
- una diminuzione delle commissioni nette del 6,88%, principalmente per effetto della eliminazione delle commissioni extra fido compensate dalle commissioni di istruttoria veloce appostate alla voce 190 Altri oneri/proventi di gestione;
- un aumento della voce 100 b) Utili/perdita da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita che sono influenzate dall'utile connesso alla rivalutazione delle nuove quote Bankitalia pari a 9,24 milioni di euro (al netto di imposte per 2,31 milioni di euro);
- un margine di intermediazione sostanzialmente invariato rispetto al 2012 (-0,67%).

Le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti, sempre prudenti, sono pari a 35,05 milioni di euro (-18,73%). Sempre elevata è stata l'attenzione alla qualità del credito, il tasso di copertura delle sofferenze comprensivo dei passaggi a perdite è risultato pari al 57,77%.

Le spese amministrative, al netto dell'incremento delle Imposte di Bollo (recuperate dalla clientela), sono diminuite dell'1,53%.

L'utile dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, ammonta a 48,27 milioni di euro (+18,86%).

Dopo la detrazione delle imposte sul reddito, l'utile netto d'esercizio ammonta a circa 31,35 milioni di euro con un aumento del 18,81%, rispetto all'anno precedente.

MEZZI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il Patrimonio netto, al netto dell'utile di esercizio, è aumentato, passando da 470,863 milioni di euro del dicembre 2012, ai 481,938 milioni di euro del dicembre 2013 essenzialmente per effetto delle maggiori riserve di valutazione.

Il Core Tier 1 Ratio individuale è passato dal 20,57% del 2012 al 21,81% del 2013, mentre il Total Capital Ratio è passato dal 28,56% del 2012 al 30,18% del 2013.

OPERAZIONI INFRAGRUPPO E 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, la Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, quale soggetto emittente azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante, ha approvato la "Procedura in materia di operazioni

con Parti Correlate” (la “Procedura”), in vigore dal 1° gennaio 2011, recepita ed adottata dalle Banche e dalle Società del Gruppo ed aggiornata nel corso del 2012, in applicazione anche delle Disposizioni della Banca d’Italia del 12 dicembre 2011 in materia di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di soggetti collegati.

Nel 2013 sono state poste in essere le seguenti operazioni non ordinarie:

- operazione di acquisto da parte della Cassa di una quota pari al 10% del capitale del CSE S.C.a.R.L. detenuta da Banca di Imola. Trattasi di operazione con parte correlata, di minore rilevanza a condizioni di mercato, effettuata con l’assistenza di società qualificata esterna indipendente, concretizzata nel mese di dicembre;
- operazioni di vendita alla Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna nel rispetto della normativa con parti correlate di due immobili e di una porzione di immobile di proprietà della Cassa, tutte di minore rilevanza, effettuate a condizioni di mercato nel mese di dicembre 2013.

Quanto ad operazioni compiute a valere su delibere quadro, nel corso del 2013 si segnalano n. 3 operazioni di acquisto con contratto di cessione pro-soluto di crediti individuabili in blocco, derivanti da finanziamenti garantiti da cessione del quinto dello stipendio/pensione da Italcresi Spa, a valere su plafond complessivo di 450 milioni di euro:

- la prima, concretizzata nel mese di giugno, per un corrispettivo di circa 58 milioni di euro;
- la seconda, concretizzata nel mese di ottobre, per un corrispettivo di circa 40 milioni di euro;
- la terza, concretizzata nel mese di dicembre, per un corrispettivo di circa 13 milioni di euro.

Nel 2013 non sono state rilevate:

- Operazioni di minore rilevanza, compiute a condizioni non di mercato o non standard;
- Operazioni di maggior rilevanza.

Le operazioni infragruppo e con parti correlate sono state poste in essere sulla base di apposita procedura e di valutazioni di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni in linea con quelle praticate sul mercato fra controparti indipendenti; ulteriori informazioni sono riportate 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 rete di vendita della Cassa, nel 2013, ha visto la chiusura della filiale di Lido di Savio (stagionale) ed il trasferimento di quella di Marradi, funzionalmente accorpate rispettivamente alle filiali di Milano Marittima e Fognano e conta 87 filiali, cui vanno aggiunte le 45 filiali di Banca di Imola e le 10 del Banco di Lucca e del Tirreno per un totale di 142 sportelli.

Al 31 dicembre 2013 la rete degli ATM della Cassa è di 106 sportelli automatici, mentre sono attive oltre 2.800 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.

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. 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 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 31.12.2013 era di 653 persone.

L'attività di formazione nel 2013 ha visto impegnate risorse per 2.378 giornate/persona ed ha riguardato principalmente la normativa bancaria, la normativa in tema di salute e sicurezza ed il comparto finanziario ed assicurativo. Sono stati tenuti inoltre corsi specifici per l'applicazione della normativa antiriciclaggio per la corretta applicazione della legge 197/91 e successivi interventi legislativi (terza Direttiva Antiriciclaggio 2005/60/CE, Decreto Legislativo di attuazione della terza Direttiva Antiriciclaggio), oltre alle norme in materia di usura (Legge 108/96 e successive integrazioni e modifiche) e di norme sulla Trasparenza.

numero persone	<i>Anno 2013</i>			<i>Anno 2012</i>		
	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	9	1	10	10	1	11
Quadri direttivi	118	66	185	117	64	181
Aree Professionali	196	262	458	198	269	467
Totale	323	329	653	325	334	659

Età media 43,77 43,14

tipologia contratto	<i>Anno 2013</i>			<i>Anno 2012</i>		
	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	10	0	10	11	0	11
Quadri Direttivi	185	0	185	181	0	181
Aree Professionali	423	35	458	423	44	467
Totale	618	35	653	615	44	659

titolo di studio	<i>Anno 2013</i>				<i>Anno 2012</i>			
	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza media</i>	<i>Totale</i>	<i>laurea</i>	<i>diploma</i>	<i>licenza media</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	8	2	0	10	8	3	0	11
Quadri Direttivi	49	135	1	185	46	134	1	181
Aree Professionali	171	266	21	458	174	271	22	467
Totale	228	403	22	653	228	408	23	659

ATTIVITÀ DI RICERCA, SVILUPPO E MARKETING

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 (Centro Informatico Consortile di tutto

il Gruppo Bancario).

Nel corso dell'anno è stata rilasciata un'applicazione mobile personalizzata per l'accesso da smartphone ai dati dalla clientela.

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, al sostegno alle famiglie ed alle piccole e medie imprese.

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 si è dotata, ormai da molti anni, 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 ed è stato recentemente deciso di mantenere l'Organismo di Vigilanza, presieduto da un amministratore indipendente del Gruppo e composto da alcuni Responsabili di Funzioni Aziendali e da figure con esperienza organizzativa e legale, col compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello, nonché per promuoverne il costante e tempestivo aggiornamento. Durante l'anno 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

La Funzione di Compliance di Gruppo ha la missione di valutare e monitorare l'esposizione al rischio di non conformità alle norme di ciascuna Società del Gruppo bancario rientrante nel perimetro di applicazione del modello di compliance, costituito da tutte le componenti del Gruppo bancario ad eccezione di Sorit S.p.A. (compresa nel 2014), con il supporto dei Referenti di compliance per quanto concerne l'applicazione nella realtà aziendale di rispettiva appartenenza delle politiche di gestione del rischio di non conformità alle norme delineate a livello di Gruppo (modello di compliance "accentrato").

Le Disposizioni di Vigilanza prudenziale definiscono il rischio di non conformità quale rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative di legge o regolamento ovvero di autoregolamentazione contenute, ad esempio, in statuti, codici di condotta e codici di autodisciplina.

Alla Compliance di Gruppo è assegnata, altresì, la funzione antiriciclaggio della Cassa di Risparmio di Ravenna e delle Banche e Società del Gruppo.

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;
- partecipa alla valutazione ex ante di tutti i progetti innovativi che le Banche e le Società del Gruppo rientranti nel perimetro di applicazione del modello di compliance intendano intraprendere per verificarne la conformità alla normativa esterna di riferimento;
- 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;
- esegue i controlli di secondo livello in materia di antiriciclaggio volti a prevenire e contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo ed a promuovere l’adozione di adeguate misure organizzative, con compiti anche di indirizzo e coordinamento di Gruppo;
- formalizza in apposito Regolamento da sottoporre all’approvazione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo responsabilità, compiti e modalità di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo;
- almeno annualmente, o quando ci sia necessità, predispone e presenta al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Direttore Generale, una relazione sulle iniziative intraprese, sulle disfunzioni accertate e sulle relative azioni correttive da intraprendere nonché sull’attività formativa del personale;
- cura, in raccordo con l’Ufficio Gestione e Formazione del Personale di Gruppo, il piano annuale dell’attività di formazione specifica per quanto attiene la normativa e le disposizioni antiriciclaggio, al fine di conseguire un aggiornamento su base continuativa del personale dipendente e dei collaboratori.

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 al fine 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. 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.

In questo ambito si collocano le Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d’Italia tramite la Circolare n.263 “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” (15° aggiornamento del 2 luglio 2013) che entreranno in vigore dal 1° luglio 2014.

La Cassa di Risparmio di Ravenna, anche in ottica di Capogruppo, considera il Sistema dei Controlli Interni fondamentale al fine di garantire che le attività aziendali siano in linea con le strategie e le politiche aziendali nonché improntate alla sana e prudente gestione.

Al riguardo la Capogruppo ha provveduto all'impianto di un Sistema dei Controlli Interni unitario:

- finalizzato a consentire l'effettivo controllo sia sulle scelte strategiche del Gruppo nel suo complesso nonché sull'equilibrio gestionale delle singole componenti del medesimo;
- composto da regole (linee guida, politiche, regolamenti, procedure e modelli), procedure informatiche e strutture organizzative finalizzate a garantire che i comportamenti siano allineati con gli standard prefissati.

Al riguardo la Cassa, per le attività relative all'adeguamento alla nuova normativa, entro la scadenza prevista del 1° luglio 2014, si sta avvalendo di una primaria società di consulenza indipendente.

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.

Compito della Revisione Interna è anche la gestione dei reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; nel 2013 sono pervenuti 59 reclami (nel 2012 sono stati 78). 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. È presente inoltre un insieme di 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 il Gruppo 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 ed esprimendo nel continuo pareri sulla coerenza dell'operatività con gli obiettivi rischi/rendimento del Gruppo.

Sono attivi presidi sui vari rischi di credito, mercato, operativo, liquidità, concentrazione, tasso e altri rischi di natura qualitativa. La funzione è stata potenziata in corso d'anno ed è in atto un processo di riorganizzazione/sviluppo per assolvere ai dettati normativi del 15° aggiornamento della circolare 263 del luglio 2013.

È presente una Unità 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. In merito ai rischi finanziari verifica il rispetto delle deleghe e degli indirizzi sanciti dal Consiglio di Amministrazione 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 le implicazioni di Basilea 3, per poter beneficiare di un'appropriata elasticità operativa e poter così valutare crescita 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, strategico e operativo.

Per il 2013 si ricordano le seguenti principali attività:

- completato il Risk Self Assessment rischio operativo;
- attivata in Ermas la procedura per determinare gli indicatori di liquidità LCR/NSFR;
- sviluppato un progetto di ottimizzazione delle attività ponderate per il rischio (RWA);
- RATING: completato il modello con l'ingresso della valutazione delle controparti RETAIL;
- sviluppata la Gap Analysis al 15° aggiornamento della circolare 263.

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 6,50% di dicembre 2012 all’8,50% di dicembre 2013. 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 6,40% di dicembre 2012 all’8,50% di dicembre 2013; la stessa tendenza caratterizza anche la Provincia di Ravenna che vede passare il rapporto sofferenze/impieghi dal 4,50% di dicembre 2012 al 6,50% di dicembre 2013.

La Cassa 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 2014 e del Piano Strategico 2015-2016, collazionato anche con l'assistenza di società qualificata in previsioni, 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 31.12.2013 riportiamo alcuni dati ed indici, che illustrano l'evoluzione aziendale negli ultimi due esercizi:

INDICATORI FINANZIARI

Dati e indici	Descrizione	2013	2012
	Raccolta diretta in milioni di euro	3.311	3.088
	Raccolta indiretta in milioni di euro	3.809	3.653
	Raccolta globale in milioni di euro	7.120	6.741
	Impieghi economici senza PCT in milioni di euro	2.780	2.791
	Patrimonio di vigilanza in milioni di euro	672	656
	Totale Attivo in milioni di euro	4.864	4.597
	Margine di interesse in euro/1000	78.594	90.262
	Commissioni nette in euro/1000	39.966	42.921
	Margine di intermediazione in euro/1000	144.631	145.603
	Spese amministrative in euro/1000	71.712	69.949
	Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte in euro/1000	48.269	40.612
	Utile d'esercizio in euro/1000	31.353	26.390
ROE	Risultato netto / patrimonio netto (senza utile)	6,51	5,60
DPO	Dividendi pagati / utile netto	37,14	72,80
COST INCOME	Spese Amm.ve / margine di intermediazione	49,58	48,04
Core Tier 1 ratio	Patrimonio di base / totale attività ponderate	21,81	20,57
Total capital ratio	Patrimonio di vigilanza / totale attività ponderate	30,18	28,56

Indici di struttura	Descrizione	2013	2012
	Crediti verso clientela / totale attivo	57,15	60,71
	Raccolta diretta / totale attivo	68,06	67,17
	Raccolta gestita / raccolta indiretta	35,14	32,18

Qualità investimenti	Descrizione	2013	2012
	Rettifiche/riprese di valore su crediti (voce 130a) / margine intermediazione	24,23	29,62

Indici di rischiosità	Descrizione	2013	2012
	Sofferenze nette verso clientela / crediti netti verso clientela	1,94	1,38
	Rettifiche di valore su sofferenze verso clientela / soff. lorde verso clientela (*)	48,71	47,78
	Rettifiche di valore su crediti in bonis / crediti lordi in bonis	0,93	0,95

INDICATORI NON FINANZIARI

Posiz. mercato	numero sportelli/agenzie:	2013	2012
		87	89
	in EMILIA ROMAGNA	80	81
	in TOSCANA	0	1
	nelle MARCHE	2	2
	nel LAZIO	5	5

(*) Tenendo conto anche degli importi passati a perdita su posizioni ancora aperte, la percentuale di copertura delle sofferenze è pari al 57,77%

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

Si segnala come meglio indicato nella Parte E - Sezione C "Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività" che il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha deliberato di procedere alla cosiddetta "scartolarizzazione" dei mutui conferiti al veicolo Argentario Finance Srl.

Grazie al mutato contesto economico, nonché alle nuove e semplificate procedure di rifinanziamento ed anche alla vita residua dell'operazione di cartolarizzazione, si è ritenuto opportuno procedere all'anticipata estinzione dell'operazione di auto-cartolarizzazione; per maggiori dettagli si rimanda alla summenzionata Parte E.

Il 1° gennaio 2014 ha assunto efficacia la fusione per incorporazione della partecipata Centro Leasing Spa in Intesa Sanpaolo Spa; nella stessa data hanno avuto luogo le operazioni di concambio, a seguito delle quali, a fronte delle n. 3.551.875 azioni Centro Leasing possedute, ad Argentario sono state assegnate n. 4.759.513 azioni Intesa secondo il rapporto di 1,34 azioni Intesa per ogni azione Centro Leasing, determinato sulla base dei rispettivi valori di azioni pari a 1,93 euro per le azioni Centro Leasing ed a 1,44 euro per le azioni Intesa Sanpaolo.

Le azioni Intesa sono state contabilizzate al prezzo di chiusura di borsa al 30 dicembre 2013 di 1,7936 euro e quindi per un valore complessivo di 8.536.661 euro.

Nel mese di marzo 2014 Argentario ha venduto sul mercato tutte le n. 4.759.513 azioni Intesa Sanpaolo, realizzando un utile di 2.649.019 euro sul valore di bilancio della partecipazione al 31.12.2013.

Dopo tale operazione, il Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna non detiene né obbligazioni/azioni estere né azioni italiane quotate.

Prosegue l'ampliamento della rete territoriale che, con la prossima apertura della filiale di Roma Ag.6, è di 88 filiali.

In data 8 aprile 2014 il Consiglio dei Ministri ha approvato il DEF, Documento di Economia e Finanza, a seguito del quale il Presidente del Consiglio ha dichiarato l'intenzione, che non si riscontra nel testo del DEF, di aumentare l'aliquota dell'imposta sostitutiva sulle plusvalenze generate dalla rivalutazione delle quote di Banca d'Italia. Il 12 aprile il Ministro dell'Economia e delle Finanze ha dichiarato: "ne parlerò se e quando i provvedimenti saranno varati".

La Cassa di Risparmio di Ravenna Spa assumerà le eventuali, doverose determinazioni nell'eventualità e, quando, fosse variata l'aliquota sulla rivalutazione delle quote Banca d'Italia.

* * *

CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Soci,

oltre sei anni della più grave e lunga crisi dal dopoguerra hanno segnato profondamente 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.

La Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, da sempre privata ed indipendente, si è tenuta lontana dalle mode e

dai più elevati rischi, ha proseguito ed anche accentuato le sensibilità di mercato, di pieno costante rispetto di tutte le normative, di sostegno produttivo a famiglie ed imprese, soprattutto piccole e medie.

La Cassa sta affrontando la grave crisi con lungimiranza, determinazione, sana e prudente gestione: siamo in anticipo da anni impegnati per il rafforzamento della solidità patrimoniale, senza aiuti di Stato e senza dover ricorrere ad appositi aumenti di capitale in questi difficili anni di crisi e conservando anche il cospicuo patrimonio immobiliare di proprietà. Inoltre la Cassa di Ravenna, assai prudenzialmente, non detiene titoli né obbligazionari esteri, né azionari esteri. La Cassa è 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 giustamente scelto 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 quanto mai importanti soprattutto in una fase così critica, accentuando le sensibilità sociali verso i più bisognosi.

La solidità della Cassa è connaturata culturalmente al nostro modo di 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 della Cassa il forte, quotidiano costante impegno per la legalità sempre ed ovunque, contemporaneamente abbiamo un forte impegno sia per le evoluzioni tecniche e tecnologiche sia per l'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. Ugualmente la Cassa sviluppa quel complesso di sensibilità e rapporti umani lontani dai rischi di burocratizzazione e spersonalizzazione.

* * *

Signori Azionisti,

in quest'anno abbiamo avuto anche diversi lutti, innanzitutto Cesare Felletti Spadazzi e Laura "Lalla" Franchi Malagola. Felletti Spadazzi era validissimo Sindaco della Cassa, appassionato e competente nel suo impegno quotidiano, con grande dirittura morale e uno spirito sempre costruttivo. Lo ricordiamo sempre innanzitutto per le sue doti umane e professionali, per le sue sensibilità.

Laura "Lalla" Franchi, era stata consigliere della Cassa negli anni settanta e ottanta, con alte sensibilità civili, economiche e sociali. La sua storia, è legata ai migliori esempi ravennati della Repubblica, dall'impegno per la Liberazione, ad una costante attenzione alle tematiche culturali e sociali, sempre con elevato spessore umano e forte dirittura morale. La "Lalla" rimane nei nostri cuori come uno degli esempi più alti di personalità femminile romagnola dell'ultimo nostro secolo.

* * *

Signori Azionisti,

la Cassa è stata ed è promotrice delle più diverse attività a sostegno del territorio: per tutto quanto proficuamente realizzato e per i risultati conseguiti in un difficile anno di ulteriore crisi economica, rivolgiamo un sentito, non rituale e vivissimo ringraziamento al Direttore Generale Nicola Sbrizzi, al Vice Direttore Generale Vicario Giuseppe De Filippi. Rivolgiamo un caloroso benvenuto a Daniele Forin, nuovo Vice Direttore Generale dal mese di gennaio 2014. 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 ugualmente non rituale 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 ed alta professionalità ha costantemente seguito i nostri lavori.

Un ringraziamento particolare lo riserviamo alla Banca d'Italia che ci ha accompagnato con attenzione e suggerimenti sempre utili ed apprezzati. In particolare nel 2013 che è stato caratterizzato anche da importanti ispezioni pure nella nostra Banca e nel nostro Gruppo.

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": è di grande rilievo che quasi la metà dei dividendi della nostra Banca (che quest'anno distribuiamo addirittura per il ventesimo anno consecutivo) vada all'azionista Fondazione Cassa di Risparmio di Ravenna che li destina nelle attività di alta qualità sociale. Questo circuito virtuoso, con spiccate sensibilità sociali, è motivo di orgoglio e stimolo.

* * *

Signori Azionisti,

il 2013 sarà ricordato dalla Cassa come anno straordinario anche perché, a gennaio, in una fase particolarmente problematica e d'emergenza per l'associazionismo bancario, il nostro Presidente Patuelli è stato chiamato proprio al vertice dell'Associazione Bancaria Italiana come nuovo Presidente.

Si è trattato di un anno intensissimo: la Presidenza ABI di Antonio Patuelli si è caratterizzata nella battaglia quotidiana contro le inammissibili anomalie che pesano sulle banche italiane nel momento in cui si sta costituendo anche l'unione bancaria europea.

Alcuni risultati raggiunti dall'ABI (per ridurre le penalizzazioni delle banche italiane nei confronti delle altre operanti in UE) nell'anno trascorso dalla scorsa assemblea della Cassa, sono frutto innanzitutto delle competenze e capacità del Presidente Patuelli: anche il bilancio della Cassa ha trovato giovamento dalla riforma del trattamento fiscale delle perdite su crediti (che ha ridotto, ma non ancora annullato, la penalizzazione competitiva per le banche italiane) e dalla ugualmente doverosa rivalutazione delle Quote della Banca d'Italia, che rappresenta non un regalo, ma un diritto, dopo quasi ottant'anni, un obbligo già posto in essere dal resto d'Europa. La presidenza ABI di Patuelli inorgoglisce tutto il "mondo Cassa" che ora è ancor più all'attenzione pubblica.

Siamo lieti che il Comitato Esecutivo dell'ABI, senza indugio, abbia già provveduto, unanimemente e per acclamazione, a proporre la conferma di Patuelli a Presidente all'assemblea dell'ABI del luglio prossimo. Questa è testimonianza di apprezzamento per lo spessore culturale e morale e l'impegno del Presidente Patuelli per gli interessi legittimi delle Banche, delle imprese e dei risparmiatori. Confermiamo al Presidente Patuelli il nostro impegno solidale anche con questa sua e moralmente anche nostra responsabilità nazionale.

* * *

Signori Soci,

operiamo per un'economia più soggetta all'Etica e al Diritto. Per uscire davvero dalla crisi occorre un'impennata di consapevolezza e di responsabilità, innanzitutto più Etica e più efficienza, più responsabilità civile e sociale, più rispetto da parte di tutti, dei doveri e dei diritti in uno Stato costituzionale di diritto.

Operiamo per la ripresa della produttività, dello sviluppo e dell'occupazione in ogni settore: 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.

I doveri debbono sempre essere anteposti, lontani dai modelli del più rischioso capitalismo, dall'anarcapitalismo, così come da spinte anticapitaliste, siamo sostenitori dei principi e delle regole di un mercato competitivo, con alti valori etici e senso di responsabilità.

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

Ravenna, 14 aprile 2014

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

CONTO!

Il nuovo conto online

Ci puoi contare!



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.

www.cconto.it

Internet e Mobile Banking per tutti

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 1991

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 2013, redatto nel presupposto della continuità aziendale, in base al Decreto Legislativo n° 38 del 2005 e alla Circolare della Banca d'Italia n°262 del 22 Dicembre 2005 (dopo il 2° aggiornamento del 21 gennaio 2014) che recepisce la normativa sui principi contabili internazionali IAS/IFRS è stato da noi esaminato anche alla luce del Documento n. 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 2014, 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 odierna.

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 20 marzo 2014 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, il 18 marzo 2014.

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 2013;
- 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;
- la rivalutazione dei fabbricati e dei terreni non eccede i limiti di valore indicati al comma 2 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 ed è stata effettuata nel rispetto del dettato normativo previsto dalla Legge n. 147 del 27/12/2013, art. 1, comma 147;
- il trattamento contabile adottato nell'ambito dell'operazione di rivalutazione delle nuove quote di Banca d'Italia è conforme ai principi contabili internazionali;
- 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 trentotto verifiche collegiali ed individuali presso le Filiali, in particolare sugli sconfinamenti, sull'adeguata verifica, 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, settantaquattro 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 otto 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.

Nel 2013 la Cassa è stata sottoposta a due verifiche da parte dell'Autorità di Vigilanza, la prima tematica, avente ad oggetto la "valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore sui crediti" e la seconda ordinaria i cui risultati sono stati recepiti con la nostra attiva collaborazione.

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'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza 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 in data odierna, 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 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	4.864.494.332,44
Passività	4.351.203.092,68
Capitale e riserve	481.937.856,11
Utile d'esercizio	31.353.383,65

Il Conto Economico si riassume nelle seguenti cifre:

Ricavi	315.738.175,32
Costi	284.384.791,67
Utile d'esercizio	31.353.383,65

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.

Il Collegio ricorda con dolore la scomparsa del Sindaco Cesare Felletti Spadazzi per il rapporto umano che li univa, per il suo quotidiano e appassionato impegno, il suo spirito costruttivo e la sua grande dirittura morale.

Ravenna, 14 aprile 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti,

la proposta che Vi sottoponiamo, tiene conto anche del beneficio registrato in conto economico (ma non ancora nel patrimonio di vigilanza) della nuova valutazione delle quote in Banca d'Italia, pari a 9,24 milioni di euro (plusvalenza pari a 11,55 milioni di euro alla voce 100 "Utili da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita" al netto di 2,31 milioni di euro alla voce "Imposte sul reddito").

L'11 marzo scorso Banca d'Italia, Consob ed Ivass hanno diramato il seguente comunicato congiunto: "Trattamento nei bilanci IFRS delle quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia

Il Decreto-Legge 30 novembre 2013, n. 133, convertito con modificazioni nella Legge 29 gennaio 2014, n. 5, ha introdotto numerose novità nella disciplina del capitale della Banca d'Italia. Tali modifiche sono state recepite nel nuovo statuto della Banca d'Italia, deliberato dall'assemblea straordinaria del 23 dicembre 2013 e approvato con Decreto del Presidente della Repubblica del 27 dicembre 2013.

Sul trattamento contabile da adottare nei bilanci redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) relativi all'esercizio 2013 sono in corso approfondimenti presso sedi internazionali.

Allo stato degli atti, gli amministratori delle società detentrici delle quote Banca d'Italia dovranno adottare, in sede di approvazione del bilancio 2013, modalità di contabilizzazione che tengano conto di quanto disposto dalla Legge 5/2014, nel rispetto dei principi contabili internazionali e avvalendosi del complessivo quadro informativo disponibile.

In considerazione della particolare delicatezza della materia, si raccomanda che le società forniscano nella nota integrativa del bilancio la più completa informativa al riguardo."

La presente proposta si attiene a criteri di forte prudenza e di attenzione al rafforzamento patrimoniale, in coerenza con il recente richiamo dell'Organo di Vigilanza, con l'attribuzione, sulle azioni in circolazione, di un dividendo lordo in contanti di 0,40 euro per azione, comprensivo dell'utilizzo delle riserve di utili portati a nuovo di euro 33.000,00 offrendo inoltre a ciascun azionista la possibilità di optare per il pagamento del dividendo con assegnazione di azioni Cassa di Risparmio di Ravenna Spa (della stessa categoria di quelle per le quali vengono pagati i dividendi) detenute nel portafoglio della banca in seguito all'utilizzo del fondo acquisto azioni proprie (autorizzato dall'Assemblea del 30.4.2013).

Per la parte di dividendo in azioni, a scelta di ciascun azionista entro le ore 16,00 del 6 giugno 2014, l'assegnazione di azioni della Banca avverrà nel rapporto di n. 1 azione propria ogni 60 azioni detenute dall'azionista alla data dello stacco del dividendo del 26 maggio 2014, per un totale massimo distribuibile pari al numero di azioni presenti nel portafoglio di proprietà della Banca alla stessa data del 26 maggio 2014 (data stacco dividendo), interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Cassa, godimento regolare 1.1.2014, con conseguente riduzione della specifica riserva impegnata; vorrete pertanto autorizzarci ad assegnare le azioni con allocazione della eventuale differenza alla riserva "sovrapprezzi di emissione".

Vi precisiamo che secondo i recenti orientamenti espressi dall'Amministrazione Finanziaria con le risoluzioni n. 26/E del 7 marzo 2011 e n. 12/E del 7 febbraio 2012, le azioni proprie oggetto di assegnazione non costituiscono utili in natura ai fini fiscali e non sono, pertanto, assoggettate a imposizione fiscale all'atto della loro assegnazione.

La scelta di pagamento del dividendo in azioni Cassa di Risparmio di Ravenna Spa dovrà essere esercitata da ciascun azionista improrogabilmente dal 26 maggio 2014 alle ore 16 del 6 giugno 2014; oltre tale data o in assenza dell'esercizio dell'opzione dell'azionista, il dividendo sarà pagato esclusivamente in contanti per l'importo lordo di 0,40 euro per azione.

Qualora l'ammontare dei dividendi per cui viene esercitata l'opzione, sia superiore al numero delle azioni detenute nel portafoglio della Cassa alla data del 26 maggio 2014 in seguito ad utilizzo del Fondo acquisto azioni proprie, l'azionista riceverà un numero di azioni proporzionato, e quindi inferiore al richiesto e per la differenza in contanti per 0,40 euro lordi per azione.

Il totale delle azioni della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa rimane naturalmente invariato a n. 29.110.000.

Della suddetta modalità di pagamento di dividendo opzionale è stata data adeguata informazione agli azionisti anche tramite il sito della Cassa www.la.cassa.com e presso tutte le Filiali delle Banche del Gruppo.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31 dicembre 2013, 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	31.353.383,65
A riserva indisponibile (D.lgs. n. 38/2005 art. 6 c.1, lettera A)	-723.782,57
A riserva statutaria (ex art. 15 dello Statuto)	-19.018.601,08
A riserva legale	(nessuno accantonamento in quanto già raggiunto il limite massimo previsto)
Utilizzo Riserva di utili portati a nuovo	33.000,00
Utile distribuibile	11.644.000,00
- dividendo in contanti agli azionisti su numero 29.110.000 azioni nella misura di 40 centesimi per azione, con la possibilità per i soci di optare per il pagamento in azioni nella misura di 1 azione ogni 60 azioni possedute alla data di stacco (26 maggio 2014) con conseguente trasferimento ad una riserva di utili dell'ammontare equivalente dei dividendi delle azioni proprie in possesso della banca alla data dello stacco	11.644.000,00

Il dividendo avrà stacco il giorno 26 maggio 2014 e sarà posto in pagamento il giorno 12 giugno 2014 pari valuta; le eventuali azioni verranno consegnate a ciascun azionista il 19 giugno 2014.

Signori Azionisti,

in attuazione della deliberazione assembleare assunta il 30 aprile 2013, la Banca è autorizzata a svolgere attività di compravendita sulle azioni proprie in rispetto agli articoli 2357 e seguenti del codice civile. In esecuzione di tale autorizzazione sono state acquistate in più tranches n. 143.469 azioni e vendute n. 35.036 azioni.

Alla data odierna la Cassa detiene in portafoglio n. 158.433 azioni di propria emissione, al prezzo medio di 23,94 euro.

Considerata l'attuale dimensione della compagine sociale, al fine di facilitare e salvaguardare la correttezza nell'esecuzione degli ordini di vendita, appare opportuno mantenere la possibilità per la Banca di acquistare e alienare azioni proprie.

Pertanto ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, chiediamo il conferimento dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ed al Comitato Esecutivo, fino alla concorrenza dell'importo massimo di 30.000.000,00 euro ed a valere sulle "riserve disponibili", per l'acquisto e l'alienazione 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: 30,00 euro;
- il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo sono autorizzati, per lo stesso periodo di tempo, alla vendita, in tutte le forme e le modalità consentite dalla vigente normativa, delle azioni acquistate, anche in modo frazionato, ad un prezzo unitario 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 ad alienare, 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 alienazione di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo.

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna

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



Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

**PROSPETTI
DEL BILANCIO SEPARATO**

**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA SPA**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della Redditività Complessiva
- Variazioni Patrimonio Netto 2012-2013
- Rendiconto Finanziario

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

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2013	31.12.2012	VAR. % 2013/12
10	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	23.398.577	23.258.017	0,60
20	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	262.096.681	77.054.580	n.s.
40	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	752.526.238	670.111.755	12,30
50	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	127.633.179	111.636.448	14,33
60	CREDITI VERSO BANCHE	494.740.958	519.164.675	-4,70
70	CREDITI VERSO CLIENTELA	2.780.144.456	2.790.709.418	-0,38
80	DERIVATI DI COPERTURA	3.263.769	5.019.086	-34,97
100	PARTECIPAZIONI	225.386.249	214.175.249	5,23
110	ATTIVITÀ MATERIALI	71.305.291	73.353.380	-2,79
120	ATTIVITÀ IMMATERIALI	29.959	58.065	-48,40
130	ATTIVITÀ FISCALI	38.740.930	31.903.283	21,43
	a) correnti	4.261.050	6.450.720	-33,94
	b) anticipate*	34.479.880	25.452.563	35,47
	<i>b1) di cui alla Legge 214/2011</i>	<i>31.277.197</i>	<i>21.858.129</i>	<i>43,09</i>
150	ALTRE ATTIVITÀ	85.228.045	80.469.911	5,91
TOTALE DELL'ATTIVO		4.864.494.332	4.596.913.866	5,82

(Importi in unità di euro)

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

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2013	31.12.2012	VAR. % 2013/12
10	DEBITI VERSO BANCHE	927.975.606	871.032.647	6,54
20	DEBITI VERSO CLIENTELA	2.037.985.975	1.823.028.655	11,79
30	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.171.766.755	1.174.094.284	-0,20
40	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	7.773.055	13.562.858	-42,69
50	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	100.978.068	90.501.069	11,58
80	PASSIVITÀ FISCALI	2.049.433	21.880.824	-90,63
	a) correnti	453.430	8.516.437	-94,68
	b) differite*	1.596.003	13.364.387	-88,06
100	ALTRE PASSIVITÀ	88.045.481	88.940.352	-1,01
110	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	5.727.263	6.201.144	-7,64
120	FONDI PER RISCHI E ONERI:	8.901.456	10.419.784	-14,57
	a) quiescenza e obblighi simili	1.538.567	1.815.157	-15,24
	b) altri fondi	7.362.890	8.604.627	-14,43
130	RISERVE DA VALUTAZIONE*	756.870	1.039.033	-27,16
160	RISERVE*	181.609.012	168.269.081	7,93
170	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	128.275.138	128.274.947	-
180	CAPITALE	174.660.000	174.660.000	-
190	AZIONI PROPRIE (-)	(3.363.165)	(1.380.340)	n.s.
200	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)*	31.353.384	26.389.528	18,81
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		4.864.494.332	4.596.913.866	5,82

(Importi in unità di euro)

Dal 1° gennaio 2013 è in vigore il nuovo IAS 19 (Benefici ai dipendenti) ed in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 8 nel caso dell'introduzione di un nuovo principio contabile si è provveduto a riclassificare e ricalcolare i dati al 31.12.2012 applicando lo IAS 19 Revised (applicazione retrospettiva). Contrassegnate da asterisco le voci interessate. Per un maggior dettaglio si rinvia ai prospetti di variazione del patrimonio Netto e alla sezione 4 "Altri Aspetti" dei principi contabili.

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

VOCI	31.12.2013	31.12.2012	VAR. % 2013/12
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	138.067.875	150.995.367	-8,56
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(59.473.468)	(60.733.085)	-2,07
30 MARGINE DI INTERESSE	78.594.406	90.262.282	-12,93
40 COMMISSIONI ATTIVE	44.792.641	47.653.516	-6,00
50 COMMISSIONI PASSIVE	(4.826.363)	(4.732.764)	1,98
60 COMMISSIONI NETTE	39.966.278	42.920.753	-6,88
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	5.397.456	5.951.461	-9,31
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	1.600.012	4.174.385	-61,67
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	(182.865)	50.451	n.s
100 UTILI / PERDITE DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	17.848.016	1.963.770	n.s
a) crediti	830	3	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	17.929.361	2.030.328	n.s
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
d) passività finanziarie	(82.175)	(66.561)	23,46
110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	1.407.349	279.858	n.s
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	144.630.653	145.602.959	-0,67
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(35.679.473)	(43.115.882)	-17,25
a) crediti	(35.049.309)	(43.129.429)	-18,73
b) attività finanziarie disponibili per la vendita			
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
d) altre operazioni finanziarie	(630.164)	13.547	n.s
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	108.951.180	102.487.078	6,31
150 SPESE AMMINISTRATIVE	(71.711.565)	(69.949.286)	2,52
a) spese per il personale*	(43.685.486)	(43.319.726)	0,84
b) altre spese amministrative	(28.026.080)	(26.629.560)	5,24
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(934.405)	1.001.030	n.s
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.019.541)	(3.099.081)	-2,57
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(41.020)	(49.284)	-16,77

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

VOCI	31.12.2013	31.12.2012	VAR. % 2013/12
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	13.328.445	10.232.908	30,25
200 COSTI OPERATIVI	(62.378.086)	(61.863.713)	0,83
240 UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	1.696.385	(11.554)	n.s
250 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	48.269.478	40.611.810	18,86
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE*	(16.916.095)	(14.222.283)	18,94
270 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	31.353.384	26.389.528	18,81
290 UTILE D'ESERCIZIO*	31.353.384	26.389.528	18,81

(Importi in unità di euro)

Dal 1° gennaio 2013 è in vigore il nuovo IAS 19 (Benefici ai dipendenti) ed in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 8 nel caso dell'introduzione di un nuovo principio contabile si è provveduto a riclassificare e ricalcolare i dati al 31.12.2012 applicando lo IAS 19 Revised (applicazione retrospettiva). Contrassegnate da asterisco le voci interessate. Per un maggior dettaglio si rinvia ai prospetti di variazione del patrimonio Netto e alla sezione 4 "Altri Aspetti" dei principi contabili.

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

voci	31.12.2013	31.12.2012
10. Utile (Perdita) d'esercizio	31.353.384	26.389.528
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI AL NETTO DELLE IMPOSTE SENZA RIGIRO A CONTO ECONOMICO		
20. Attività materiali		
30. Attività immateriali		
40. Piani a benefici definiti*	282.665	(709.388)
50. Attività non correnti in via di dismissione		
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI AL NETTO DELLE IMPOSTE CON RIGIRO A CONTO ECONOMICO		
70. Copertura di investimenti esteri		
80. Differenze di cambio		
90. Copertura dei flussi finanziari		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(564.828)	12.493.077
110. Attività non correnti in via di dismissione		
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte*	(282.163)	11.783.689
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	31.071.221	38.173.217

(Importi in unità di euro)

Dal 1° gennaio 2013 è in vigore il nuovo IAS 19 (Benefici ai dipendenti) ed in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 8 nel caso dell'introduzione di un nuovo principio contabile si è provveduto a riclassificare e ricalcolare i dati al 31.12.2012 applicando lo IAS 19 Revised (applicazione retrospettiva). Contrassegnate da asterisco le voci interessate. Per un maggior dettaglio si rinvia ai prospetti di variazione del patrimonio Netto e alla sezione 4 "Altri Aspetti" dei principi contabili.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2012

	Allocazione risultato		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2012					
	Esistenze al 31.12.2011	esercizio precedente	Modifica saldi 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											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		(262.072)	162.171.386	6.097.696										168.269.082
a) di utili	162.433.457		(262.072)	162.171.386	6.097.696										168.269.082
b) altre															
Riserve da valutazione	(11.006.728)		262.072	(10.744.656)										11.783.689	1.039.033
Strumenti di capitale															
Azioni proprie									(1.380.340)						(1.380.340)
Utile (perdita) d'esercizio	25.310.296			25.310.296	(6.097.696)	(19.212.600)								26.389.528	26.389.528
Patrimonio Netto	479.671.973			479.671.973		(19.212.600)			(1.380.340)					38.173.217	497.252.250

(importi in unità di euro)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2013

	Variazioni dell'esercizio													
	Allocazione risultato esercizio precedente					Operazioni sul patrimonio netto								
	Esistenze al 31.12.2012	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1.1.2013	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 2013	Patrimonio netto al 31.12.2013
Capitale	174.660.000		174.660.000											174.660.000
a) azioni ordinarie	174.660.000		174.660.000											174.660.000
b) altre azioni														-
Sovraprezzi di emissione	128.274.947		128.274.947				191							128.275.138
Riserve	168.269.082		168.269.082	7.176.928		6.163.002								181.609.012
a) di utili	168.269.082		168.269.082	7.176.928		6.163.002								181.609.012
b) altre														-
Riserve da valutazione	1.039.033		1.039.033										(282.163)	756.870
Strumenti di capitale														-
Azioni proprie	(1.380.340)		(1.380.340)					(1.982.825)						(3.363.165)
Utile (perdita) d'esercizio	26.389.528		26.389.528	(7.176.928)	(19.212.600)								31.353.384	31.353.384
Patrimonio Netto	497.252.250		497.252.250		(19.212.600)	6.163.002	191	(1.982.825)					31.071.221	513.291.239

(importi in unità di euro)

**RENDICONTO FINANZIARIO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**

Metodo Indiretto (importi in unità di euro)

Importo

	2013	2012
	(+/-)	(+/-)
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione		
- risultato di esercizio	31.353.384	26.389.528
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+)	(37.479)	(528.985)
- plus/minus su attività di copertura (-/+)	182.865	(50.451)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	52.691.108	49.682.289
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.060.561	3.148.366
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(1.518.328)	(2.392.224)
- imposte e tasse non liquidate (+)	(26.669.038)	613.071
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)		
- altri aggiustamenti (+/-)	191	
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(185.004.620)	183.365.161
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(82.414.483)	(333.690.394)
- crediti verso banche: a vista	(42.126.146)	(102.546.093)
- crediti verso banche: altri crediti	1.715.780	170.673.563
- crediti verso clientela	22.707.938	(348.926.767)
- altre attività	(3.185.681)	(24.932.938)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche: a vista	53.026.985	25.981.816
- debiti verso banche: altri debiti	3.915.974	359.557.752
- debiti verso clientela	214.957.320	94.787.316
- titoli in circolazione	(2.327.529)	(57.381.662)
- passività finanziarie di negoziazione	(5.789.803)	1.853.907
- passività finanziarie valutate al fair value	10.476.999	(18.783.650)
- altre passività	(1.368.752)	12.387.777
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	43.647.243	39.207.382
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	2.472.442	713.676
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami di azienda		
2. Liquidità assorbita da		
- acquisti di partecipazioni	(11.211.000)	(5.897.259)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(15.996.731)	(21.210.300)
- acquisti di attività materiali	(3.443.893)	(3.524.122)
- acquisti di attività immateriali	(12.914)	(31.170)
- acquisti di rami di azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(28.192.097)	(29.949.175)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISIA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(1.982.825)	(1.380.340)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- riserve da valutazione	(282.163)	12.045.761
- altri	6.163.002	(262.072)
- distribuzione dividendi e altre finalità	(19.212.600)	(19.212.600)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(15.314.586)	(8.809.251)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	140.560	448.957
RICONCILIAZIONE	2013	2012
Voci di Bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	23.258.017	22.809.060
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	140.560	448.957
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	23.398.577	23.258.017



Il Prestito per Tutti, dipendenti e pensionati...

Prestiti fino a 50.000 Euro rimborsabili fino a 120 mesi

- Fino a 50.000 euro
- Tasso fisso per tutta la durata dell'operazione
 - Rimborsabili fino a 120 mesi
 - Consulenza anche a domicilio

...e vivi Meglio.



Italcredi in collaborazione con:



Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prestito erogato da Italcredi Spa, che svolge la valutazione preliminare alla concessione del finanziamento. Per tutte le condizioni economiche e contrattuali è possibile fare riferimento al documento standard Informazioni Europee di Base sul Credito ai Consumatori redatto da Italcredi Spa. ITALCREDI Spa è iscritta nell'elenco generale degli Intermediari Finanziari tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 106 del TUB al n. 6126 ed è sottoposta alla direzione e coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

**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, dalla nota integrativa e dalle relative informazioni comparative. 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 2° del 21 gennaio 2014). 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.

I principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio 2013, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto al Bilancio 2012 ad eccezione degli effetti comportati dall'applicazione, obbligatoria a decorrere dal 1° gennaio 2013, della versione rivista dello IAS 19 e dell'IFRS 13.

Il Regolamento UE n. 475 del 5 giugno 2012 ha omologato le modifiche allo IAS 19 – Benefici per i dipendenti – così come approvate dallo IASB in data 16 giugno 2011, con l'obiettivo di favorire la comprensibilità e la comparabilità dei bilanci, soprattutto con riferimento ai piani a benefici definiti. Si rinvia, per un maggior dettaglio a riguardo, a quanto indicato nelle “Altre informazioni” della presente sezione A.

Il Regolamento UE n. 1255 dell'11 dicembre 2012, ha omologato l'IFRS 13 – Valutazione del fair value. Il nuovo standard non estende l'ambito di applicazione della misurazione al fair value, ma fornisce una guida su come deve essere misurato il fair value degli strumenti finanziari, anche in presenza di mercati non attivi e illiquidi, e di attività e passività non finanziarie già imposto o consentito dagli altri principi contabili. In questo modo si sono concentrate in un unico principio le regole per la misurazione del fair value, in precedenza presenti in differenti standard. Nonostante molti dei concetti dell'IFRS 13 siano coerenti con la pratica attuale, alcuni aspetti del nuovo principio determinano impatti sulla Banca.

In particolare, limitando l'analisi agli strumenti finanziari, tale principio:

- a) contempla una nuova definizione di *fair value* – in quanto impone di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della passività (*exit price*) e non come il valore necessario ad estinguere la stessa (definizione previgente) – che enfatizza il tema della rilevazione degli aggiustamenti valutativi delle passività finanziarie diverse dagli strumenti derivati – ascrivibili al merito creditizio: (i) dell'emittente (*Own Credit Adjustment - OCA*); e (ii) della controparte di strumenti derivati dell'attivo (*Credit Valuation Adjustment - CVA*), rispetto a quanto già disciplinato dallo IAS 39 in materia; e
- b) introduce, relativamente alle passività rappresentate da derivati, il cd. *Debit Valuation Adjustment (DVA)*, ossia lo standard valutativo volto a riflettere il proprio rischio di credito su tali strumenti.

Inoltre, si segnalano le modifiche ai principi IAS 1 e IFRS 7 che non hanno impatti per la predisposizione del presente bilancio, ma introducono nuovi obblighi di informativa a seguito dell'aggiornamento della Circolare 262/05 della Banca d'Italia.

In proposito il già citato Regolamento 475/2012 ha omologato le modifiche al principio contabile IAS 1 – Presentazione del Bilancio che introduce una differente rappresentazione del Prospetto della redditività complessiva al fine di garantire una maggiore chiarezza espositiva. A riguardo viene richiesta una separata evidenza delle componenti che non saranno in futuro oggetto di rigiro a conto economico da quelle che potranno essere successivamente riversate nell'utile (perdita) dell'esercizio, al ricorrere di determinate condizioni.

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.

Nel presente Bilancio ci si è avvalsi delle agevolazioni concesse dalla Banca d'Italia nel secondo aggiornamento della Circolare 262 del 22 dicembre 2005 che prevedono, con riferimento all'informazione comparativa, la possibilità di non fornire tale dettaglio per alcune tabelle di nota integrativa.

Nuovi Principi Contabili e Modifiche emessi dallo IASB applicabili ai Bilanci successivi

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 360 del 29 dicembre 2012 il Regolamento (UE) 1254/2012 della Commissione dell'11 dicembre 2012, che adotta l'IFRS 10 "Bilancio consolidato", l'IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto", l'IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità" nonché lo IAS 27 "Bilancio separato" e lo IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture".

L'obiettivo dell'IFRS 10 è fornire un unico modello per il bilancio consolidato che prevede il controllo come base per il consolidamento di tutti i tipi di entità e sostituisce lo IAS 27 Bilancio consolidato e separato. L'IFRS 11 stabilisce i principi di rendicontazione contabile per le entità che sono parti di accordi a controllo congiunto e sostituisce lo IAS 31 "Partecipazioni in joint venture. L'IFRS 12 combina, rafforza e sostituisce gli obblighi di informativa per le controllate, gli accordi per un controllo congiunto, le società collegate e le entità strutturate non consolidate. A seguito di questi nuovi IFRS, lo IASB ha emanato anche lo IAS 27 modificato e lo IAS 28 modificato.

Le società applicano l'IFRS 10, l'IFRS 11, l'IFRS 12, lo IAS 27 modificato, lo IAS 28 modificato a partire al più tardi dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2014 o in data successiva.

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 346 del 20 dicembre 2013 il Regolamento (UE) 1374/2013 della Commissione del 19 dicembre 2013 che adotta le modifiche allo IAS 36 "*Riduzione di valore delle attività - Informazioni integrative sul valore recuperabile delle attività non finanziarie*" pubblicate dallo IASB il 29 maggio 2013.

Le modifiche mirano a chiarire che le informazioni da fornire circa il valore recuperabile delle attività, quando tale valore si basa sul fair value al netto dei costi di dismissione, riguardano soltanto le attività il cui valore ha subito una riduzione. Il documento in esame:

- riporta dei limiti all'obbligo di indicare nelle disclosures il valore recuperabile delle attività o delle cash generating units (CGU), richiedendo tale informazione solo nei casi in cui sia stato contabilizzato un impairment o un reversal di una precedente svalutazione;
- fornisce chiarimenti in merito all'informativa da rendere in caso di impairment di attività, ove il valore recuperabile sia stato determinato secondo la metodologia fair value less costs to sell.

Le società devono applicare tali modifiche retrospettivamente a partire dagli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2014. È consentita un'applicazione anticipata. Le società non devono applicare tali modifiche per gli esercizi (inclusi quelli comparativi) in cui non applicano anche l'IFRS 13.

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 346 del 20 dicembre 2013 il Regolamento (UE) 1375/2013 della Commissione del 19 dicembre 2013 che adotta le modifiche allo IAS 39 "*Strumenti finanziari: Rilevazione e valutazione – Novazione di derivati e continuazione della contabilizzazione di copertura*" pubblicate dallo IASB il 27 giugno 2013.

Le modifiche riguardano l'introduzione di alcune esenzioni ai requisiti dell'*hedge accounting* definiti dallo IAS 39 nella circostanza in cui un derivato esistente debba essere sostituito con un nuovo derivato

che abbia per legge o regolamento direttamente (o anche indirettamente) una controparte centrale (*Central Counterparty – CCP*).

Il documento è stato ispirato dall'introduzione della *European Market Infrastructure Regulation* (EMIR) relativa ai derivati *over-the-counter* (OTC), che mira ad implementare un *clearing* centrale per certe classi di derivati OTC (come richiesto dal G20 nel settembre 2009).

Le modifiche dovranno essere applicate retrospettivamente dalle imprese, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2014, con adozione anticipata consentita.

SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Si segnala come meglio indicato nella Parte E - Sezione C “*Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività*” che, con delibera n° 10166 del 10 febbraio 2014 del Consiglio di Amministrazione, è stato deciso di procedere alla cc.dd. “*scartolarizzazione*” dei mutui conferiti al veicolo Argentario Finance Srl che ha portato alla chiusura dell'operazione di auto –cartolarizzazione a far data dal 24 marzo 2014. Ai sensi dello IAS 10 si precisa che la data in cui il bilancio è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione è il 28 marzo 2014.

SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Incarico attività di revisione legale del Bilancio

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 2013. 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 2013 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 2013 ha adottato le necessarie cautele tenuto conto degli elementi oggettivi ad oggi disponibili.

Informativa sui cambiamenti nelle stime contabili (IAS 8)

Dal 1° gennaio 2013 è entrato in vigore il nuovo principio IAS 19 Revised (pubblicato in gazzetta ufficiale il 6 giugno 2012).

L'emendamento allo IAS 19 (Benefici ai dipendenti) elimina, per i piani successivi al rapporto di lavoro a benefici definiti (es: TFR), due delle tre opzioni di riconoscimento degli utili e delle perdite attuariali, previste dal previgente IAS 19 ovvero:

- metodo del corridoio, che evitava di contabilizzare nel valore della passività l'ammontare totale degli utili/perdite attuariali conseguiti;
- riconoscimento degli utili/perdite attuariali interamente a conto economico nel momento in cui si manifestano.

Rimane pertanto, nel nuovo IAS 19, l'obbligo di l'iscrizione degli utili e perdite attuariali che derivano dalla rimisurazione in ogni esercizio della passività determinata dall'attuario tra gli Altri utili/(perdite) complessivi (Other Comprehensive Income - OCI).

La modifica sopra descritta, tenuto conto dell'applicazione retrospettiva richiesta dal principio contabile IAS 8, ha originato i seguenti effetti sui dati al 31 dicembre 2012:

- la rilevazione, tra le "riserve di valutazione" voce 130 dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2012, dell'effetto attuariale rilevato a tale data per adeguarsi alle risultanze dei calcoli effettuati dall'attuario esterno con riferimento alle obbligazioni a benefici definiti nei confronti del personale;
- la costituzione di una riserva negativa da IAS n. 8 nell'ambito della Voce 160 del Passivo, "Riserve" per l'applicazione retrospettiva di detto Principio;
- la diminuzione delle spese per il personale per il riconoscimento a patrimonio netto e non più a conto economico degli utili/perdite attuariali conseguiti e relativo aumento dell'utile dell'esercizio al netto delle imposte.

Si rimanda anche al "Prospetto delle variazioni del patrimonio netto" per la diversa quantificazione delle voci 130,160 e 200.

Di seguito una tabella riepilogativa

ATTIVO	31.12.2012	Effetto variazione Principio Contabile	Dati ricalcolati al 31.12.2012
130 Attività fiscali anticipate	25.364.101	88.462	25.452.563
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31.12.2012	Effetto variazione Principio Contabile	Dati ricalcolati al 31.12.2012
80 Passività fiscali differite	13.275.925	88.462	13.364.387
130 Riserve da valutazione	1.486.350	(447.316)	1.039.033
160 Riserve	168.531.153	(262.072)	168.269.081
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+-)	25.680.140	709.388	26.389.528

CONTO ECONOMICO	31.12.2012	Effetto variazione Principio Contabile	Dati ricalcolati al 31.12.2012
150 Spese Amministrative	(70.927.753)	978.467	(69.949.286)
a) spese del personale	(44.298.193)	978.467	(43.319.726)
b) altre spese amministrative	(26.629.560)	-	(26.629.560)
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(13.953.204)	(269.079)	(14.222.283)
290 Utile (Perdita) d'esercizio	25.680.140	709.388	26.389.528

Riallineamento valori fiscali e civili fabbricati e terreni

Con delibera n° 10188 del 7 marzo 2014, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di esercitare l'opzione di riallineamento tra valori fiscali e civili per tutti gli immobili ed i terreni di proprietà della Banca; detta opzione, concessa dalla legge di stabilità 2014 (art. 1, comma 147 legge 27/12/2013), con il pagamento di una imposta sostitutiva, ha consentito di stornare la fiscalità differita generatasi in sede di FTA ed incrementare le riserve patrimoniali disponibili per un importo di 6,13 milioni di euro.

La rivalutazione è stata effettuata esclusivamente con riguardo ai fabbricati ed ai terreni sia civili che strumentali di proprietà della Banca, procedendo, fermo restando il rispetto dei principi civilistici di redazione del bilancio, alla rivalutazione sia dei costi storici sia dei fondi di ammortamento in misura tale da mantenere invariata la durata del processo di ammortamento e la misura dei coefficienti.

Ai sensi di quanto disposto al comma 2 dell'articolo 11 della Legge n. 342/2000 i valori iscritti in bilancio e in inventario a seguito della rivalutazione non sono in nessun caso superiori ai valori effettivamente attribuibili ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti e alle quotazioni rilevate sul mercato.

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio 2013 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'emittente, 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 similari 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 similari 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 durezza 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'esistenza 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;
 - Altri finanziamenti;
 - 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 i tassi/parametri originari; se variabile, viene fissato al momento in cui viene effettuata la valutazione della sofferenza.

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 della probabilità di default per singolo portafoglio, assumendo come riferimento il tasso di decadimento determinato da Banca d’Italia. Ad ogni classe di attività economica viene applicata (in assenza di una LGD interna approfondita e affidabile) la LGD regolamentare per le banche che applicano la metodologia IRB di base. 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 similari 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 prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici 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.

Criteria 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.

Criteria 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.

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.

L'emendamento allo IAS, in vigore dal 1° gennaio 2013, elimina, per i piani successivi al rapporto di lavoro a benefici definiti (es: TFR) due delle tre opzioni di riconoscimento degli utili e delle perdite attuariali, previste dal previgente IAS 19 ovvero:

- metodo del corridoio che evitava di contabilizzare nel valore della passività, l'ammontare totale degli utili/perdite attuariali conseguiti;
- riconoscimento degli utili/perdite attuariali interamente a conto economico nel momento in cui si manifestano;

Rimane pertanto, nel nuovo IAS 19, l'obbligo d'iscrizione degli utili e perdite attuariali che derivano dalla rimisurazione in ogni esercizio della passività determinata dall'attuario tra gli Altri utili/(perdite) complessivi (Other Comprehensive Income - OCI).

Altre novità significative dello IAS 19 sono rappresentate da:

- il riconoscimento separato nel conto economico delle componenti di costo legate alla prestazione lavorativa e gli oneri finanziari netti;
- il rendimento delle attività incluso tra gli oneri finanziari netti dovrà essere calcolato sulla base del tasso di sconto delle passività e non più del rendimento atteso delle stesse.

Il nuovo principio infine, introduce nuove informazioni addizionali da fornire nelle note al bilancio.

In proposito si precisa quanto segue:

- in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali la Banca aveva scelto, tra le possibili opzioni consentite dallo IAS 19, di rilevare le suddette componenti attuariali sistematicamente nel conto economico, tra le "Spese per il personale"; la versione "Revised" di tale principio, omologato da parte della Commissione Europea, prevede che, al fine di fornire informazioni attendibili e più rilevanti, la rilevazione di tali componenti avvenga direttamente tra le "Riserve da valutazione" incluse nel patrimonio netto con il riconoscimento immediato delle stesse nel "Prospetto della redditività complessiva", senza pertanto transitare dal conto economico; il principio IAS 19 "Revised" esclude

pertanto la possibilità di riconoscimento sistematico nel conto economico delle componenti attuariali. 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.

RISERVE DA VALUTAZIONE

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita e alla rilevazione dell'effetto attuariale con riferimento alle obbligazioni a benefici definiti nei confronti del personale.

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 sono indicate, con il segno negativo, le azioni proprie della banca detenute da quest'ultima alla data di riferimento.

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 della 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

Aspetti generali

Gli strumenti finanziari valutati al fair value includono le attività e le passività finanziarie detenute per la negoziazione, gli strumenti finanziari designati al fair value, gli strumenti derivati e, infine, gli strumenti classificati come disponibili per la vendita.

L'obiettivo della determinazione del fair value degli strumenti finanziari è di valorizzare il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Le funzioni coinvolte nei processi di determinazione del fair value includono le funzioni amministrative, le funzioni di front office Finanza e le funzioni di Risk Management.

Gli uffici amministrativi, direttamente responsabili della redazione dell'informativa finanziaria, sono chiamati a presidiare le regole utilizzate per la determinazione del Fair Value nel rispetto dei principi contabili di riferimento.

Gli uffici Finanza, a loro volta, detengono le conoscenze legate alle tecniche di valutazione applicate e presiedono i sistemi informativi utilizzati nei processi di determinazione del fair value.

Infine gli uffici della funzione Risk Management sono chiamati a validare le tecniche di valutazione utilizzate, inclusi i relativi modelli e i parametri utilizzati.

In generale, la Banca determina il fair value di attività e passività finanziarie secondo tecniche di valutazione scelte in base alla natura degli strumenti detenuti ed in base alle informazioni disponibili al momento della valutazione. Tale metodo, definito nel "Regolamento della Finanza" del Gruppo attribuisce la massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali.

Alla luce di quanto sopra esposto, si applica la seguente gerarchia:

- qualora il prezzo dello strumento finanziario sia quotato ed esista un mercato attivo al momento della valutazione, il fair value coincide con il prezzo di quotazione rilevato (Mark to Market);
- qualora non sia possibile identificare l'esistenza di un mercato attivo, e non siano disponibili quotazioni sul mercato ritenute valide o rappresentative si utilizza una tecnica di valutazione (Mark to Model) basata il più possibile su dati di mercato osservabili.

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'ag-

giornamento è richiesto almeno ogni 15 minuti. Se questi criteri non vengono soddisfatti, allora CBBT non risulta disponibile;

2. o 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: tale modello è identificato attraverso la determinazione di una curva di tasso riferita all'emittente del titolo da valutare, che prende in considerazione il merito creditizio e la durata. La serie dei dati che compongono la curva di riferimento sono ottenuti attraverso la rilevazione delle quotazioni (alla data di riferimento) sui mercati regolamentati o sui sistemi di scambi organizzati delle emissioni obbligazionarie presenti sull'information provider indipendente Bloomberg (o altro analogo contributore). Determinata la serie di dati relativi all'emittente sarà identificato il tasso di attualizzazione da applicare allo strumento finanziario da valutare in base alla vita residua. Qualora non fosse possibile determinare una curva di tasso riferita all'emittente dello strumento finanziario da valutare, si utilizza la curva di tasso di un emittente con le stesse caratteristiche e con lo stesso rating.

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 viene determinato attraverso l'utilizzo di un software specializzato nel pricing di strumenti finanziari.

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. A tal proposito, per quanto riguarda i Credit Spread, al fine di determinare la curva di tasso da applicare, si procede:

- all'individuazione degli spread senior da applicare alla curva Risk-Free (fonte Bloomberg) selezionando un paniere di titoli (titoli benchmark) per ogni emittente;
- all'estrapolazione e interpolazione, da questi, degli spread da applicare alla curva risk-free.

In presenza di strumenti subordinati, in aggiunta ai processi suddetti si procede all'individuazione degli spread tra titolo senior e titolo subordinato per ogni emittente (credit spread subordinato).

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).

Sulla base delle indicazioni sopra riportate 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 la determinazione del fair value delle passività di propria emissione, si tiene conto anche del proprio rischio emittente.

La costruzione di una o più curve di credit spread si rende necessaria, nell’ambito della fair value option, al fine di valorizzare gli strumenti non negoziati su mercati attivi con un full fair value. Il concetto di full fair value comprende, rispetto alla semplice attualizzazione sulla curva risk free dei cash flows generati dallo strumento, un ulteriore aggiustamento che tenga conto del rischio emittente: l’aggiustamento, ovvero il credit spread, assume la forma di uno spread additivo sulla curva risk free ed è di entità diversa sulle diverse scadenze temporali.

L’applicazione della Fair Value Option alle passività finanziarie prevede che si dia evidenza dell’ammontare delle variazioni di fair value attribuibili a variazioni del solo rischio creditizio dello strumento.

Crediti e debiti verso banche e clientela, Titoli in circolazione, Attività finanziarie detenute sino alla scadenza, Attività materiali detenute a scopo di investimento

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, tra le attività finanziarie detenute sino alla scadenza e tra le attività materiali si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa. In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine performing, il fair value è determinato secondo un approccio

basato sull'avversione al rischio attualizzando i previsti flussi di cassa, opportunamente rettificati per le perdite attese;

- 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, prendendo in considerazione anche il merito creditizio della Banca;
- 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;
- per le attività materiali detenute a scopo di investimento si è fatto riferimento alla concetto di fair value come definito al §24 dell'IFRS 13 e alla capacità di generare benefici economici impiegando l'attività nel suo massimo e migliore utilizzo (cfr. §27 IFRS 13).

A.4 – Informativa sul *FAIR VALUE*

Informativa di natura qualitativa

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

Le tecniche di valutazione e gli input utilizzati per gli strumenti finanziari appartenenti ai livelli 2 e 3 sono state descritte nella sezione 17 – Altre Informazioni della Parte A. Si rinvia ad essa per le informazioni richieste.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca non utilizza stime di fair value di livello 3 in modo ricorrente se non in modo residuale e limitatamente ad alcune quote partecipative iscritte tra le attività finanziarie disponibili per la vendita.

A.4.3 Gerarchia del fair value

In ottemperanza all'IFRS 13, paragrafo 95 la banca ha definito i principi da seguire per disciplinare gli eventuali cambi di livello di fair value (sezione 17 – Altre Informazioni della Parte A).

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non adotta l'eccezione prevista dall'IFRS 13 §48 e valuta i rischi di credito e di mercato con le controparti a saldi aperti senza procedere a compensazione.

Informativa di natura quantitativa
A.4.5 Gerarchia del fair value
A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31.12.2013			31.12.2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	253.090	9.007		54.406	22.649	
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	619.995	73.704	58.827	513.834	89.000	67.278
4. Derivati di copertura		3.264			5.019	
5. Attività Materiali						
6. Attività immateriali						
Totale	873.085	85.975	58.827	568.240	116.668	67.278
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		7.773			13.563	
2. Passività finanziarie valutate al fair value		100.978			90.501	
3. Derivati di copertura						
Totale	-	108.751	-	-	104.064	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Le valutazioni al fair value effettuate nel 2013 secondo la policy di cui la Banca si è dotata hanno comportato un passaggio dal livello 2 del 2012 al livello 1 del 2013 di una obbligazione con scadenza 2015 classificata nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Nel caso specifico si è avverata la condizione, relativa allo spread bid-ask - ovvero dalla differenza tra il prezzo al quale la controparte si impegna a vendere i titoli e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli - che è rientrato entro un valore di 100 punti base.

Si segnala che con deliberazione del 23 dicembre 2013 l'assemblea straordinaria della Banca d'Italia ha modificato il suo Statuto, entrato in vigore il 31 dicembre 2013, e ha deliberato l'aumento gratuito del capitale sociale mediante l'utilizzo di riserve statutarie esistenti a 7,5 miliardi di euro. Ad esito di tali modificazioni sono stati emessi nuovi strumenti finanziari rappresentativi dei diritti disciplinati nel nuovo statuto. La deliberazione dell'assemblea straordinaria della Banca d'Italia è stata assunta in applicazione del disposto dall'art.4 del D.L. n.133 del 30 novembre 2013 convertito in Legge n. 5 del 29 gennaio 2014.

In tale contesto, verificandosi le condizioni per la derecognition di uno strumento finanziario previste dallo IAS 39 sono state cancellate le quote precedenti in carico a euro 7,67 milioni e , in base al § 25 del medesimo, le nuove quote ricevute sono state iscritte al livello 2 al loro fair value, in base al nuovo capitale sociale, per euro 19,22 milioni. La differenza tra le precedenti quote di Banca d'Italia annullate e le nuove ha generato un utile pari a euro 11,55 milioni iscritto a voce 100 di conto economico. Il beneficio apportato all'utile netto è stato di euro 9,24 milioni. Si segnala che, sebbene le scelte effettuate dal Gruppo siano in linea con quelle delle maggiori Banche del sistema, anche quotate, risultano attualmente ancora in corso approfondimenti da parte delle Autorità internazionali competenti in merito alla contabilizzazione degli effetti della rivalutazione delle nuove quote di Banca d'Italia. Potrebbe emergere, infatti, una differente interpretazione dei principi contabili rispetto all'approccio adottato, determinando a parità di Redditività complessiva, l'imputazione del beneficio da valutazione

a patrimonio netto e non a conto economico. In tale circostanza l'utile netto sarebbe ridotto di 9,24 milioni di euro e ammonterebbe a 22,11 milioni di euro.

Le altre attività ricomprese nel livello 3 si riferiscono a:

- 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.

Relativamente ai due titoli obbligazionari si segnala che la loro valutazione al fair value avrebbe generato plusvalenze a conto economico per 2,155 milioni di euro.

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

	<i>Attività Finanziarie</i>			<i>di copertura</i>
	<i>detenute per la negoziazione</i>	<i>valutate al fair value</i>	<i>disponibili per la vendita</i>	
1. Esistenze iniziali	-		67.278	
2. Aumenti	-		1.461	
2.1 Acquisti				
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			1.461	
3.1 Diminuzioni	-	-	9.912	-
3.1 Vendite				
3.2 Rimborsi			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			9.287	
4. Rimanenze finali	-	-	58.827	-

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

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

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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31.12.2013				Totale 31.12.2012			
	VB	L 1	L 2	L 3	VB	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	127.633	128.991			111.636	114.876		
2. Crediti verso banche	494.741		81.165	414.539	519.165			519.165
3. Crediti verso la clientela	2.780.144			2.886.576	2.790.709			2.878.172
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	12.289		12.475		14.907		15.040	
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	3.414.807	128.991	93.640	3.301.115	3.436.417	114.876	15.040	3.397.337
1. Debiti verso banche	927.976			927.976	871.033			871.033
2. Debiti verso clientela	2.037.986			2.037.986	1.823.029			1.823.029
3. Titoli in circolazione	1.171.767		1.171.281	2.125	1.174.094		1.207.307	2.825
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	4.137.729		1.171.281	2.968.087	3.868.156		1.207.307	2.696.887

A.5 Informativa sul c.d. “day one profit/loss”

Lo IAS 39 stabilisce che l’iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale in bilancio è pari al “prezzo di transazione”; in altre parole, al costo o all’importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie. L’affermazione che all’atto dell’iscrizione iniziale in bilancio il fair value di uno strumento finanziario coincide con il prezzo della transazione è intuitivamente sempre riscontrabile nel caso di transazioni del cosiddetto livello 1 della gerarchia del fair value.

Anche nel caso del livello 2, che si basa su prezzi derivati indirettamente dal mercato (comparable approach), l’iscrizione iniziale vede, in molti casi, sostanzialmente coincidere fair value e prezzo. Eventuali differenze tra prezzo e fair value sono di norma da attribuire ai cosiddetti margini commerciali. I margini commerciali transitano a Conto Economico al momento della prima valutazione dello strumento finanziario.

Nel caso del livello 3, invece, sussiste una discrezionalità parziale dell’operatore nella valutazione dello strumento e, pertanto, proprio per la maggior soggettività nella determinazione del fair value non è disponibile un inequivocabile termine di riferimento da raffrontare con il prezzo della transazione. Per lo stesso motivo, risulta difficile determinare con precisione anche un eventuale margine commerciale da imputare a Conto Economico. In tal caso, l’iscrizione iniziale deve sempre avvenire al prezzo. La successiva valutazione non può includere la differenza tra prezzo e fair value riscontrata all’atto della prima valutazione, definita anche come Day-One-Profit (DOP). Tale differenza deve essere riconosciuta a Conto Economico solo se deriva da cambiamenti dei fattori su cui i partecipanti al mercato basano le loro valutazioni nel fissare i prezzi (incluso l’effetto tempo). Ove lo strumento abbia una scadenza definita e non sia immediatamente disponibile un modello che monitori i cambiamenti dei fattori su cui gli operatori basano i prezzi, è ammesso il transito del DOP a Conto Economico linearmente sulla vita dello strumento finanziario stesso.

La norma esposta in precedenza si applica solo agli strumenti che rientrano in una delle classi per cui è prevista l’iscrizione dello strumento al fair value attraverso il Conto Economico (Fair value Option e Portafoglio di Negoziazione). Solo per questi ultimi, infatti, la differenza tra il prezzo della transazione e il fair value sarebbe imputata a Conto Economico all’atto della prima valutazione.

Non sono stati identificati importi da sospendere a Conto Economico che non siano riconducibili a fattori di rischio o a margini commerciali.

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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var.%</i> 2013/12
a) Cassa	23.399	23.258	0,61
b) Depositi liberi presso Banche Centrali			
Totale	23.399	23.258	0,61

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

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>Totale 31.12.2012</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	253.090	216		54.406	7.766	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	253.090	216		54.406	7.766	
2 Titoli di Capitale						
3 Quote di O.I.C.R.						
4 Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A	253.090	216		54.406	7.766	
B Strumenti derivati						
1 Derivati Finanziari		8.791			14.883	
1.1 di negoziazione		6.821			11.042	
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>		1.950			3.841	
1.3 altri		20				
2 Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
Totale B		8.791			14.883	
Totale (A+B)	253.090	9.007		54.406	22.649	

I derivati finanziari “di negoziazione” si riferiscono:

- per 4.046 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 2.177 mila euro a contratti derivati stipulati con clientela (Interest rate swap, cap e forward);
- per 3 mila euro a contratti derivati con banche (forward);
- per 595 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).

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 un cap scorporato da un prestito obbligazionario emesso dalla Cassa classificato tra i titoli in circolazione.

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

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>var.%</i> <i>2013/12</i>
A. Attività per cassa			
1. Titoli di Debito	253.306	62.172	n.s.
a) Governi e Banche Centrali	194.876	50.102	
b) Altri enti pubblici		131	
c) Banche	58.430	11.939	
d) Altri emittenti			
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.			
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale A	253.306	62.172	n.s.
B. Strumenti derivati			
a) Banche	8.791	14.883	-40,93
- fair value	6.594	11.865	
- fair value	6.594	11.865	
b) Clientela	2.197	3.018	
- fair value	2.197	3.018	
Totale B	8.791	14.883	69,30
Totale A+B	262.097	77.055	n.s

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	62.172				62.172
B. Aumenti	667.030	1.096	1.831		669.957
B1. Acquisti	665.048	1.096	1.831		667.975
B2. Variazioni positive di fair value	182				182
B3. Altre variazioni	1.800				1.800
C. Diminuzioni	475.896	1.096	1.831		478.823
C1. Vendite	218.525	1.079	1.737		221.341
C2. Rimborsi	256.730				256.730
C3. Variazioni negative di fair value	145				145
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	496	17	94		607
D. Rimanenze Finali	253.306				253.306

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40
4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>Totale 31.12.2012</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	619.995	54.297	57.674	513.834	89.000	58.451
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	619.995	54.297	57.674	513.834	89.000	58.451
2. Titoli di Capitale		19.407	1.153			8.827
2.1 Valutati al fair value		19.407				
2.2 Valutati al costo			1.153			8.827
3. Quote O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
Totale	619.995	73.704	58.827	513.834	89.000	67.278

I titoli di capitale valutati al fair value di livello 2 si riferiscono alle quote di Banca d'Italia per 19.225 mila euro e per 182 mila euro ad uno strumento partecipativo riveniente dalla ristrutturazione di un credito.

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

Voci/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>var. %</i> <i>2013/12</i>
1. Titoli di Debito	731.966	661.285	10,69
a) Governi e Banche Centrali	565.701	506.958	11,59
b) Altri enti pubblici			
c) Banche	67.308	53.263	26,37
d) Altri emittenti	98.957	101.064	-2,08
2. Titoli di Capitale	20.560	8.827	n.s
a) Banche	19.225	7.674	n.s
b) Altri emittenti:	1.335	1.153	15,78
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie	50	50	
- imprese non finanziarie	1.285	1.103	16,50
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.			
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale	752.526	670.112	12,30

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	661.285	8.827			670.112
B. Aumenti	804.378	11.733			816.111
B1. Acquisti	781.230	182			781.412
B2. Variazioni positive di fair value	5.755				5.755
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B5. Altre variazioni	17.393	11.551			28.944
C. Diminuzioni	733.697				733.697
C1. Vendite	654.697				654.697
C2. Rimborsi	64.168				64.168
C3. Variazioni negative di fair value	6.599				6.599
C4. Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5. Altre variazioni	8.233				8.233
D. Rimanenze Finali	731.966	20.560			752.526

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.

Le altre variazioni in aumento riguardano la rivalutazione delle nuove quote di Banca d'Italia.

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

	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>Totale 31.12.2012</i>			
	<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair value</i>		<i>Valore di bilancio</i>	<i>Fair value</i>		
		<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>		<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>
1. Titoli di Debito	127.633	128.991		111.636	114.876		
- Strutturati							
- Altri	127.633	128.991		111.636	114.876		
2. Finanziamenti							
Totale	127.633	128.991		111.636	114.876		

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

Tipologie operazioni/Valori	<i>Totale 31.12.2013</i>	<i>Totale 31.12.2012</i>	<i>Var % 2013/12</i>
1. Titoli di Debito	127.633	111.636	14,33
a) Governi e Banche Centrali	127.633	111.636	14,33
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	127.633	111.636	14,33

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	111.636		111.636
B. Aumenti	114.467		114.467
B1. Acquisti	112.147		112.147
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	2.320		2.320
C. Diminuzioni	98.470		98.470
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	94.668		94.668
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni	3.802		3.802
D. Rimanenze Finali	127.633		127.633

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

	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>VB</i>	<i>Totale 31.12.2012</i>			<i>Var.:% VB 2013/12</i>	
	<i>VB</i>	<i>Fair value</i>			<i>VB</i>	<i>Fair value</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. Crediti Verso Banche Centrali	37.375		37.375	69.384			69.384	-46,13	
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X	
2. Riserva obbligatoria	37.375	X	X	X	69.384	X	X	X	-46,13
3. Pronti contro termine		X	X	X		X	X	X	
4. Altri		X	X	X		X	X	X	
B. Crediti Verso Banche	457.366		81.165	377.164	449.781		48.359	403.249	1,69
1. Finanziamenti	377.164		377.164	403.249			403.249		
1.1 Conti correnti e depositi liberi	39.630	X	X	X	42.242	X	X	X	-6,18
1.2 Depositi vincolati	127.957	X	X	X	149.823	X	X	X	-14,59
1.3 Altri finanziamenti:	209.577	X	X	X	211.184	X	X	X	-0,76
- Pronti contro termine attivi	209.577	X	X	X	211.184	X	X	X	-0,76
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X	
- Altri		X	X	X		X	X	X	
2. Titoli di debito	80.202		81.165	46.532		48.359		72,36	
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X	
2.2 Altri titoli di debito	80.202	X	X	X	46.532	X	X	X	72,36
Totale	494.741		81.165	414.539	519.165		48.359	472.633	-4,70

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

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013					Totale 31.12.2012					var.% VB 2013/12	
	Valore di Bilancio		Fair Value			Valore di Bilancio		Fair Value			Bonis	Deteriorati
	Bonis	Deteriorati	L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati	L1	L2	L3		
Acquistati	Altri				Acquistati	Altri						
Finanziamenti												
1. Conti correnti	505.803	125.328	X	X	X	659.782	81.058	X	X	X	-23,34	54,62
2. Pronti contro termine attivi	59.021		X	X	X			X	X	X		
3. Mutui	1.287.611	154.423	X	X	X	1.308.109	102.388	X	X	X	-1,57	50,82
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	248.014	7.166	X	X	X	180.922	7.333	X	X	X	37,08	-2,28
5. Leasing finanziario			X	X	X			X	X	X		
6. Factoring			X	X	X			X	X	X		
7. Altri finanziamenti	381.463	10.832	X	X	X	445.112	5.846	X	X	X	-14,30	85,29
Titoli di debito		483					159					
8. Titoli strutturati			X	X	X			X	X	X		
9. Altri titoli di debito		483	X	X	X		159	X	X	X		n.s.
Totale	2.481.912	298.232				2.886.576	2.593.925	196.784	2.878.172		-4,32	51,55

Le informazioni relative al fair value dei crediti sono state ottenute tramite modelli di calcolo che prevedono l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

Si segnala che nel corso del 2013 sono state effettuate tre operazioni di acquisto in via definitiva di crediti pro-soluto dalla nostra controllata Italcresi S.p.A. derivante da operazioni di cessione del quinto dello stipendio e delegazione di pagamento, come di seguito riepilogato:

Riepilogo Cessioni

	<i>Totale pratiche acquistate</i>	<i>Montante residuo alla data di acquisto in milioni di euro</i>
1° cessione	2.534	69,94
2° cessione	1.742	50,40
3° cessione	568	17,23
	4.844	137,57

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, a condizioni di mercato nel rispetto della normativa sulle parti correlate. Tali posizioni sono individuabili nella sopra esposta tabella nel punto 4 "Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto".

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2013		Totale 31.12.2012		var.% 2013/12	
	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis	Deteriorati
1 Titoli di debito		483		159		n.s
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti		483		159		
- imprese non finanziarie		457				
- imprese finanziarie		26		159		
- assicurazioni						
- altri						
2 Finanziamenti verso:	2.481.912	297.749	2.593.925	196.625	-4,32	51,43
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	13.772		12.079		14,02	
c) Altri soggetti	2.468.140	297.749	2.581.846	196.625	-4,40	51,43
- imprese non finanziarie	1.306.423	254.679	1.562.729	161.354	-16,40	57,84
- imprese finanziarie	312.793	9.802	241.274	4.913	29,64	99,51
- assicurazioni						
- altri	848.924	33.268	777.843	30.358	9,14	9,59
Totale	2.481.912	298.232	2.593.925	196.784	-4,32	51,55

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80

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

	<i>FV 31.12.2013</i>			<i>VN 2013</i>	<i>FV 31.12.2012</i>			<i>VN 2012</i>
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	3.264			45.854	5.019			52.324
1. Fair value	3.264			45.854	5.019			52.324
2. Flussi Finanziari								
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1. Fair value								
2. Flussi Finanziari								
Totale	3.264			45.854	5.019			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	<i>Fair Value</i>					<i>Flussi Finanziari</i>		<i>Investim. esteri</i>	
	<i>Specifica</i>					<i>Generica</i>	<i>Specifica</i>		<i>Generica</i>
	<i>Rischio di tasso</i>	<i>Rischio di cambio</i>	<i>Rischio di credito</i>	<i>Rischio di prezzo</i>	<i>Più rischi</i>				
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						3.264			
2. Portafoglio									
Totale Passività						3.264			
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. sclrl	Bologna	20,40	

* La disponibilità dei voti va indicata solo se differente dalla quota di partecipazione

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

<i>Denominazione</i>	<i>Totale</i>	<i>Ricavi</i>	<i>Utile</i>	<i>Patrimonio</i>	<i>Valore</i>	<i>Fair Value</i>		
	<i>Attivo</i>	<i>Totali</i>	<i>(Perdita)</i>	<i>netto</i>	<i>di Bilancio</i>	<i>L1</i>	<i>L2</i>	<i>L3</i>
A. Imprese controllate in via esclusiva								
1. Argentario S.p.A.	276.433	7.821	(17.948)	205.435	172.878	X	X	X
2. Banca di Imola S.p.A.	1.952.544	98.456	6.892	145.545	35.028	X	X	X
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole								
1. C.S.E. SCRL Consorzio Servizi Bancari	177.101	127.963	11.900	128.305	6.269			
Totale	2.406.078	234.240	844	479.285	214.175			

I dati di Bilancio del CSE si riferiscono al 31.12.2012 in quanto è l'ultimo bilancio attualmente disponibile.

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
A. Esistenze iniziali	214.175	208.278
B. Aumenti	11.211	5.897
B1. Acquisti	11.211	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	225.386	214.175
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali		

Gli aumenti si riferiscono all'acquisto, effettuato nel rispetto delle procedure con parti correlate, dalla controllata Banca di Imola S.p.A. del 10% della partecipazione in C.S.E. s.c.r.l..

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

SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 110
11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Var.%</i> <i>2013/12</i>
1. Attività di proprietà	49.565	49.845	-0,56
a) terreni	10.789	10.484	2,91
b) fabbricati	33.430	33.458	-0,08
c) mobili	608	846	-28,11
d) impianti elettronici	160	145	10,26
e) altre	4.577	4.912	-6,81
2. Attività acquisite in leasing finanziario	9.451	8.601	9,89
a) terreni	1.073	1.070	0,26
b) fabbricati	8.379	7.531	11,26
c) mobili			
d) impianti elettronici			
e) altre			
Totale	59.016	58.446	0,98

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

	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>Totale 31.12.2012</i>			<i>Var.% 2013/12</i>
	<i>Valore Bilancio</i>	<i>Fair value</i>		<i>Valore Bilancio</i>	<i>Fair value</i>		
		<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>		<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>	<i>Livello 3</i>
1. Attività di proprietà	11.736		11.920	14.347		14.479	-18,20
a) terreni	3.109		3.111	3.555		3.581	-12,55
b) fabbricati	8.627		8.809	10.792		10.898	-20,06
2. Attività acquisite in leasing finanziario	553		555	560		561	-1,23
a) terreni	85		85	84		85	1,14
b) fabbricati	468		470	476		476	-1,65
Totale	12.289		12.475	14.907		15.040	-17,56

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.

11.5 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	11.554	64.676	10.509	9.360	27.579	123.678
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	23.687	9.663	9.215	22.667	65.232
A.2 Esistenze iniziali nette	11.554	40.989	846	145	4.912	58.446
B. Aumenti:	308	2.130	60	1.347	1.426	5.271
B.1 Acquisti	303	2.017	60	126	771	3.277
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	5	113		1.221	655	1.994
C. Diminuzioni:		1.310	298	1.332	1.761	4.701
C.1 Vendite				1.233	676	1.909
C.2 Ammortamenti		1.310	298	99	1.060	2.767
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					25	25
D. Rimanenze Finali nette	11.862	41.809	608	160	4.577	59.016
D.1 Riduzione di Valore totali nette	-	24.997	9.961	9.314	23.727	67.999
D.2 Rimanenze Finali Lorde	11.862	66.806	10.569	9.474	28.304	127.015
E. Valutazione al Costo						

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	<i>Totale</i>	
	<i>Terreni</i>	<i>Fabbricati</i>
A. Esistenze iniziali lorde	3.639	14.106
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	2.838
A.2 Esistenze iniziali nette	3.639	11.268
B. Aumenti:	224	1.504
B.1 Acquisti		57
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	224	1.447
C. Diminuzioni:	669	3.677
C.1 Vendite	669	3.424
C.2 Ammortamenti		253
C.3 Variazioni negative di Fair Value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre Variazioni		
D. Rimanenze finali nette	3.194	9.095
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	2.677
D.2 Rimanenze finali lorde	3.194	11.772
E. Valutazione al Fair Value	3.196	9.279

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.

11.7 Impegni per acquisti di attività materiali (IAS 16/74.c)

Gli impegni contrattuali si riferiscono all'acquisto di sette immobili in leasing di cui 6 funzionali all'attività della Cassa e uno a scopo di investimento. Si riepilogano di seguito i contratti in essere e il debito residuo alla data di riferimento del presente bilancio.

<i>Immobili in leasing</i>	<i>Ubicazione</i>	<i>Debito residuo 31.12.13</i>
Filiale La Cassa di Faenza	Via Fratelli Rosselli ,73	83
Filiale La Cassa di Bologna	Via Massarenti,95	9
Filiale La Cassa di Milano Marittima	Viale Romagna,107	203
Filiale La Cassa di Faenza	Piazzetta della Legna, 2	1.510
Negoziario Faenza	Via Nazario Sauro,3	397
Filiale La Cassa di Roma	Piazza Attilio Friggeri,11	1.571
Filiale La Cassa di Rimini	Piazza Cavour, 7	1.781
	Totale debito residuo	5.554

SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120
12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31.12.2013		Totale 31.12.2012	
	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>	<i>Durata definita</i>	<i>Durata indefinita</i>
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre Attività immateriali	30	-	58	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	30	-	58	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività	30		58	
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	30	-	58	-

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre Attività Immateriali: generate internamente		Altre Attività Immateriali: altre		Totale
		Def	Indef	Def	Indef	
A. Esistenze iniziali				291		291
A.1 Riduzioni di valore totali nette				233		233
A.2 Esistenze iniziali nette				58		58
B. Aumenti				13		13
B.1 Acquisti				13		13
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				41		41
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore:						
- Ammortamenti				41		41
- 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				30		30
D.1 Rettifiche di Valore totali nette				233		233
E. Rimanenze Finali Lorde				263		263
F. Valutazione al Costo				30		30

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 953 mila euro;
- fondi rischi e oneri per oneri contrattuali per 1.108 mila euro;
- altre passività per 587 mila euro;
- rettifiche di valore su crediti per 28.721 mila euro;
- rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per 243 mila euro;
- affrancamento avviamento ex art. 23 D.L. n.98/2011 per 2.775 mila euro;

Le differenze deducibili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione negative concernenti il trattamento di fine rapporto e il fondo integrativo della pensione a favore del personale rilevato in bilancio in base al principio contabile internazionale Ias 19 revised.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

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

- beni immobili per 99 mila euro;
- plusvalenze patrimoniali rateizzabili per 955 mila euro;
- attualizzazione T.F.R. per 81 mila euro.

Le differenze tassabili, in contropartita a 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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Var. %</i> 2013/12
1. Importo iniziale	25.283	16.063	57,40
2. Aumenti	11.702	11.827	-1,06
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	11.702	11.827	-1,06
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni	2.567	2.607	-1,53
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio:	2.567	2.607	-1,53
a) rigiri	2.567	2.526	
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità			
c) mutamento di criteri contabili		81	
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	34.418	25.283	36,13

Le diminuzioni dovute al mutamento di criteri contabili, nell'esercizio 2012, sono relative all'applicazione dello IAS 19 revised.

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

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
1. Importo iniziale	21.858	11.856
2. Aumenti	10.531	10.529
3. Diminuzioni	1.112	527
3.1 Rigiri	1.112	527
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	31.277	21.858

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 28.502 mila euro e all'affrancamento dell'avviamento ex art. 23 D.L. n.98/2011 per 2.775 mila euro.

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

	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Var. %</i> <i>2013/12</i>
1. Importo iniziale	12.630	12.772	-1,11
2. Aumenti	656	111	n.s.
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		88	
a) relative a precedenti esercizi			
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		88	
c) altre			
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	656	23	
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni	12.145	253	n.s.
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	982	253	
a) rigiri	982	253	
b) dovute al mutamento di criteri contabili			
c) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni	11.163		
4. Importo Finale	1.141	12.630	-90,97

Gli aumenti dovuti al mutamento di criteri contabili, nell'esercizio 2012, sono relativi all'applicazione dello IAS 19 revised; le "Altre diminuzioni", nell'esercizio 2013, sono invece dovute al riallineamento dei valori civili e fiscali degli immobili così come consentito dall'art.1, comma 147, della legge 27 dicembre 2013 n. 147.

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

	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Var. %</i> <i>2013/12</i>
1. Importo iniziale	169	5.438	
2. Aumenti		169	
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		169	
a) relative a precedenti esercizi			
b) dovute al mutamento di criteri contabili		169	
c) altre			
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali			
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni	107	5.438	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	107	5.438	
a) rigiri	107	5.438	
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità			
c) dovute al mutamento di criteri contabili			
d) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni			
4. Importo Finale	62	169	-63,31

Gli aumenti dovuti al mutamento di criteri contabili, nell'esercizio 2012, sono relativi all'applicazione dello IAS 19 revised.

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

	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Var. %</i> <i>2013/12</i>
1. Importo iniziale	734		
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	279		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	279		
a) rigiri	279		
b) dovute al mutamento di criteri contabili			
c) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni			
4. Importo Finale	455	734	-38,01

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 150
15.1 Altre attività: composizione

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Importi da regolare	21.697	12.545
Assegni Bancari di altri Istituti	19.654	23.749
Prelievi bancomat in lavorazione	887	812
Spese sostenute su imm.terzi	816	1.227
Debitori diversi in lavorazione	12.929	11.929
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	800	830
Assegni circolari emessi da mandatarie	116	3.180
Messaggi 034 da regolare	10.915	10.277
Margine giornaliero di garanzia MTS REPO	8.057	-
Altri	9.358	15.921
totale	85.228	80.470

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

PASSIVO
SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10
1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var %</i> 2013/12
1. Debiti verso Banche centrali	750.373	745.964	0,59
2. Debiti verso Banche	177.603	125.069	42,00
2.1 Conti correnti e depositi liberi	165.297	112.268	47,23
2.2 Depositi vincolati	9.371	9.029	3,79
2.3 Finanziamenti	2.935	3.772	-22,19
2.3.1 Pronti contro termine passivi			
2.3.2 Altri	2.935	3.772	-22,19
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
2.5 Altri debiti			
Totale	927.976	871.033	6,54
<i>Fair Value - livello 1</i>			
<i>Fair Value - livello 2</i>			
<i>Fair Value - livello 3</i>	927.976	871.033	6,54
Totale fair value	927.976	871.033	6,54

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). L'importo complessivo pari a euro 740 milioni, invariato rispetto alla data di inizio del finanziamento, è stato così ripartito all'interno del Gruppo:

- 561,7 milioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
- 170,2 milioni Banca di Imola S.p.A.;
- 8,1 milioni Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.;

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20
2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var %</i> 2013/12
1. Conti correnti e depositi liberi	1.418.206	1.368.495	3,63
2. Depositi vincolati	302.416	320.099	
3. Finanziamenti	300.400	119.430	n.s
3.1 Pronti contro termine passivi	294.846	4.878	
3.2 Altri	5.554	114.552	
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
5. Altri debiti	16.964	15.005	13,06
Totale	2.037.986	1.823.029	11,79
<i>Fair Value - livello 1</i>			
<i>Fair Value - livello 2</i>			
<i>Fair Value - livello 3</i>	2.037.986	1.823.029	11,79
Totale fair value	2.037.986	1.823.029	11,79

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 5.554 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 31.12.2013			Totale 31.12.2012		
	Valore bilancio	Fair value		Valore bilancio	Fair value	
		L 1	L 2		L 3	L 1
A. Titoli	1.171.767	1.171.281	2.125	1.174.094	1.207.307	2.825
1. Obbligazioni	1.169.661	1.171.281		1.171.287	1.207.307	
1.1 strutturate	210.790	212.202		212.128	218.256	
1.2 altre	958.871	959.079		959.159	989.051	
2. Altri titoli	2.106		2.125	2.807		2.825
2.1 strutturati						
2.2 altri	2.106		2.125	2.807		2.825
Totale	1.171.767	1.171.281	2.125	1.174.094	1.207.307	2.825

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 237,54 milioni di euro, comprensivi dei ratei maturati, e rappresentano undici prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa con le seguenti caratteristiche:

Valore nominale	Data di emissione	Scadenza	Tipo tasso	Tasso di riferimento	Spread	Computabilità patrimonio di vigilanza
70 milioni	30/06/08	30/06/15	Variabile	EUR 6m	0,20	28 milioni
20 milioni	27/11/08	27/11/15	Variabile	EUR 6m	0,15	8 milioni
9,51 milioni	08/01/09	08/01/16	Variabile	EUR 6m	0,15	9,51 milioni
16 milioni	15/04/10	15/04/17	Variabile	EUR 6m	1,50	16 milioni
18,03 milioni	21/10/10	21/10/17	Variabile	EUR 6m	0,30	14,43 milioni
25,88 milioni	21/10/10	21/10/17	Fisso	2,70%	-	25,88 milioni
2,24 milioni	29/11/10	29/11/17	Variabile con min garantito 2%	EUR 6m	0,30	2,24 milioni
19,97 milioni	17/12/10	17/12/17	Fisso	3,00%	-	15,98 milioni
30 milioni	15/02/12	15/02/19	Fisso	5,00%	-	30 milioni
15 milioni	07/01/13	07/01/20	Fisso	3,50%	-	15 milioni
5,74 milioni	09/08/13	09/08/20	Fisso	3,30%	-	5,74 milioni
232,38 milioni						170,78 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 45,854 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 31.12.2013				Totale 31.12.2012			
	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				7.773				13.563
1.1 Di negoziazione				7.201				12.451
1.2 Connessi con la Fair value option								
1.3 Altri				572				1.112
2. Derivati creditizi								
2.1 Di negoziazione								
2.2 Connessi con la Fair value option								
2.3 Altri								
Totale B				7.773				13.563
Totale (A+B)				7.773				13.563

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 4.046 mila euro a quattro contratti derivati (Interest rate swap) relativi all’operazione di cartolarizzazione;

- per 3.155 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 scorporati 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 31.12.2013				Totale 31.12.2012				
	VN	FV			VN	FV			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	102.256	100.978		107.045 90.888	90.501				
1.1 strutturati	30.803	30.435		X 52.089	52.568				
1.2 Altri	71.453	70.543		X 38.799	37.933				
Totale	102.256	100.978		107.045 90.888	90.501				

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 anche titoli obbligazionari valutati al fair value avvalendosi della fair value option riconducibile a quanto consentito dallo IAS 39 per le cosiddette "coperture naturali" per 21,47 milioni di euro tra gli "strutturati" e per 30,59 milioni euro tra gli "altri".

5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate

Nella presente voce è ricompreso, tra gli "altri", un prestito obbligazionario subordinato emesso dalla Cassa l'11/02/2013, valore nominale 20,334 milioni di euro, fair value pari a 20,289 milioni a tasso fisso 3,25% scadenza 11/02/2020.

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			90.501	90.501
B. Aumenti			52.085	52.085
B1. Emissioni			49.330	49.330
B2. Vendite			1.453	1.453
B3. Variazioni positive di fair value				
B4. Altre variazioni			1.302	1.302
C. Diminuzioni			41.608	41.608
C1. Acquisti			1.393	1.393
C2. Rimborsi			36.196	36.196
C3. Variazioni negative di fair value			2.571	2.571
C4. Altre Variazioni			1.448	1.448
D. Rimanenze Finali			100.978	100.978

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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var %</i> 2013/12
Bonifici da regolare in stanza	28.955	25.051	15,58
Sbilancio illiquide effetti	31.279	33.706	-7,20
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	1.682	1.607	4,68
Contributi da versare c/erario	6.895	5.789	19,11
Debiti riferiti al personale	889	1.011	-12,03
Debiti verso fornitori	2.923	3.765	-22,36
Partite in corso di lavorazione	3.715	1.826	103,45
Fondo svalutazione garanzie e impegni	1.331	700	90,14
Altri	10.375	15.485	-33,00
totale	88.045	88.940	-1,01

Nel fondo di svalutazione garanzie e impegni è stata appostata la quota di competenza degli oneri conseguenti agli interventi già deliberati e ratificati dal FITD nonché autorizzati dalla Banca d'Italia con contropartita le rettifiche di valore per deterioramento "altre operazioni finanziarie".

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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var %</i> 2013/12
A Esistenze Iniziali	6.201	5.457	13,63
B1 Aumenti	292	967	-69,80
B2 Accantonamento dell'esercizio		246	
B3 Altre variazioni in aumento	292	721	
C1 Diminuzioni	766	223	n.s.
C2 Liquidazioni effettuate	477	223	
C3 Altre variazioni in diminuzione	289		
D Rimanenze finali	5.727	6.201	-7,64

11.2 Altre informazioni

Premessa

Oggetto della presente voce è il “piano a benefici definiti” successivo alla fine del rapporto di lavoro dei dipendenti rimasto in azienda alla data del 31.12.2007, in base al quale la Banca non versa contributi fissati ad un fondo (cfr. “piani a contribuzione definita) e per il quale non avrà un’obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi se il fondo non disponesse di attività sufficienti a pagare tutti i benefici per i dipendenti relativi all’attività lavorativa.

I valori espressi in bilancio sono stati recepiti dalla relazione attuariale della società esterna, autonoma e indipendente, Managers and Partners Spa di Roma, e si richiama ai fini della presente nota descrittiva quanto già indicato nella Parte A – Politiche Contabili – Sezione 4 “Altri Aspetti”.

Come previsto dal § 135 dello IAS 19 “Benefici per i dipendenti” vengono di seguito illustrate:

- le caratteristiche dei piani a benefici definiti e dei rischi correlati a cui il piano espone la Banca;
- metodologia adottata per la valutazione attuariale;
- descrizione degli importi iscritti in Bilancio e collegati al piano con la riconciliazione dei saldi di apertura e di chiusura;
- l’analisi di sensitività alla fine dell’esercizio mostrando gli effetti che ci sarebbero stati sull’obbligazione a benefici definiti a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariali e altre informazioni aggiuntive.

Caratteristiche del Piano oggetto di valutazione

Il TFR, disciplinato dall’art. 2120 del codice civile italiano, è un diritto del lavoratore al momento della cessazione del rapporto di lavoro subordinato. Per la quantificazione dell’indennità dovuta dal datore di lavoro occorre calcolare, per ciascun anno di servizio, una quota dividendo per 13,5 l’importo della retribuzione valida ai fini TFR dovuta per l’anno stesso.

Dalla quota così ottenuta è sottratto lo 0,5% utilizzato per finanziare l’aumento della contribuzione del Fondo Pensioni Lavoratori Dipendenti come previsto dall’art. 3 della L. 297/1982; è anche sottratta la quota eventuale che il lavoratore ha deciso di destinare al Fondo Pensione negoziale.

Il TFR, con esclusione della quota maturata nell’anno, è incrementato su base composta al 31 dicembre di ogni anno, mediante l’applicazione di un tasso costituito dall’1,50% in misura fissa e dal 75% del tasso di inflazione rilevato dall’ISTAT rispetto al mese di dicembre dell’anno precedente; su tale rivalutazione sono dovute imposte nella misura dell’11%.

La normativa prevede, inoltre, la possibilità di richiedere una anticipazione parziale del TFR maturato quando il rapporto di lavoro è ancora in corso.

Tale anticipazione può essere richiesta dai dipendenti che abbiano maturato almeno 8 anni di servizio in azienda e la sua misura è pari al massimo al 70% del trattamento di fine rapporto accumulato alla data di richiesta; l’anticipo può essere ottenuto una sola volta nel corso del rapporto di lavoro a fronte di motivi ben individuati (acquisto prima casa, cure mediche, etc.). Condizioni di miglior favore possono essere previste dai contratti collettivi o da patti individuali.

Secondo la normativa italiana, il TFR è iscritto in bilancio per un controvalore pari a quanto maturato da ciascun dipendente alla data del bilancio stesso.

Ciò che viene accantonato corrisponde quindi all’importo che dovrebbe essere versato ai dipendenti, nell’ipotesi in cui tutti risolvano il contratto di lavoro a tale data.

Con l’introduzione del D.Lgs. n. 124/93 è stata prevista la possibilità di destinare quote di TFR per il finanziamento della previdenza complementare. In tale ambito la legge finanziaria 2007 ha anticipato al 2007 la decorrenza della nuova normativa sulla Previdenza Complementare prevista dal D.Lgs. n. 252 del 5.12.2005 attuando la Riforma Previdenziale ivi prevista.

Tale riforma prevede, *inter alia*, che a partire dal 1 Gennaio 2007 l’accantonamento annuo dei partecipanti che hanno deciso di non destinare tale accantonamento ad un fondo pensione è trasferito, per le Società con in media almeno 50 dipendenti nel corso del 2006, (situazione in cui ricadeva la Banca) ad un Fondo di Tesoreria speciale costituito presso l’INPS. L’obbligazione relativa a tale quota di prestazione viene quindi interamente trasferita al fondo.

Metodologia valutativa adottata

La valutazione attuariale del TFR, effettuata a gruppo chiuso, è realizzata in base alla metodologia dei “benefici maturati” mediante il criterio “*Projected Unit Credit*”(PUC) come previsto ai paragrafi 64-66 dello IAS 19.

Alla luce della sostanziale “esternalizzazione” del Fondo TFR di cui sopra, ai fini della valutazione attuariale delle quote “residuali” non trasferite all’esterno, si è delineata una metodologia di calcolo che può essere schematizzata nelle seguenti fasi:

- proiezione fino all’epoca aleatoria di corresponsione per ciascun dipendente del TFR, già accantonato al 31.12.2006 e rivalutato alla data di valutazione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilizzati di TFR di cui sopra che dovranno essere effettuati dalla Società in caso di uscita del dipendente causa licenziamento, dimissioni, inabilità, morte e pensionamento nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato.

Di fatto quindi non computando più le future quote di TFR che verranno maturate fino all’epoca aleatoria di corresponsione, non sussiste la necessità del riproporzionamento, per ciascun dipendente, delle prestazioni maturate.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR, nonché dei premi di anzianità, poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico.

Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all’esperienza diretta della Società, per le altre si è tenuto conto della *best practice* di riferimento.

Si riportano di seguito le basi tecniche economiche/attuariali utilizzate:

- tasso annuo di attualizzazione pari al 3,39% - utilizzato per la determinazione del valore attuale dell’obbligazione. Detto tasso è stato determinato, coerentemente con il par. 78 dello IAS 19, con riferimento all’indice IBoxx Eurozone Corporate A 10+ (in linea con la duration del collettivo in esame);
- tasso annuo di incremento del TFR pari al 3,00% - calcolato, come previsto dall’art. 2120 del Codice Civile, pari al 75% dell’inflazione più 1,5 punti percentuali;
- tasso annuo di inflazione assunto pari al 2,00%;
- tasso di decesso - desunto dalle tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato;
- tasso di inabilità – desunto dalle tavole INPS distinte per età e sesso;
- tasso di pensionamento – assunto pari al 100% al raggiungimento dei requisiti richiesti per i dipendenti iscritti all A.G.O.(Assicurazione Generale Obbligatoria);
- incremento annuo retribuzioni per dirigenti 2,50%, per impiegati e quadri: 1,00%;
- frequenze annue di anticipazioni e turnover – pari rispettivamente al 2,00% ed al 1,00% - desunte dalle esperienze storiche della Società e dalle frequenze scaturenti dell’esperienza della Società indipendente incaricata del calcolo attuariale - Managers & Partners Spa di Roma.

Descrizione degli importi iscritti in Bilancio e collegati al piano
TFR

Saldo Iniziale 01.01.2013	6.201
Service cost	
Interest Cost	292
Benefits Paid	-477
Transfers in /out	
Actuarial Gains/Losses	-289
saldo finale del fondo al 31/12/2013	5.727

Legenda:

Service cost: valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro relativo all'attività prestata nel periodo corrente.

Interest cost: interessi su quanto accantonato all'inizio del periodo e sui corrispondenti movimenti riferiti al periodo osservato.

Benefits paid e transfers in/out: pagamenti ed eventuali trasferimenti in entrata e in uscita relativi al periodo di riferimento che danno luogo all'utilizzo della passività accantonata.

La riconciliazione tra la valutazione IAS 19 Revised ed il Fondo TFR Civilestico al 31/12/2013 è di seguito descritta:

Saldo del fondo al 31.12.2013	5.727
TFR civilestico al 31.12.2013	6.092
Surplus/Deficit	365

Analisi di sensitività e altre informazioni aggiuntive

	<i>Tasso di turnover</i>		<i>Tasso annuo di inflazione</i>		<i>Tasso annuo di attualizzazione</i>	
	+1,00%	-1,00%	+0,25%	-0,25%	+0,25%	-0,25%
Valore attuale atteso delle prestazioni	5.744	5.709	5.811	5.645	5.606	5.853
Differenza con valore attuale atteso 2013	(17)	18	(84)	82	121	(126)

Altre informazioni aggiuntive:

- Il contributo per l'esercizio successivo è nullo;
- Indicazione della durata media finanziaria (duration) del piano = 9,3 anni;
- Erogazioni previste nei prossimi 5 anni come da seguente tabella:

<i>Anni</i>	<i>Erogazioni previste</i>
2014	311
2015	384
2016	502
2017	237
2018	546

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI ED ONERI - VOCE 120
12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Componenti	31.12.2013	31.12.2012	var % 2013/12
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.539	1.815	-15,21
2. Altri fondi per rischi ed oneri	7.362	8.605	-14,45
2.1 controversie legali	2.712	3.184	-14,82
2.2 oneri per il personale	2.890	3.685	-21,57
2.3 altri	1.760	1.736	1,38
Totale	8.901	10.420	-14,58

12.2 Fondi per rischi ed oneri variazioni annue

	Fondi di Quiescenza	Altri Fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	1.815	8.605	10.420
B. Aumenti	44	3.571	3.615
B.1 Accantonamento dell'esercizio		3.571	3.571
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	44		
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni	320	4.814	5.134
C.1 Utilizzo nell'esercizio	220	4.704	4.924
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni	100	110	
D. Rimanenze finali	1.539	7.362	8.901

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti
Illustrazione delle caratteristiche del fondo e dei relativi rischi

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 di Roma.

Ipotesi adottate per le valutazioni attuariali del Fondo

Sono state adottate le seguenti ipotesi demografiche e d economiche – finanziarie:

- probabilità di decesso dei pensionati diretti, indiretti e di reversibilità desunto dalle tabelle di mortalità RG48 elaborata e pubblicata dalla Ragioneria Generale dello Stato;
- probabilità di decesso dei pensionati per invalidità assoluta e permanente desunto dalla tavola utilizzata nel modello INPS per le proiezioni al 2010;
- tasso annuo di attualizzazione 2,77%;
- tasso annuo di inflazione 2,00%;
- tasso annuo di rivalutazione della pensione INPS 1,80%;
- tasso annuo di rivalutazione della pensione Fondo 1,80%.

I risultati delle valutazioni attuariali, ottenuti sulla base delle ipotesi adottate e delle informazioni relative alle erogazioni dell'anno vengono di seguito evidenziate:

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Fondo Integrativo Pensione (F.I.P.)	
Saldo Iniziale 01.01.2013	1.815
Service cost	
Interest Cost	45
Benefits Paid	-220
Transfers in /out	
Actuarial Gains/Losses	-101
saldo finale del fondo al 31/12/2013	1.539

Legenda:

Service cost: valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro relativo all'attività prestata nel periodo corrente.

Interest cost: interessi su quanto accantonato all'inizio del periodo e sui corrispondenti movimenti riferiti al periodo osservato.

Benefits paid e transfers in/out: pagamenti ed eventuali trasferimenti in entrata e in uscita relativi al periodo di riferimento che danno luogo all'utilizzo della passività accantonata.

Analisi di sensitività e altre informazioni

Per quanto concerne l'analisi di sensitività è stata determinato il valore della passività IAS a seguito dell'aumento e della riduzione del tasso annuo di attualizzazione e del tasso annuo di inflazione rispettivamente dello 0,25%. Di seguito i risultati:

	<i>Tasso annuo di inflazione</i>		<i>Tasso annuo di attualizzazione</i>	
	+0,25%	-0,25%	+0,25%	-0,25%
Valore attuale atteso delle prestazioni	1.563	1.515	1.515	1.563
Differenza con valore attuale atteso 2013	(24)	24	24	(24)

- Il contributo per l'esercizio successivo è nullo;
- Indicazione della durata media finanziaria (duration) del piano = 6,2 anni per i dipendenti del credito 10,2 per i dipendenti dell'ex esattoria.

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 ad Equitalia dell'ex società di concessione tributi SORIT S.p.A.;
- altri oneri riferiti a convenzioni di tesoreria, beneficenza e oneri per il personale.

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. Alla data di riferimento del presente Bilancio in portafoglio erano presenti 138.433 azioni per un controvalore di 3,36 milioni di euro.

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 (-)	-50.000	
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	29.060.000	
B. Aumenti	35.036	
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	35.036	
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	123.469	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	123.469	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	28.971.567	
D.1 Azioni proprie (+)	138.433	
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 181.609 mila euro ed includono:

- a) riserva legale 37.766 mila euro;
- b) riserva statutaria 93.460 mila euro;
- c) riserva ex D.Lgs. 124/99 26 mila euro;
- d) effetto generato in sede di transizione agli IAS 47.519 mila euro (di cui 6,13 milioni per effetto del riallineamento tra valori fiscali e civili degli immobili in proprietà);
- e) riserva plusvalenze vendita partecipazioni under common control 2.357 mila euro;
- f) riserva TFR IAS 19 revised 448 mila euro;
- g) riserva di utili portati a nuovo 33 mila euro.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	<i>Importo</i> 31.12.2013	<i>Importo</i> 31.12.2012
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	20.501	20.475
a) Banche	15.412	15.667
b) Clientela	5.089	4.808
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	272.932	270.445
a) Banche	196	110
b) Clientela	272.736	270.335
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	160.213	151.305
a) Banche	4.343	2.914
i) a utilizzo certo	4.343	2.914
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	155.870	148.391
i) a utilizzo certo	59.791	10.027
ii) a utilizzo incerto	96.079	138.364
4. Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione		
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	17.368	18.325
6. Altri impegni	1.277	7.184
Totale	472.291	467.734

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività ed impegni

Portafogli	<i>Importo</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Importo</i> <i>31.12.2013</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	189.898	
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	526.989	453.962
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	126.646	80.506
5. Crediti verso banche	109.566	
6. Crediti verso clientela		2.343
7. Attività materiali		

3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazione della specie

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	<i>Importo</i>
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	73
a) Acquisti	-
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	73
1. regolate	73
2. non regolate	
2. Gestioni di portafogli	242.030
a) Individuali	242.030
b) Collettive	
3. Custodia e amministrazione di titoli	5.557.272
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	4.071.336
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.390.208
2. altri titoli	2.681.128
c) titoli di terzi depositati presso terzi	3.415.034
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.485.936
4. Altre Operazioni	
Totale	5.799.375

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	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanz.</i>	<i>Altre operazioni</i>	<i>Totale 31.12.2013</i>	<i>Totale 31.12.2012</i>	<i>var. % 2013/12</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.926		1.603	3.529	4.509	-21,73
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.545			15.545	20.521	-24,25
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4.738			4.738	5.888	-19,53
4. Crediti verso banche	2.009	1.863		3.872	3.730	3,81
5. Crediti verso clientela	22	108.909		108.931	115.254	-5,49
6. Attività finanziarie valutate al fair value				-	-	-
7. Derivati di copertura			1.452	1.452	1.034	40,43
8. Altre attività	X	X	1	1	59	-98,31
Totale	24.240	110.772	3.056	138.068	150.995	-8,56

Gli interessi relativi a “attività finanziarie di negoziazione” “altre operazioni” si riferiscono ai differenziali su contratti di interest rate swap con controparti creditizie. Nel 2012 ammontavano a 1.389 mila euro.

Rapporti con le società del Gruppo
Argentario S.p.A.

Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.920	mila euro
Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	339	mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1	migliaio di euro
Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	462	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	802	mila euro

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

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6	mila euro
Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	88	mila euro
Crediti verso Banche (c/c reciproci)	2	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	62	mila euro

Sorit S.p.A.

Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	671	mila euro
---	-----	-----------

Italcredi S.p.A.

Crediti verso clientela (finanziamenti)	3.754	mila euro
Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	1	migliaio di euro

Rapporti con Società Consolidate proporzionalmente

Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	109	mila euro
Crediti verso clientela (finanziamenti)	133	mila euro

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

Voci	31.12.2013	31.12.2012
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	1.457	1.472
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	5	438
C. Saldo (A-B)	1.452	1.034

Alla data di riferimento risultano due posizioni di “copertura” di altrettanti prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa per un valore nominale residuo di 45,85 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 243 mila euro e sono stati prodotti per 31 mila euro da rapporti con banche e per 212 mila euro da rapporti con clienti.

1.4 Interessi passivi ed oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2013	Totale 31.12.2012	var. % 2013/12
1. Debito verso banche centrali	4.409	X		4.409	6.156	-28,38
2. Debiti verso banche	74	X		74	197	-62,44
3. Debiti verso clientela	20.813	X		20.813	21.779	-4,44
4. Titoli in circolazione	X	31.059		31.059	29.834	4,11
5. Passività finanziarie di negoziazione						
6. Passività finanziarie valutate al fair value		3.118		3.118	2.767	12,69
7. Altre passività e fondi	X	X				
8. Derivati di copertura	X	X				
Totale	25.296	34.177		59.473	60.733	-2,07

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:

- 454 mila euro per Banca di Imola S.p.A.;
- 53 mila euro per Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A..

Rapporti con le società del Gruppo

Banca di Imola S.p.A.

Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	2	mila euro
Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	44	mila euro
Debiti verso banche (liquidazione depositi)	2	mila euro

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

Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	7	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 84 mila euro e sono stati prodotti da depositi di banche per 1 migliaio di euro e da clientela per 83 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

Sono ricompresi nei "debiti verso clientela" e ammontano a 75 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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>var. %</i> 2013/12
a) garanzie rilasciate	2.202	1.729	27,36
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	15.403	14.484	6,34
1. Negoziazione di strumenti finanziari	15	19	-21,05
2. Negoziazione di valute	109	107	1,87
3. Gestioni portafogli	2.309	2.380	-2,98
3.1 individuali	2.309	2.380	
3.2 collettive			
4. Custodia ed amministrazione di titoli	5.730	4.882	17,37
5. Banca depositaria			
6. Collocamento di titoli	342	180	90,00
7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.192	1.357	-12,16
8. Attività di consulenza			
8.1 in materia di investimenti			
8.2 in materia di struttura finanziaria			
9. Distribuzione di servizi di terzi	5.706	5.559	2,64
9.1 gestioni di portafogli			
9.1.1 individuali			
9.1.2 collettive			
9.2 prodotti assicurativi	4.268	4.233	0,83
9.3 altri prodotti	1.438	1.326	8,45
d) servizi di incasso e pagamento	5.936	6.100	-2,69
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	18.358	22.619	-18,84
j) altri servizi	2.894	2.722	6,32
Totale	44.793	47.654	-6,00

Rapporti con le società del Gruppo
Argentario S.p.A.

Tenuta e gestione dei conti correnti 96 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni patrimoniali individuali 70 mila euro

Servizi di incasso e pagamento 5 mila euro

Altri servizi 850 mila euro

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

Gestioni patrimoniali individuali	4 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	1 migliaio di euro
Altri servizi	97 mila euro

Sorit S.p.A.

Garanzie rilasciate	29 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	89 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	51 mila euro
Altri servizi (canoni locazione P.O.S.)	2 mila euro

Italcredi S.p.A.

Distribuzione prodotti di terzi (altri)	55 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	7 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	3.795 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	36 mila euro

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31.12.2013	31.12.2012	var. % 2013/12
a) presso propri sportelli:	8.357	8.119	2,93
1. Gestioni di portafogli	2.309	2.380	-2,98
2. Collocamento di titoli	342	180	90,00
3. Servizi e prodotti di terzi	5.706	5.559	2,64
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	31.12.2013	31.12.2012	var. % 2013/12
a) garanzie ricevute	5	4	25,00
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione e intermediazione:	744	903	-17,61
1. Negoziazione di strumenti finanziari	174	201	-13,43
2. Negoziazione di valute			
3. Gestioni di portafogli:	326	458	-28,82
3.1 proprie			
3.2 delegate da terzi	326	458	-28,82
4. Custodia ed amministrazione di titoli	176	177	-0,56
5. Collocamento di strumenti finanziari	68	67	1,49
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi			
d) servizi di incasso e pagamento	793	793	-
e) altri servizi	3.284	3.033	8,28
Totale	4.826	4.733	1,96

Si segnala che la voce e) altri servizi comprende 2.843 mila euro (2.620 nel 2012) relativi a commissioni pagate al Ministero dell'Economia e Finanze per la garanzia prestata su nostri titoli obbligazionari utilizzati per l'operazione di finanziamento 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:

- 821 mila euro per Banca di Imola S.p.A;
- 95 mila euro per Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A..

Rapporti con le società del Gruppo
Banca di Imola S.p.A.

Gestioni portafogli	230 mila euro
Altri servizi	32 mila euro

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

Gestioni portafogli	16 mila euro
---------------------	--------------

Sorit 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 31.12.2013		Totale 31.12.2012		var: % 2013/12
	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	298		254		17,32
C. Attività finanziarie valutate al fair value					
D. Partecipazioni	5.100	X	5.697	X	-10,48
Totale	5.398		5.951		-9,28

I dividendi da partecipazioni ricomprendono il dividendo di Argentario S.p.A per 4.268 mila euro e di C.S.E. s.c.r.l. per 832 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	182	372	145	165	244
1.1 Titoli di Debito	182	368	145	51	354
1.2 Titoli di Capitale		2		19	-17
1.3 Quote di O.I.C.R		2		95	-93
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	412
4. Strumenti derivati	5.591	6.199	4.254	6.592	944
4.1 Derivati finanziari:	5.591	6.199	4.254	6.592	944
- Su titoli di debito e tassi di interesse	5.591	6.199	4.254	6.592	944
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale	5.773	6.571	4.399	6.757	1.600

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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value		1.455
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	1.542	
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	1.542	1.455
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	1.725	
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		1.405
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	1.725	1.405
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	(183)	50

L'iscrizione a conto economico delle valutazioni positive e negative rispettivamente di due Interest Rate Swap e di altrettanti prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa deriva 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> 31.12.2013			<i>Totale</i> 31.12.2012			<i>Var%</i> 2013/12
	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato netto</i>	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato netto</i>	
Attività finanziarie							
1. Crediti verso banche							
2. Crediti verso clientela	1		1				
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.208	1.279	17.929	2.799	769	2.030	n.s.
3.1 Titoli di debito	7.657	1.279	6.378	2.728	765	1.963	n.s.
3.2 Titoli di capitale	11.551		11.551				
3.3 Quote di O.I.C.R.				71	4	67	
3.4 Finanziamenti							
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
Totale attività	19.209	1.279	17.930	2.799	769	2.030	n.s.
Passività finanziarie							
1. Debiti verso banche							
2. Debiti verso clientela							
3. Titoli in circolazione	121	203	(82)	89	155	(66)	n.s.
Totale passività	121	203	(82)	89	155	(66)	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	2.571	439			3.010
2.1 Titoli in circolazione	2.571	439			3.010
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			1.603		(1.603)
Totale	2.571	439	1.603		1.407

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 31.12.13	Totale 31.12.12	Var % 2013/12
	Specifiche		Specifiche		di				
	Canc.	Altre	di portafoglio	da interessi	altre riprese	di portafoglio	da interessi	altre riprese	
A. Crediti verso banche									
- Finanziamenti									
- Titoli di Debito									
B. Crediti verso clientela	372	58.365		5.935	17.753		(35.049)	(43.129)	(18,73)
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti			X					X	
- Titoli di Debito			X					X	
Altri crediti	372	58.365		5.935	17.753		(35.049)	(43.129)	(18,73)
- Finanziamenti	372	58.365		5.922	17.753		(35.062)	(43.137)	(18,72)
- Titoli di Debito				13			13	8	(62,50)
C. Totale	372	58.365		5.935	17.753		(35.049)	(43.129)	(18,73)

Si segnala che nel corso del 2013 sono stati effettuati passaggi a perdite per un valore nominale di 4,211 milioni, che al netto dei fondi rettificativi accantonati negli anni precedenti hanno inciso a conto economico per 372 mila euro.

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 31.12.13	Totale 31.12.12
	Specifiche		Specifiche		di			
	Canc.	Altre	di portafoglio	da interessi	altre riprese	di portafoglio	da interessi	altre riprese
A. Garanzie Rilasciate	237	393					630	(14)
B. Derivati su Crediti								
C. Impegni ad erogare Fondi								
D. Altre operazioni								
E. Totale	237	393					630	(14)

Le rettifiche di valore comprendono la quota di competenza degli oneri conseguenti agli interventi già deliberati e ratificati dal F.I.T.D. e autorizzati dalla Banca d'Italia. Nello specifico la quota riferita agli esborsi di ammontare certo, in quanto rappresentano il livello minimo di escussione della garanzia, non

subordinato ad alcuna condizione trova allocazione nella colonna “cancellazioni”; gli eventuali esborsi, il cui ammontare, alla data di riferimento del Bilancio, risulta subordinato al verificarsi di determinate condizioni, trovano rappresentazione tra le rettifiche di valore specifiche “altre”.

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di Spese/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var.%</i> 2013/12
1) Personale dipendente	41.521	41.565	-0,11
a) salari e stipendi	28.454	28.441	0,05
b) oneri sociali	7.170	6.928	3,49
c) indennità di fine rapporto			
d) spese previdenziali			
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	305	269	13,38
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	44	65	-32,31
- a contribuzione definita			
- a benefici definiti	44	65	-32,31
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	2.377	2.379	-0,08
- a contribuzione definita	2.377	2.379	-0,08
- a benefici definiti			
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali			
i) altri benefici a favore dei dipendenti	3.171	3.483	-8,96
2) Altro personale in attività	695	410	69,51
3) Amministratori e sindaci	1.217	1.198	1,59
4) Personale collocato a riposo			
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(679)	(790)	-14,05
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	931	937	-0,64
Totale	43.685	43.320	0,84

La voce “Altro personale in attività” comprende anche i compensi per contratti di somministrazione di lavoro effettuati da società terze per 662 mila euro (399 nel 2012).

La voce “Amministratori e sindaci” comprende compensi ad amministratori per 1.032 mila euro (1.011 nel 2012) e compensi al collegio sindacale per 185 mila euro (187 nel 2012).

9.2. Numero medio dei dipendenti per categoria

	<i>31.12.2013</i> <i>dato medio</i>	<i>31.12.2012</i> <i>dato medio</i>	<i>var:%</i> <i>2013/12</i>
Personale dipendente			
a) dirigenti	10	12	-16,67
b) quadri direttivi	178	175	1,71
c) restante personale dipendente	432	440	-1,82
Altro personale	12	8	50,00
Totale	632	635	-0,47

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, pari alla rivalutazione del debito verso i dipendenti iscritti, ammonta, comprensivo dell'imposta dovuta dell'11%, a 305 mila euro.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Ammontano a 3.171 mila euro e sono costituiti principalmente da accantonamento per il premio di rendimento riferito al 2013 in pagamento nell'anno 2014, costi relativi a corsi di formazione e a somme dovute a titolo di solidarietà.

9.5. Altre spese amministrative: composizione

Voci	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2012</i>	<i>Var.%</i> <i>2013/12</i>
Spese telefoniche, postali e per trasmissione dati	1.737	1.627	6,76
Spese di manutenzione immobili e mobili	2.443	2.604	-6,18
Fitti e canoni passivi su immobili	2.255	2.350	-4,04
Spese di vigilanza, scorta valori e automezzi	891	868	2,65
Facchinaggio	251	316	-20,57
Compensi a professionisti	1.332	1.259	5,80
Spese legali e notarili	237	263	-9,89
Spese vario uso ufficio e libri giornali	413	536	-22,95
Servizio archivio	203	240	-15,42
Spese per utenze	1.219	1.296	-5,94
Pulizia locali	445	449	-0,89
Spese di pubblicità e rappresentanza	957	1.117	-14,32
Spese elaborazione elettroniche presso CSE	3.548	3.589	-1,14
Canoni hardware e software	2.439	2.035	19,85
Premi assicurativi	352	348	1,15
Costi per cartolarizzazione	126	115	9,57
Contributi associativi	324	243	33,33
Spese diverse	324	403	-19,60
Totale senza imposte indirette	19.496	19.658	-0,82
Imposte indirette	8.530	6.972	22,35
Totale altre spese amministrative	28.026	26.630	5,24

Rapporti con le società del Gruppo
Italcredi S.p.A.

Compensi a professionisti

24 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

Ammontano a 934 mila euro e sono dovuti a:

- cause con rischio di sopravvenienze passive (revocatorie, titoli, etc.);
- rischi di sopravvenienza passiva collegati alla cessione ad Equitalia dell'ex società di riscossione tributi SORIT S.p.A.;
- oneri riferiti a convenzioni di tesoreria e fatture da ricevere.

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	2.848			(2.848)
- Ad uso funzionale	2.606			(2.606)
- Per investimento	242			(242)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	172			(172)
- Ad uso funzionale	161			(161)
- Per investimento	11			(11)
Totale	3.020			(3.020)

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 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> (A)	<i>Rettifiche di valore per deterioramento</i> (B)	<i>Riprese di valore</i> (C)	<i>Risultato netto</i> (A+B-C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	41			(41)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	41			(41)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	41			(41)

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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Var.%</i> 2013/12
Ammortamento delle spese su migliorie beni di terzi	410	502	-18,33
Sopravvenienze passive	183	157	16,56
Interventi FITD	-	120	n.s.
Altri oneri	11	12	-8,33
Totale	604	791	-23,64

13.2 - Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di Spesa/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012	<i>Var.%</i> 2013/12
Recupero spese bolli	6.959	5.192	34,03
Recupero imposta sostitutiva	561	725	-22,62
Recupero costi società del gruppo	3.311	3.253	1,78
Recupero spese postali	530	737	-28,09
Recupero spese istruttoria veloce	1.400	430	n.s.
Fitti attivi	462	365	26,58
Sopravvenienze attive	384	101	n.s.
Altri proventi	325	221	47,06
Totale	13.932	11.024	26,38

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) 2.633 mila euro

Banco di Lucca S.p.A.

Altri proventi (contratto di management) 364 mila euro

Sorit 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) 36 mila euro

Altri proventi (contratto management) 166 mila euro

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

Altri proventi (contratto management) 52 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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012
A. Immobili	1.668	44
- Utili da cessione	1.668	44
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	28	(55)
- Utili da cessione	35	4
- Perdite da cessione	7	59
Risultato netto	1.696	(11)

Nel corso del 2013 sono stati dismessi materiale hardware, macchine da ufficio, apparati telefonici tradizionali e auto.

L'utile realizzato su immobili si riferisce alla cessione di tre fabbricati ubicati a Ravenna destinati ad attività commerciali.

**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> 31.12.2013	<i>Totale</i> 31.12.2012
1. Imposte Correnti (-)	(26.377)	(25.543)
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 Legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	9.135	9.301
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	326	230
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(16.916)	(13.953)

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

	<i>2013</i>
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	(17.377)
- effetto di proventi esenti o tassati con aliquote agevolate	9.478
- effetto di proventi già sottoposti a tassazione a titolo d'imposta	11.780
- effetto di oneri interamente o parzialmente non deducibili	(14.967)
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	(11.086)
IRAP - onere fiscale teorico	(5.957)
- effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	2.290
- effetto di altre variazioni	142
IRAP - onere fiscale effettivo	(3.524)
Altre imposte	(2.307)
Onere fiscale effettivo di bilancio	(16.916)

La voce "altre imposte" registra l'onere relativo all'imposta sostitutiva di cui all'art. 1 comma 148, della legge n. 147 del 2013 (rivalutazione nuove quote Banca d'Italia).

L'esercizio 2013 ha visto, ai sensi dell'art.2 del D.L. 30 novembre 2013, n. 133 l'applicazione di un addizionale Ires di 8,5 punti percentuali (dal 27,5% al 36%); tale addizionale, non è dovuta sulle variazioni in aumento derivanti dall'applicazione dell'art. 106, comma 3, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

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

Voci	<i>Importo Lordo</i>	<i>Imposta sul reddito</i>	<i>Importo Netto</i>
10. Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	31.353
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20. Attività materiali			
30. Attività immateriali			
40. Piani a benefici definiti	390	107	283
50. Attività non correnti in via di dismissione			
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70. Copertura di investimenti esteri:			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
80. Differenze di cambio			
a) variazioni di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
90. Copertura dei flussi finanziari			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita :	-844	-279	-565
a) variazioni di fair value	3.692	1.221	2.471
b) rigiro a conto economico	-4.536	-1.500	-3.036
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	-4.536	-1.500	-3.036
c) altre variazioni			
110. Attività non correnti in via di dismissione:			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
130. Totale altre componenti reddituali			
140. Reddività complessiva (Voce 10+130)			31.071

La struttura della tabella non consente di riportare i totali della riga "140 Reddività complessiva" per le voci "importo lordo" e "imposta sul reddito", pertanto non vengono forniti perché non significativi.

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. La Capogruppo considera il sistema dei controlli interni fondamentale al fine di garantire che le attività aziendali siano in linea con le strategie e le politiche aziendali nonché improntate alla sana e prudente gestione.

Al riguardo, in conformità con quanto disposto dalle Disposizioni di Vigilanza in materia, la Cassa in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di risparmio di Ravenna, ha provveduto all'impianto di un sistema di controlli interni composto da regole (linee guida, politiche, regolamenti, procedure e modelli), procedure informatiche e strutture organizzative finalizzate a garantire che i "comportamenti" siano allineati con gli standard prefissati.

Nella definizione del Sistema dei controlli interni la Capogruppo considera tutte le società bancarie e non bancarie facenti parte del Gruppo o in perimetro.

Le strutture organizzative che, congiuntamente all'Organismo di Vigilanza, compongono il Sistema dei Controlli interni sono le seguenti Funzioni aziendali di controllo:

1. Compliance, cui è assegnata anche la funzione Antiriciclaggio
2. Risk Management
3. Revisione Interna.

La Funzione di Compliance, è accentrata in Capogruppo, presiede, secondo un approccio risk based, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio.

La Funzione di Risk Management, è accentrata in Capogruppo, rappresenta la funzione aziendale di controllo di secondo livello deputata alla gestione dei rischi.

La Funzione di revisione interna, presente sulle singole Banche, è volta, da un lato, a controllare, in un'ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, e, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti.

La Capogruppo deve svolgere sulle componenti del Gruppo il controllo tecnico operativo volto alla misurazione/valutazione dei complessivi rischi ai quali sono esposte le singole componenti del Gruppo ed il Gruppo nel suo insieme. In particolare in tale ambito, la Funzione Risk Management svolge i seguenti principali compiti:

- è coinvolta nella definizione del RAF (Risk appetite Framework) di Gruppo, ovvero nella fissazione di obiettivi di rischio coerenti con il massimo rischio assumibile, con la pianificazione strategica e con l'ICAAP;
- identifica rischi, classificandoli univocamente a livello di Gruppo;
- identifica e formalizza i criteri di misurazione, gestione e controllo dei rischi. Tali criteri sono notificati a tutte le Banche e Società del Gruppo;
- supporta il Consiglio di Amministrazione nella definizione limiti all'assunzione del rischio, anche in ottica di analisi rischio-rendimento.

- misura i rischi, controlla il rispetto dei limiti alla loro assunzione, in base a criteri predefiniti a livello di Gruppo e ne comunica i risultati alle singole Banche e Società del Gruppo;
- verifica la capacità patrimoniale attuale e prospettica (cosiddetto capitale complessivo) del Gruppo nel suo insieme, di coprire i predetti rischi in termini attuali, prospettici ed in ipotesi di stress (cosiddetto capitale interno complessivo), secondo i criteri e le attività deliberate al riguardo dalla Capogruppo;
- definisce eventuali azioni correttive a livello di Gruppo;

La Funzione di Risk Management è accentrata in Capogruppo e assicura che tutti i rischi materiali cui il Gruppo è esposto siano individuati, misurati e adeguatamente riportati agli organi competenti.

La Funzione Risk Management risponde funzionalmente e gerarchicamente al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo stessa e, in considerazione di espressi contratti di esternalizzazione, svolge attività per conto delle Banche e Società del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, promuove la cultura al rischio del Gruppo:

- nell'ambito delle proprie attività di definizione delle linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, e verificando che essi siano coerenti con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabiliti;
- approva il processo di gestione del rischio, e ne valuta la compatibilità con gli indirizzi strategici e le politiche di governo dei rischi;
- assicura che la struttura della Banca sia coerente con l'attività svolta e con il modello di business adottato, evitando la creazione di strutture complesse non giustificate da finalità operative;
- assicura che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui operano la Banca e il Gruppo;
- cura l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi definiti dal CdA ed è responsabile per l'adozione di tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni ai principi e requisiti delle Nuove Disposizioni di Vigilanza, monitorandone nel continuo il rispetto;
- definisce e cura l'attuazione del processo di gestione dei rischi;
- definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF.

È presente e attivo un Comitato Rischi di Gruppo che prevede il coinvolgimento di tutte le funzioni di controllo e il Risk Management partecipa anche ai Comitati Crediti, Finanza e Gestioni.

Esiste un processo strutturato per l'approvazione di nuovi prodotti e è in corso tutto un processo di adeguamento al 15° aggiornamento della circolare 263 del 2 luglio 2013.

I budget e i piani annuali, sono declinati fornendo obiettivi di rischio/rendimento. Questi obiettivi sono monitorati trimestralmente nei Comitati Rischi, le risultanze vengono riportate in Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e delle Società del Gruppo.

Sono attuati nel continuo percorsi di formazione sia dei componenti delle funzioni di controllo sia verso gli uffici/filiali per diffondere la cultura del rischio.

I rischi a cui l'Istituto è o potrebbe essere esposto in futuro sono:

- Rischi di credito/controparte
- Rischi di mercato
- Rischi operativi
- Rischio di concentrazione
- 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 2013, 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 Banca trova applicazione nelle scelte di diversificazione e frazionamento del portafoglio crediti che, combinate con la selezione individuale dei debitori e delle operazioni, sono in grado di ridurre il rischio complessivo.

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 dedicata a questa attività, denominata ufficio Unità 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'Unità 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".

La funzione Risk Management 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 prospettive anche in sede di Budget/Piano Strategico indirizzando la definizione di soglie di sorveglianza al fine di definire la propensione al rischio del Gruppo: essi sono condotti su base consolidata. 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 ammissibili ai fini della mitigazione del rischio di credito. I processi di conservazione, utilizzo e realizzo assicurano il grado di certezza e inopponibilità necessari. 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 possedere 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

L'Unità specialistica 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 Contenzioso, per attivare iniziative specifiche a tutela del credito.

In ordine ai crediti deteriorati, la circolare interna avente ad oggetto il "regolamento per la valutazione dei crediti" assegna alla Funzione Risk Management una verifica a campione, da eseguire con periodicità almeno annuale, sulla congruenza delle svalutazioni analitiche effettuate. Tale analisi include la valutazione della congruenza degli haircuts applicati ai beni a garanzia e dei tempi di recupero stimati utilizzati ai fini della determinazione delle svalutazioni in parola. Le risultanze della verifica sono portate all'attenzione del CdA della Banca.

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 ristrutturare</i>	<i>Esposizioni scadute deteriorate</i>	<i>Esposizioni scadute non deteriorate</i>	<i>Altre attività</i>	<i>Totale</i>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						262.097	262.097
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						731.966	731.966
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						127.633	127.633
4. Crediti verso banche						494.741	494.741
5. Crediti verso clientela	54.367	188.138	33.200	22.527	313.855	2.168.057	2.780.144
6. Attività finanziarie valutate al fair value							-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							-
8. Derivati di copertura						3.264	3.264
Totale 2013	54.367	188.138	33.200	22.527	313.855	3.787.758	4.399.845
Totale 2012	38.745	97.593	47.501	12.945	258.685	2.593.925	2.790.709

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

Portafogli/Qualità	<i>Attività deteriorate</i>		<i>Esposizione netta</i>	<i>In bonis</i>		<i>Esposizione netta</i>	<i>Totale (esposizione netta)</i>
	<i>Esposizione lorda</i>	<i>Rettifiche specifiche</i>		<i>Esposizione lorda</i>	<i>Rettifiche di portafoglio</i>		
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				X	X	262.097	262.097
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				731.966		731.966	731.966
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				127.633		127.633	127.633
4. Crediti verso banche				494.741		494.741	494.741
5. Crediti verso clientela	400.596	102.364	298.232	2.505.241	23.329	2.481.912	2.780.144
6. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						-	-
8. Derivati di copertura				X	X	3.264	3.264
Totale 2013	400.596	102.364	298.232	3.859.581	23.329	4.101.613	4.399.845
Totale 2012	267.497	70.713	196.784	2.618.873	24.948	2.593.925	2.790.709

Nell'ambito delle esposizioni in bonis di cui al punto 5- Crediti verso la Clientela- Operazioni in Bonis, alla voce Esposizione netta, pari a 2.481.912 migliaia di euro è compreso l'importo di 36.001 migliaia di euro relativo ad esposizioni sospese in quanto oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi. Nell'ambito delle operazioni oggetto di rinegoziazione risultano alla data di riferimento rapporti scaduti per 615 mila euro. Nell'ambito delle altre operazioni i rapporti scaduti ammontano a 313.240 mila euro, così ripartiti:

- fino a 3 mesi: 303.189 mila euro
- da 3 a 6 mesi: 5.643 mila euro
- oltre 6 mesi fino ad un anno: 3.242 mila euro
- scaduti da oltre 1 anno 1.167 mila euro.

Si segnala che in seguito al terzo aggiornamento della Circolare 272/2008 entrato in vigore nel 2012, sono incluse tra le esposizioni scadute e/o sconfiniate non deteriorate anche quelle che risultano tali da non oltre 90 giorni.

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			X	
b) Incagli			X	
c) Esposizioni ristrutturate			X	
d) Esposizioni scadute			X	
e) Altre attività	620.479	X		620.479
Totale A	620.479	-	-	620.479
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	577	577	X	
b) Altre	29.250	X		29.250
Totale B	29.827	577	-	29.250
Totale A+B	650.306	577	-	649.729

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	105.543	51.177	X	54.366
b) Incagli	230.213	42.075	X	188.138
c) Esposizioni ristrutturate	39.968	6.768	X	33.200
d) Esposizioni scadute	24.872	2.344	X	22.528
e) Altre attività	3.492.408	X	23.329	3.469.079
Totale A	3.893.004	102.364	23.329	3.767.311
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	24.573	754	X	23.819
b) Altre	413.955	X		413.955
Totale B	438.528	754	-	437.774

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	74.052	124.731	54.942	13.772
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	42.734	181.391	14.517	107.067
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	33	92.657		101.978
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	41.904	78.495	10.304	3.918
B.3 altre variazioni in aumento	797	10.239	4.213	1.171
C. Variazioni in diminuzione	11.243	75.909	29.491	95.967
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		5.179		37.811
C.2 cancellazioni	4.211			
C.3 incassi	6.873	13.997	2.353	5.988
C.4 realizzi per cessioni				
C.4bis perdite da cessione				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		56.126	27.119	51.376
C.6 altre variazioni in diminuzione	159	607	19	792
D. Esposizione lorda finale	105.543	230.213	39.968	24.872
- 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 ristrutturare</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Rettifiche complessive iniziali	35.307	27.138	7.441	827
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	22.257	28.227	6.625	2.505
B.1 rettifiche di valore	18.770	22.525	2.274	1.842
B.1.bis perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.487	5.702	4.351	663
B.3 altre variazioni in aumento				
C. Variazioni in diminuzione	6.387	13.290	7.298	988
C.1 riprese di valore da valutazione	630	1.984	1.705	480
C.2 riprese di valore da incasso	2.860	2.838	337	
C.2 bis utili da cessione				
C.3 cancellazioni	2.897			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		8.468	5.256	479
C.5 altre variazioni in diminuzione				29
D. Rettifiche complessive finali	51.177	42.075	6.768	2.344
- 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	966	190	947.349	34.084	36.335		3.368.866	4.387.790
B. Derivati			595		3.177		8.284	12.056
B.1 Derivati rinzanziari			595		3.177		8.284	12.056
B.2 Derivati creditizi								-
C. Garanzie rilasciate	70		5				293.357	293.432
D. Impegni ad erogare fondi			60.348				101.141	161.489
E. Altre							47	47
Totale	1.036	190	1.008.297	34.084	39.512		3.771.695	4.854.814

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

	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)						Totale (1)+(2)		
	Valore esposizione netta	Immobili ipoteche	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti			Crediti di firma				
					CLN	Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri enti pubblici		Banche	Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	209.577											210.289
1.1 totalmente garantite - di cui deteriorate	209.577											210.289
1.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate												
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:												
2.1 totalmente garantite - di cui deteriorate												
2.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate												

Gli importi si riferiscono a titoli oggetto di pronti contro termine stipulati con Banche del Gruppo.

Legenda

CLN =Credit Linked Notes

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)				Totale (1)+(2)		
	Valore esposizione netta	Immobili Ipoteche Leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti						
					Altri derivati		Crediti di firma				
				Governi e Banche centrali pubblici	Altri enti pubblici	Banche	Altri enti pubblici	Altri soggetti			
1. Esposizioni creditizie											
per cassa garantite:	2.118.391	3.254.137	97.199	260.399	-	-	-	584	280	254.354	3.866.953
1.1 totalmente garantite	2.027.558	3.243.820	84.276	260.090				579	280	229.643	3.818.688
- di cui deteriorate	265.384	591.703	3.437	8.475				2		13.107	616.724
1.2 parzialmente garantite	90.833	10.317	12.923	309				5		24.711	48.265
- di cui deteriorate	18.366	7.620	376					3		3.675	11.674
2. Esposizioni creditizie											
“fuori bilancio” garantite:	110.795	36.753	8.948	419	-	-	-	-	-	65.794	111.914
2.1 totalmente garantite	97.067	33.634	6.582	419						63.886	104.521
- di cui deteriorate	3.699	5.499	15							479	5.993
2.2 parzialmente garantite	13.728	3.119	2.366							1.908	7.393
- di cui deteriorate											

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 valore di portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di valore di portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di valore di portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di valore di portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di valore di portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di valore di portafoglio		
A. Esposizioni per cassa	888.210		13.772	11	379.066	1.504	41.283	-	1.562.788	90.987	19.436	882.192	9.873	3.526
A.1 Sofiolenze					26				47.720	46.011		6.621	5.166	
A.2 Inegli					4.503	1090			163.293	36.964		20.342	4.021	
A.3 Esposizioni ristrutturate									33.184	6.752		16	16	
A.4 Esposizioni scadute					5.300	414			10.938	1.260		6.289	670	
A.5 Altre esposizioni	888.210		13.772	11	369.237		356	41.283	1.307.653		19.436	848.924		3.526
TOTALE A	888.210		13.772	11	379.066	1.504	356	41.283	1.562.788	90.987	19.436	882.192	9.873	3.526
B. Esposizioni “fuori bilancio”	60.355		45.031						315.114	754	-	10.540	-	-
B.1 Sofiolenze										754				
B.2 Inegli									7.967			65		
B.3 Altre attività deteriorate					3				15.748			36		
B.4 Altre esposizioni	60.355		45.031		813			5.870	291.399			10.439		
TOTALE B	60.355		45.031	-	816	-	-	5.870	315.114	754	-	10.540	-	-
TOTALE (A+B) 2013	948.565		58.803	11	379.882	1.504	356	47.153	1.877.902	91.741	19.436	892.732	9.873	3.526
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

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										
A.1 Sofferenze	54.341	51.177	26							
A.2 Incagli	188.138	42.075								
A.3 Esposizioni ristrutturate	33.200	6.768								
A.4 Esposizioni scadute	22.462	2.339	65	5						
A.5 Altre esposizioni	3.468.497	23.329	300				200		82	
TOTALE	3.766.638	125.688	391	5	-	-	200	-	82	-
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze		754								
B.2 Incagli	8.032									
B.3 Altre attività deteriorate	15.787									
B.4 Altre esposizioni	413.110						797			
TOTALE	436.929	754	-	-	-	-	797	-	-	-
TOTALE 2013	4.203.567	126.442	391	5	-	-	997	-	82	-
TOTALE 2012	3.995.460	96.360	675	1	-	-	1.034	-	-	-

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										
A.1 Sofferenze			50	731	49.447	44.723	4.488	4.710	356	1.013
A.2 Incagli			1.172	285	184.159	40.233	818	243	1.989	1.314
A.3 Esposizioni ristrutturate					33.200	6.768				
A.4 Esposizioni scadute			1.096	141	19.500	1.983	692	83	1.174	132
A.5 Altre esposizioni			182.966	929	1.960.965	20.444	1.205.655	1.347	118.911	609
TOTALE			185.284	2.086	2.247.271	114.151	1.211.653	6.383	122.430	3.068
B. Esposizioni “fuori bilancio”			30.981	-	302.387	70	102.645	684	916	-
B.1 Sofferenze						70		684		
B.2 Incagli					8.031					
B.3 Altre attività deteriorate					15.788					
B.4 Altre esposizioni					278.568		102.645		916	
TOTALE			30.981	-	302.387	70	102.645	684	916	-
TOTALE 2013			216.265	2.086	2.549.658	114.221	1.314.298	7.067	123.346	3.068
TOTALE 2012			228.411	3.039	2.710.887	84.282	978.875	6.688	77.287	2.351

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 complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive
A. Esposizioni per cassa	617.435		1.330		1.633		35		46	
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	617.435		1.330		1.633		35		46	
TOTALE	617.435		1.330		1.633		35		46	
B. Esposizioni “fuori bilancio”	29.173	577	72				5			
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate		577								
B.4 Altre esposizioni	29.173		72				5			
TOTALE	29.173	577	72				5			
TOTALE 2013	646.608	577	1.402		1.633		40		46	
TOTALE 2012	610.751		1.354		4.900		38		66	

Dettaglio esposizioni Italia

Esposizioni/ Aree Geografiche	Italia nord ovest		Italia nord est		Italia centro		Italia sud e Isole	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive	Esposiz. netta	Rettifiche di valore complesive
A. Esposizioni per cassa		140.634		377.795		99.006		
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni		140.634		377.795		99.006		
TOTALE		140.634		377.795		99.006		
B. Esposizioni “fuori bilancio”		6.258		16.316		6.599	577	
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate							577	
B.4 Altre esposizioni		6.258		16.316		6.599		
TOTALE		6.258		16.316		6.599	577	
TOTALE 2013		146.892		394.111		105.605	577	
TOTALE 2012		71.586		414.113		125.052		

B.4 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)

I Grandi rischi sono 8 per un importo nominale di 2.024 milioni di euro e un importo ponderato di 233 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	31.12.13	31.12.12
A. Attività per cassa						166.059			19.485			109.566							295.110	4.870
1. Titoli di debito						166.059			19.485			109.566							295.110	4.870
2. Titoli di Capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati																				
TOTALE 2013						166.059			19.485			109.566							295.110	X
di cui deteriorate																				X
TOTALE 2012						2.527									2.343				X	4.870
di cui deteriorate																			X	

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 negoziazione</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			165.206	20.092	109.548		294.846
a) a fronte di attività rilevate per intero			165.206	20.092	109.548		294.846
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 2013			165.206	20.092	109.548		294.846
Totale 2012			2.528			2.350	4.878

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 Prudenziale (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 alla funzione Risk Management 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 e successivi aggiornamenti 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 alla funzione Risk Management 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- ICAAP 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 ERMAS di Prometeia, utilizzato dalla Banca, si inserisce nella classe dei modelli Varianza – Covarianza/Delta Gamma. 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
- sia lineare la relazione tra il valore di ciascuna posizione ed i fattori di rischio
- nel caso delle opzioni, dove la funzione di pricing è non lineare, l'ipotesi di linearità viene rilassata

adottando l'espansione in serie di Taylor ed assumendo che il cambiamento di valore dello strumento soggetto a dinamiche non lineari possa essere approssimato dal delta (derivata prima del valore dell'opzione in relazione al suo sottostante) e gamma (derivata seconda del valore dell'opzione in relazione al suo sottostante).

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 riprezzamento) 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 indeterminata</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA		228.264	19.954	4.977				
1.1 Titoli di debito		228.264	19.954	4.977				
- con opzione di rimborso anticipato		20.457						
- altri		207.807	19.954	4.977				
1.2 Altre attività								
2. PASSIVITÀ PER CASSA	6	4.980						
2.1 P.C.T. passivi	6	4.980						
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari		253.997	215.050	1.136	175.762	879.733	386.453	
3.1 Con titolo sottostante		61.092	60.998		124			
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		61.092	60.998		124			
+ Posizioni lunghe		704	60.382		38			
+ Posizioni corte		60.388	616		86			
3.2 Senza titolo sottostante		192.905	154.052	1.136	175.638	879.733	386.453	
- Opzioni					126.656	611.621	386.453	
+ Posizioni lunghe					64.775	305.994	191.596	
+ Posizioni corte					61.881	305.627	194.857	
- Altri derivati		192.905	154.052	1.136	48.982	268.112		
+ Posizioni lunghe		100.065	82.084	568	14.491	134.056		
+ Posizioni corte		92.840	71.968	568	34.491	134.056		

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
13.121 1.916 288 4.350

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

13.121 1.916 288 4.350

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

13.121 1.916 288 4.350

+ Posizioni lunghe

7.978 900 144 2.175

+ Posizioni corte

5.143 1.016 144 2.175

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
54

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

54

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

54

+ Posizioni lunghe

26

+ Posizioni corte

28

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
80
240

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

80
240

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

80
240

+ Posizioni lunghe

11

120

+ Posizioni corte

69

120

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 la metodologia semplificata proposta all'allegato C del titolo III, Capitolo 1 della circolare 263/06 e successivi aggiornamenti di Banca d'Italia. Tale metodologia, dopo una preventiva ripartizione delle poste dell'attivo e del passivo in fasce temporali, in base al corrispondente orizzonte di riprezzamento, come da base segnaletica di vita residua (A2), consente di calcolare la variazione del valore economico aziendale a fronte di uno scenario caratterizzato da uno shock di tasso di 200 b.p. per tutte le scadenze. Parallelamente alla misurazione del rischio tasso sul portafoglio bancario da flusso segnaletico di vigilanza, sulla base di

dati settoriali, viene condotto con frequenza più stringente (mensile) il monitoraggio in ottica gestionale, utilizzando la procedura Ermas di Prometeia che consente le seguenti analisi:

1. analisi di rischio tasso (rischio reinvestimento);
2. 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
3. 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 - ICAAP.

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 per le attività e le passività a tasso fisso si valuta tempo per tempo l'opportunità di trasformarle 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 semestrale 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 indeterminata</i>
1. ATTIVITÀ PER CASSA	983.429	1.661.747	487.644	287.730	458.304	166.427	73.350	
1.1 Titoli di debito	41.283	124.121	432.544	208.050	130.646	3.640		
- con opzione di rimborso anticipato					36.619			
- altri	41.283	124.121	432.544	208.050	94.027	3.640		
1.2 Finanziamenti a banche	38.228	217.550	19.804	49.432	78.300			
1.3 Finanziamenti a clientela	903.918	1.320.076	35.296	30.248	249.358	162.787	73.350	
- c/c	618.290	86	71	118	10.749	1.809		
- altri finanziamenti	285.628	1.319.990	35.225	30.130	238.609	160.978	73.350	
- con opzione di rimborso anticipato	129.371	1.078.581	14.959	26.483	188.489	155.571	73.350	
- altri	156.257	241.409	20.266	3.647	50.120	5.407		
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.591.557	1.114.456	370.350	402.345	632.583	92.229	532	
2.1 Debiti verso clientela	1.416.137	195.011	138.599	218.804	35.040			
- c/c	1.361.167	85.438	87.263	90.274	35.040			
- altri debiti	54.970	109.573	51.336	128.530				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	54.970	109.573	51.336	128.530				
2.2 Debiti verso Banche	175.413	752.304						
- c/c	139.020							
- altri debiti	36.393	752.304						
2.3 Titoli di debito	7	167.141	231.751	183.541	597.543	92.229	532	
- con opzione di rimborso anticipato		61.582	75.348	30.103	109.573	29.358		
- altri	7	105.559	156.403	153.438	487.970	62.871	532	
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari	29.989	507.552	118.439	230.131	617.836	121.161	170.720	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	29.989	507.552	118.439	230.131	617.836	121.161	170.720	
- Opzioni	29.989	447.552	57.585	170.131	556.982	121.161	170.720	
+ Posizioni lunghe		64.946	33.362	110.432	378.527	89.472	100.321	
+ Posizioni corte	29.989	382.606	24.223	59.699	178.455	31.689	70.399	
- Altri derivati		60.000	60.854	60.000	60.854			
+ Posizioni lunghe				60.000	60.854			
+ Posizioni corte		60.000	60.854					
4. Altre operazioni fuori bilancio	33.574	33.524						
+ Posizioni lunghe		33.524						
+ Posizioni corte	33.574							

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	1.803	11.431						
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.795	7.979						
1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	8 8	3.452 3.452 3.452						
2. PASSIVITÀ PER CASSA	15.683							
2.1 Debiti verso clientela - c/c - altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri	15.470 15.470							
2.2 Debiti verso Banche - c/c - altri debiti	213 213							
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		7.252						
+ Posizioni lunghe		3.626						
+ Posizioni corte		3.626						

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	218	378		71	565			
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	77							
1.3 Finanziamenti a clientela	141	378		71	565			
- c/c								
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	141	378		71	565			
	141	378		71	565			
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.459							
2.1 Debiti verso clientela - c/c	1.459							
- 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	852	535						
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	852	522						
1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri		13	13					
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.339							
2.1 Debiti verso clientela - c/c - altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri	1.294 1.294							
2.2 Debiti verso Banche - c/c - altri debiti	45 45							
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		240						
+ Posizioni lunghe		120						
+ Posizioni corte		120						

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.

In relazione a tale rischio, la normativa di vigilanza vigente prescrive l'obbligo all'osservanza di un requisito patrimoniale pari all'8% della "posizione netta aperta in cambi" solo se quest'ultima supera il 2% del patrimonio di vigilanza.

Operando pressoché per conto della clientela, con contestuale pareggio delle posizioni aperte, la Banca è esposta al rischio di cambio in misura marginale: al 31/12/2013 la "posizione netta aperta in cambi" è contenuta entro il 2% del patrimonio di vigilanza con conseguente esclusione dall'osservanza del requisito patrimoniale di cui sopra.

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					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari Canadesi	Franchi Svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	13.234	843	46	7	1.232	492
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	9.775	843	33	7	77	492
A.4 Finanziamenti a clientela	3.459		13		1.155	
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	218	107		3	69	15
C. Passività finanziarie	15.683	941			1.459	397
C.1 Debiti verso banche	213					45
C.2 Debiti verso clientela	15.470	941			1.459	352
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	10.974		48		54	272
- opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	10.974		48		54	272
+ Posizioni lunghe	6.847				26	131
+ Posizioni corte	4.127		48		28	141
Totale attività	20.299	950	46	10	1.327	638
Totale passività	19.810	941	48	-	1.487	538
Sbilancio (+/-)	489	9	-2	10	-160	100

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

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 31.12.2013		Totale 31.12.2012	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	360.539		404.569	
a) Opzioni	29.221		30.344	
b) Swap	331.318		374.225	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari			50	
a) Opzioni			50	
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro	6.007		11.825	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	6.007		11.825	
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti	1		1	
Totale	366.547		416.445	
Valori medi	395.887		431.713	

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi
A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</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	45.854		52.324	
a) Opzioni				
b) Swap	45.854		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) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	45.854		52.324	
Valori medi	51.048		52.324	

A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</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	110.000		123.108	
a) Opzioni	35.000		33.108	
b) Swap	75.000		90.000	
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) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	110.000		123.108	
Valori medi	112.555		124.837	

A.3 Derivati finanziari: fair value positivo – ripartizione per prodotti

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value positivo</i>			
	<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</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	6.821		11.042	
a) Opzioni	595		405	
b) Interest rate swap	6.184		10.505	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	42		132	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	3.264		5.019	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	3.264		5.019	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	1.970		3.841	
a) Opzioni	20			
b) Interest rate swap	1.950		3.841	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	12.055		19.902	

A.4 Derivati finanziari: fair value negativo – ripartizione per prodotti

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value negativo</i>			
	<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</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	7.201		12.451	
a) Opzioni	101		71	
b) Interest rate swap	7.064		12.264	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	36		116	
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	572		1.112	
a) Opzioni	572		1.112	
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	7.773		13.563	

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			350.834			28.182	
- valore nozionale			334.593			25.946	
- fair value positivo			4.641			2.139	
- fair value negativo			7.151			14	
- esposizione futura			4.449			83	
2) Titoli di capitale e indici azionari			4.314			1.511	316
- valore nozionale			4.236			1.469	302
- fair value positivo			3			27	11
- fair value negativo			33				3
- esposizione futura			42			15	
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			355.148	1		29.693	316

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	<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			126.372				35.597
- valore nozionale			120.854				35.000
- fair value positivo			5.214				20
- fair value negativo							572
- esposizione futura			304				5
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 31.12.2013			126.372				35.597
Totale 31.12.2012			151.788				34.220

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	<i>Fino a 1 anno</i>	<i>Oltre 1 anno e fino a 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Totale</i>
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	8.718	73.883	283.946	366.547
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	2.711	73.883	283.945	360.539
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	6.007			6.007
A.4 Derivati finanziari su altri valori			1	1
B. Portafoglio bancario	71.631	84.223		155.854
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	71.631	84.223		155.854
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 2013	80.349	158.106	283.946	522.401
Totale 2012	43.665	191.228	356.984	591.877

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.

L'obiettivo della Banca è il mantenimento di una tesoreria equilibrata con un basso profilo di rischio, con un approccio tuttavia dinamico volto a cogliere le opportunità di mercato.

La gestione della liquidità ha assunto una complessità operativa sempre maggiore, sia per gli aspetti connessi al monitoraggio del rischio di liquidità sia per l'onerosità della liquidità stessa. La gestione della liquidità è accentrata in Capogruppo. Il ruolo dell'Area Finanza assume pertanto un carattere sempre più strategico, dovendo individuare il giusto trade-off tra il mantenimento di sufficienti disponibilità liquide per sopperire alle esigenze legate ad uscite di cassa e il costo opportunità del mancato investimento e/o dell'indebitamento sull'interbancario.

La copertura del fabbisogno finanziario viene svolta garantendo condizioni di equilibrio e redditività delle posizioni della Banca nel breve e medio termine.

L'Ufficio Tesoreria Integrata provvede alle esigenze di funding attraverso i seguenti strumenti:

- contratti di negoziazione di depositi interbancari;
- operazioni di pronti contro termine;
- emissione di certificati di deposito;
- emissione di prestiti obbligazionari;
- operazioni strutturate.

La supervisione del rischio di liquidità 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, in carico alla Funzione Risk Management.

- Con cadenza giornaliera si effettua:
 - la misurazione della liquidità operativa e la verifica dei limiti operativi;
 - 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.
 - la rilevazione degli indicatori specifici.
- 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 fino a 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterminata</i>
ATTIVITÀ										
PER CASSA	829.782	186.297	223.133	45.962	261.076	401.964	461.276	1.152.477	850.240	37.375
A.1 Titoli di Stato	173		99.061		99.725	260.296	233.257	194.663		
A.2 Altri titoli di debito	24.370	734	20	21.738	8.635	36.148	59.577	152.559	4.303	
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	805.239	185.563	124.052	24.224	152.716	105.520	168.442	805.255	845.937	37.375
- Banche	38.228	20.000	110.000		50.173	19.804	49.432	78.300		37.375
- Clientela	767.011	165.563	14.052	24.224	102.543	85.716	119.010	726.955	845.937	
PASSIVITÀ										
PER CASSA	1.595.557	54.540	48.439	68.948	181.608	242.744	394.664	1.526.419	92.925	
B.1 Depositi e conti correnti	1.565.980	32.936	9.360	18.715	33.969	88.190	92.131	35.040		
- Banche	165.040	9.370								
- Clientela	1.400.940	23.566	9.360	18.715	33.969	88.190	92.131	35.040		
B.2 Titoli di debito	1	1.132	39.079	50.042	53.673	102.458	173.328	748.116	90.898	
B.3 Altre passività	29.576	20.472		191	93.966	52.096	129.205	743.263	2.027	
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”	77.081	68.565	13.319	40.218	14.321	63.697	53.080	203.414	51.767	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	68.540	115	330	915	63.134	528	123		
- posizioni lunghe		3.044	58	165	454	61.616	264	38		
- posizioni corte		65.496	57	165	461	1.518	264	85		
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	43.483	25	13.204	39.888	13.406	563	52.552	200.076	21.458	
- posizioni lunghe	6.553		6.602	19.944	638	563	31.412	106.263	21.458	
- posizioni corte	36.930	25	6.602	19.944	12.768		21.140	93.813		
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	33.574							3.215	30.309	
- posizioni lunghe								3.215	30.309	
- posizioni corte	33.574									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	24									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

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 fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ										
PER CASSA	1.803	5.804		1.517	4.163					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	1.803	5.804		1.517	4.163					
- Banche	1.795	5.801			2.181					
- Clientela	8	3		1.517	1.982					
PASSIVITÀ										
PER CASSA	15.683									
B.1 Depositi e conti correnti	15.683									
- Banche	213									
- Clientela	15.470									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”	450	14.635	143	330	915	1.916	288			
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	7.383	143	330	915	1.916	288			
- posizioni lunghe		5.081	96	165	461	900	144			
- posizioni corte		2.302	47	165	454	1.016	144			
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	450									
- posizioni lunghe	226									
- posizioni corte	224									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		7.252								
- posizioni lunghe		3.626								
- posizioni corte		3.626								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

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 fino 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	218				385		76	565		
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	218				385		76	565		
- Banche	77									
- Clientela	141				385		76	565		
PASSIVITÀ PER CASSA	1.459									
B.1 Depositi e conti correnti	1.459									
- Banche										
- Clientela	1.459									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"		54								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		54								
- posizioni lunghe		26								
- posizioni corte		28								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

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 a 3 mesi</i>	<i>Da oltre 3 mesi a 6 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi a 1 anno</i>	<i>Da oltre 1 anno a 5 anni</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
ATTIVITÀ PER CASSA	852	360	162		13					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	852	360	162		13					
- Banche	852	360	162							
- Clientela					13					
PASSIVITÀ PER CASSA	1.339									
B.1 Depositi e conti correnti	1.339									
- Banche	45									
- Clientela	1.294									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”		272	48				240			
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		32	48				240			
- posizioni lunghe		11					120			
- posizioni corte		21	48				120			
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		240								
- posizioni lunghe		120								
- posizioni corte		120								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	<i>Impegnate</i>		<i>Non impegnate</i>		<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</i>
	<i>VB</i>	<i>FV</i>	<i>VB</i>	<i>FV</i>	<i>VB</i>	<i>FV</i>	
1. Cassa e disponibilità liquide		X	23.399	X	23.399	X	n.d.
2. Titoli di debito	844.513	845.844	349.077	350.658	1.193.590	1.196.502	n.d.
3. Titoli di capitale			20.560	20.560	20.560	20.560	n.d.
4. Finanziamenti	207.966	X	2.986.234	X	3.194.200	X	n.d.
5. Altre attività finanziarie		X	12.055	X	12.055	X	n.d.
6. Attività non finanziarie		X	420.690	X	420.690	X	n.d.
Totale 31.12.2013	1.052.479	845.844	3.812.015		4.864.494	1.217.062	X
Totale 31.12.2012	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	X	X	n.d.

Legenda

VB = valore di bilancio

FV = fair value

3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

Forme tecniche	<i>Impegnate</i>	<i>Non Impegnate</i>	<i>Totale</i>	
			<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
1. Attività finanziarie	384.016	362.767	746.783	n.d.
- Titoli	384.016	362.767	746.783	
- Altre				
2. Attività non finanziarie				
Totale 31.12.2013	384.016	362.767	746.783	n.d.
Totale 31.12.2012	n.d.	n.d.	X	n.d.

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 31/12/2013 del Portafoglio: 315.292 migliaia di euro (di cui 203.927 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 a concedere in garanzia per far fronte ad eventuali situazioni di mancanza di liquidità titoli di stato per un importo nominale complessivo pari a 34,8 milioni di euro (di cui 21,53 milioni di pertinenza di Cassa Risparmio Ravenna Spa).

Si segnala che entro il mese di marzo 2014 si è proceduto a chiudere anticipatamente l'operazione di auto-cartolarizzazione attraverso il riacquisto del portafoglio mutui e la cessione dei titoli ABS.

In base alla composizione del portafoglio mutui oggetto dell'operazione, in base al loro naturale ammortamento, alle stime effettuate sui default, tenendo conto delle serie storiche rilevate la data stimata a partire dalla quale non sarebbe più conveniente mantenere in essere l'operazione, per la ridotta presenza di titoli ABS di classe A, è identificata nel primo semestre del 2015. La situazione di liquidità sia immediata che prospettica, anche in condizioni di stress, non evidenzia risvolti negativi, in considerazione anche di forme alternative di reperimento della stessa (procedura ABACO).

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 gli 80 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2013:

- Cause/Accordi transattivi: 1.701 mila euro;
- Rapine e malversazioni: 299 migliaia di euro;
- Altri rischi operativi: 91 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.

Nell'ambito della gestione della continuità operativa è prevista un'apposita sezione detta Disaster Recovery che mira a individuare e gestire in maniera tempestiva eventuali interruzioni o malfunzionamenti della funzionalità dei sistemi informatici. Tale sezione individua 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.

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.

Essi sono continuativamente oggetto di monitoraggio da parte della Revisione Interna e della Funzione Compliance di Gruppo, al fine di identificare eventuali segnalazioni ricorrenti considerabili come possibili warning di disfunzioni operative. Ai fini di una sempre maggiore trasparenza del rapporto con la clientela, la Banca ha revisionato i Fogli Informativi per renderli più semplici e comprensibili, sottoponendoli all'Associazione dei Consumatori di cui ha poi recepito i suggerimenti. Ha inoltre aderito all'Arbitro Bancario Finanziario che consente di ottenere una soluzione stragiudiziale dei reclami evitando o comunque riducendo il rischio legale e quello reputazionale.

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 rafforzare i presidi organizzativi in materia di rischi operativi, è stato condotto un progetto di Risk Self Assessment con l'ausilio di una società di consulenza indipendente esterna. Il progetto ha l'obiettivo di mappare i principali rischi cui la Banca è esposta, valutandoli in funzione di presidi e controlli in essere e definendo, laddove necessaria piani d'azione finalizzati al potenziamento del sistema dei controlli interni e conseguentemente organizzare l'attività della Revisione Interna in modo "risk based".

Informazioni di natura quantitativa

Si rilevano 80 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2013 per un totale di 2,091 milioni di euro di perdita effettiva lorda.

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. A fronte delle linee strategiche di sviluppo, la Cassa adotta le misure necessarie al fine di mantenere adeguato il presidio patrimoniale attuale e prospettico, in considerazione della normativa Banca d'Italia attualmente vigente, del nuovo impianto regolamentare di Basilea 3 nonché dei target richiesti dall'Organo di Vigilanza. L'attività di monitoraggio del patrimonio, con verifiche periodiche almeno trimestrali, previene l'insorgere di possibili situazioni di tensione.

B. Informazioni di natura quantitativa
B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	<i>Importo</i> 31.12.2013	<i>Importo</i> 31.12.2012
1. Capitale	174.660	174.660
2. Sovrapprezzi di emissione	128.275	128.275
3. Riserve	181.609	168.269
- di utili	181.609	168.269
a) legale	37.766	37.766
b) statutaria	93.460	86.993
c) azioni proprie	3.363	1.380
d) altre	47.020	42.130
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(3.363)	(1.380)
6. Riserve da valutazione	757	1.039
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	921	1.486
- 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	(164)	(447)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	31.353	26.389
Totale	513.291	497.252

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto principalmente ad utili non distribuiti per euro 7.177 mila e al riallineamento dei valori civili e fiscali degli immobili di proprietà effettuato ai sensi dell'art. 1 c.147 della legge n.147/2013 che ha consentito di apportare a riserve euro 6.130 mila.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività / Valori	<i>Totale 31.12.2013</i>		<i>Totale 31.12.2012</i>	
	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>
1. Titoli di debito	921		1.486	
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
Totale	921		1.486	

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	1.486		
2. Variazioni positive	2.471		
2.1 Incrementi da fair value	2.471		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative			
- da deterioramento			
- da realizzo			
2.3 Altre Variazioni			
3. Variazioni negative	3.036		
3.1 Riduzioni di fair value			
3.2 Rettifiche da deterioramento			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive:			
- da realizzo	3.036		
3.4 Altre variazioni			
4. Rimanenze Finali	921		

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

	<i>Trattamento di fine rapporto</i>	<i>Fondo di quiescenza aziendale</i>
1. Esistenze iniziali	(233)	(214)
2. Variazioni positive	210	73
2.1 Incrementi dovuti ad “Actuarial gains” da :	210	73
- esperienza	114	41
- cambio ipotesi demografiche	32	
- cambio tasso	64	32
2.2 Altre Variazioni positive		
3. Variazioni negative		
3.1 Riduzioni di fair value		
- esperienza		
- cambio ipotesi demografiche		
- cambio tasso		
3.2 Altre variazioni negative		
4. Rimanenze Finali	(23)	(142)

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Patrimonio di Vigilanza

Il patrimonio di vigilanza è stato calcolato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinato con l'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto delle circolari numero 155/91 - 15° aggiornamento del 19 marzo 2013 - e n. 263/2006 - 15° aggiornamento 2 luglio 2013- della Banca d'Italia.

A. Informazioni di natura qualitativa

In base alle istruzioni di vigilanza il patrimonio del Gruppo deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate valutate in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute. Le banche sono tenute anche a rispettare i requisiti patrimoniali connessi all'attività di intermediazione: tali rischi sono calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione distintamente per i diversi tipi di rischio: rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento, rischio di controparte e di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio viene calcolato il rischio di cambio.

1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base comprende: il capitale versato, i sovrapprezzi, l'utile di periodo, le riserve di utili e il patrimonio dei terzi; fra i componenti negativi le azioni proprie in portafoglio, le attività immateriali, le perdite attuariali su piani previdenziali a benefici definiti nonché alcuni filtri prudenziali: le riserve di valutazione negative su titoli disponibili per la vendita, l'impatto del merito creditizio nell'ambito della Fair value option e la plusvalenza cumulata da fair value sulle quote della Banca d'Italia successivamente al 31.12.2004. Quest'ultimo filtro pertanto neutralizza qualsiasi impatto sul patrimonio di vigilanza del beneficio ottenuto dalla valutazione della Banca d'Italia nel bilancio 2013. Dal patrimonio di base lordo è stato poi dedotto il 50% dell'importo della partecipazione detenuta nel capitale della Banca d'Italia in base al valore che la stessa aveva al 31/12/2004.

2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare include le passività subordinate, il saldo delle riserve di valutazione e, quali componenti negativi, i filtri prudenziali che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi; in particolare le riserve positive relative a titoli disponibili per la vendita incidono solo per il 50%, le partecipazioni detenute in banche e finanziarie superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato vengono completamente dedotte come pure la partecipazione in Banca d'Italia per il restante 50% del valore che la stessa aveva al 31/12/2004.

Attualmente nel patrimonio supplementare sono computati prestiti obbligazionari subordinati per 191,190 milioni di euro.

Non esistono disposizioni che consentano la conversione della passività subordinate in capitale.

3. Patrimonio di terzo livello

La Cassa non ha patrimonio di terzo livello.

B. Informazioni di natura quantitativa

	31.12.2013	31.12.2012
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	500.696	477.933
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:	(9.968)	(1.438)
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	9.968	1.438
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	490.728	476.495
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	4.717	3.837
E. Totale patrimonio base (TIER 1) (C-D)	486.011	472.658
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	191.877	188.080
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(687)	(560)
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	687	560
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	191.190	187.520
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	4.717	3.837
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	186.473	183.683
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	672.484	656.341
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	672.484	656.341

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>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO	4.673.275	4.732.637	2.701.261	2.810.777
A.1 RISCHIO DI CREDITO				
E CONTROPARTE	4.673.275	4.732.637	2.701.261	2.810.777
1. Metodologia standardizzata	4.673.275	4.732.637	2.701.261	2.810.777
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI				
DI VIGILANZA			237.705	245.136
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE			216.101	224.862
B.2 RISCHI DI MERCATO			756	342
1. Metodologia standard			756	342
2. Modelli interni			-	-
B.3 RISCHIO OPERATIVO			20.848	19.932
1. Metodo base			20.848	19.932
2. Metodo standardizzato			-	-
3. Metodo avanzato			-	-
B.4 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI			-	-
B.5 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO			(59.426)	(61.284)
B.6 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3+B4+B5)			178.279	183.852
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			2.228.482	2.298.149
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Core Tier 1)			21,81%	20,57%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso				
TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			30,18%	28,56%

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	757	B	757		
Riserve statutarie	93.460	A, B, C	93.460		
Altre riserve	49.659	A, B, C	49.659		
Utili (perdite) portati a nuovo					
Totale	485.301		272.151		
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 2013 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 1,032 milioni di euro (1,011 milioni di euro nel 2012, +2,08%).

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 185 mila euro (187 mila euro nel 2012, -1,07%).

I benefici a breve termine (salari, stipendi, contributi sociali, etc.) a favore dei Dirigenti della Cassa secondo quanto disposto dal CCNL, ammontano a 1,146 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 784 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	660.965	119.405	17.670	22.221	551	-
Società collegate	17.480	10.299	9.143	864	7.085	4.086
Esponenti	-	6.689	-	21	93	470.097
Altre parti correlate	16.941	19.033	4.355	858	1.505	14.780.858
Totale complessivo	695.386	155.426	31.168	23.964	9.234	15.255.041

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

Operazioni atipiche e/o inusuali

Non sono state poste in essere operazioni atipiche o inusuali.

Comodo in Banca Business

Quando vuoi dove vuoi

Internet e Home banking



**SI PREGA DI NON ATTENDERE
IL PROPRIO TURNO**

Message pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali si rimanda ai fogli informativi a disposizione della Clientela nelle filiali e sui siti delle Banche del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna.



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 - Largo Firenze	Uffici Direzione Generale
RAVENNA - Piazza del Popolo, 3-4 - P.zza XX Settembre	Agenzia di città n.1
RAVENNA - Piazza del Popolo, 30	Private Banking
RAVENNA - Via Magazzini Anteriori, 39-41-43	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 Faentina, 181/a	Filiale Fornace Zarattini e Centro di Formazione
RAVENNA - Via Buccari, 9-11	Magazzino
ALFONSINE - Corso Matteotti,61	Filiale
BAGNACAVALLO - Piazza Libertà 36-37-37/a	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 - Via A. Costa, 2	Filiale
LIDO ADRIANO - Viale Virgilio,20/22	Filiale
LONGASTRINO - Via Molinetto, 2a	Filiale
LUGO - P.zza Baracca 3,4	Filiale
LUGO - Via Magnapassi	Magazzino / 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 Reale, 466/a	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

VILLANOVA DI BAGNACAVALLLO-V.Glorie,13

Filiale

FABBRICATI CIVILI

RAVENNA - Via Dante,3

Appartamento

RAVENNA - Via Maggiore,144-150

Appartamento

BAGNACAVALLLO - 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 BAGNACAVALLLO-V.Glorie,13

Appartamento e Garage

FABBRICATI AD USO INVESTIMENTO

RAVENNA - Via Dante, 3

Uffici

RAVENNA - Via Guido da Polenta, 2-4

Emeroteca

RAVENNA - Viale Randi, 5

Negozi

RAVENNA - Via Cesarea,12

Negozio

ANCONA - P.le della libertà, 3

Ufficio

BAGNACAVALLLO-Piazza Libertà 38-39

Uffici e Negozi

BAGNACAVALLLO- Via Fiume. 4-6-6/a

Uffici

CERVIA - Via Ressi, 4

Ufficio

COTIGNOLA - Corso Sforza,60

Uffici

FAENZA - P.tta della Legna, 1

Uffici e Negozi

FORLÌ - Via Trento, 13

Ufficio

LUGO - Corso Matteotti, 1

Ufficio

MASSALOMBARDA - Via Trebeghino, 2

Negozio

RUSSI - V. L.C.Farini, 52-60

Negozio

TAGLIATA DI CERVIA - P.zza Gemelli, 2

Negozio

PARTECIPAZIONI (DI CONTROLLO)

Denominazione	Dati al 31.12.2012			var. anno 2013				Dati al 31.12.2013		
	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	1.630.411	35.028.065	20,08%					1.630.411	35.028.065	20,08%
C.S.E.- Consorzio Servizi Bancari s.c.r.l.	5.200.000	6.268.849	10,40%	5.000.000	11.211.000			10.200.000	17.479.849	20,40%
TOTALE		214.175.249			11.211.000				225.386.249	

**ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA
(PARTECIPAZIONI NON DI CONTROLLO)**

Denominazione	Dati al 31.12.2012			var. anno 2013				Dati al 31.12.2013		
	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%		11.550.863			769	19.225.000	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			
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%
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		8.826.685			11.550.863	(3.620)	(1)		20.377.547	

STATO PATRIMONIALE ARGENTARIO S.P.A.

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2013	31.12.2012
40 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	29.845.525	40.410.006
90 PARTECIPAZIONI	204.558.620	216.096.430
120 ATTIVITÀ FISCALI	29.557.467	29.934.248
A - CORRENTI	20.934	238.262
B - ANTICIPATE	29.536.533	29.695.986
b1) di cui alla legge 214/2011	27.689.368	27.689.368
140 ALTRE ATTIVITÀ	248	4.322
TOTALE ATTIVO	263.961.859	286.445.006

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31.12.2013	31.12.2012
10 DEBITI	1.529.692	5.550.919
20 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	56.441.658	56.610.304
70 PASSIVITÀ FISCALI	374.857	
A - CORRENTI	38.127	
B - DIFFERITE	336.730	
90 ALTRE PASSIVITÀ	154.142	185.520
110 FONDI PER RISCHI E ONERI:	26.840	
b) altri fondi	26.840	
120 CAPITALE	153.840.156	153.840.156
150 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	57.519.250	57.519.250
160 RISERVE	7.511.279	9.928.786
170 RISERVE DA VALUTAZIONE	4.511.798	-
180 PERDITA D'ESERCIZIO	(17.947.813)	2.810.070
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	263.961.859	286.445.006

CONTO ECONOMICO ARGENTARIO S.P.A		31.12.2013	31.12.2012
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI		20.368
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(3.261.782)	(3.646.016)
	MARGINE INTERESSE	(3.261.782)	(3.625.649)
40	COMMISSIONI PASSIVE	(95.848)	(33.141)
	COMMISSIONI NETTE	(95.848)	(33.141)
50	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	2.968.771	4.471.743
60	RISULTATO NETTO DELL' ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE		
90	UTILE/PERDITA DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	2.498.453	6.519
	a) attività finanziarie	2.498.453	6.519
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.109.593	819.472
100	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(9.248.214)	
	a) attività finanziarie	(9.248.214)	
110	SPESE AMMINISTRATIVE	(628.596)	(621.529)
	a) spese per il personale	(520.478)	(521.467)
	b) altre spese amministrative	(108.119)	(100.062)
150	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(26.840)	
160	ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE	7.985	220.234
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(7.786.072)	418.178
170	UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	(11.971.905)	1.272.478
	UTILE/PERDITA ATTIVITÀ CORRENTE LORDO DELLE IMPOSTE	(19.757.977)	1.690.656
190	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	1.810.164	1.119.415
200	UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(17.947.813)	2.810.070
	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(17.947.813)	2.810.070

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA S.P.A.

ATTIVO	31.12.2013	31.12.2012*
10 Cassa e disponibilità liquide	6.458.884	6.751.452
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	138.614.445	32.128.643
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	417.264.372	428.039.458
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	30.219.840	66.050.452
60 Crediti verso banche	145.637.515	148.157.995
70 Crediti verso clientela	1.140.897.394	1.285.732.479
80 Derivati di copertura	1.945.055	2.693.263
100 Partecipazioni		231.170
110 Attività materiali	20.517.693	20.466.870
120 Attività immateriali	5.124	12.175
130 Attività fiscali	28.472.609	22.498.647
a) correnti	2.785.794	3.440.811
b) anticipate	25.686.815	19.057.836
b1) di cui alla Legge 214/2011	23.632.607	16.078.040
150 Altre attività	22.511.403	24.632.418
TOTALE DELL'ATTIVO	1.952.544.334	2.037.395.022

* Dati riesposti

STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA S.P.A.

PASSIVO	31.12.2013	31.12.2012*
10 Debiti verso banche	266.934.496	286.363.215
20 Debiti verso clientela	803.548.466	858.415.240
30 Titoli in circolazione	625.489.720	626.188.233
40 Passività finanziarie di negoziazione	2.671.740	3.479.929
50 Passività finanziarie valutate al fair value	63.998.723	65.364.600
80 Passività fiscali	301.285	5.257.809
a) correnti	74.082	549.012
b) differite	227.203	4.708.797
100 Altre passività	37.688.135	48.340.318
110 Trattamento di fine rapporto del personale	3.396.751	3.656.731
120 Fondi per rischi e oneri:	2.970.544	3.564.495
a) quiescenza e obblighi simili	542.674	624.176
b) altri fondi	2.427.870	2.940.319
130 Riserve da valutazione	363.822	751.159
160 Riserve	79.103.185	76.179.531
170 Sovrapprezzi di emissione	34.824.571	34.824.571
180 Capitale	24.360.543	24.360.543
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	6.892.353	648.648
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	1.952.544.334	2.037.395.022

* Dati Riesposti

CONTO ECONOMICO - BANCA DI IMOLA SPA

	31.12.2013	31.12.2012*
10 Interessi attivi e proventi assimilati	56.900.263	64.767.577
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(27.354.544)	(28.474.054)
30 Margine di interesse	29.545.719	36.293.523
40 Commissioni attive	18.158.630	19.838.945
50 Commissioni passive	(1.781.500)	(1.698.266)
60 Commissioni nette	16.377.130	18.140.679
70 Dividendi e proventi simili	829.665	954.000
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	794.380	1.801.156
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(178.677)	5.122
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	5.193.112	1.031.886
a) crediti	800	(2)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.244.554	1.094.821
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie	(52.242)	(62.933)
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	473.322	312.239
120 Margine di intermediazione	53.034.651	58.538.605
130 Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:	(27.790.247)	(30.414.173)
a) crediti	(26.993.174)	(30.352.128)
d) altre operazioni finanziarie	(797.073)	(62.045)
140 Risultato della gestione finanziaria	25.244.404	28.124.432
150 Spese amministrative:	(34.313.229)	(35.916.467)
a) spese per il personale	(16.318.979)	(17.835.176)
b) altre spese amministrative	(17.994.250)	(18.081.291)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(134.580)	(395.056)
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(899.132)	(1.098.745)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(12.617)	(18.704)
190 Altri oneri/proventi di gestione	5.103.759	3.604.315
200 Costi operativi	(30.255.799)	(33.824.657)
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	10.986.563	5.660.885
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	16.002	(10.803)
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	5.991.170	(50.143)
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	901.183	698.791
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	6.892.353	648.648
290 Utile (Perdita) d'esercizio	6.892.353	648.648

* Dati Riesposti

**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.	83
Consulenza Fiscale	Studio Tributario e Societario Deloitte & Touche S.p.A.	14
Altri Servizi	Deloitte Consulting S.r.l.	55

**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**



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 d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati dell'esercizio precedente. Come illustrato nella nota integrativa, gli Amministratori hanno riesposto alcuni dati comparativi relativi all'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati e da noi assoggettati a revisione contabile, sui quali avevamo emesso la relazione di revisione in data 12 aprile 2013. 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 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2013 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 della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma
 Roma Torino Treviso Verona

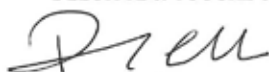
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
 Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239
 Partita IVA: IT 03049560166

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

2

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 2013.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Paolo Coppola
Socio

Bologna, 14 aprile 2014

