

La Cassa

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

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna

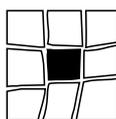
BILANCIO ESERCIZIO 2014

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 - 480535 - 480328 - 480375 - 480495 - 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 sul Rubicone	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. 1	Via Barelli, 3/a	40138	Bologna	051/535.380
Bologna Ag. 2	Via Riva di Reno, 56/D	40122	Bologna	051/550.047
Bologna Ag. 3	Via Massarenti, 95	40138	Bologna	051/348.366
Bologna Ag. 4	Via Matteotti, 18/a	40129	Bologna	051/356.888
Bologna Ag. 5	Via Marzabotto, 10	40133	Bologna	051/389.981
Bologna Ag. 6	Via Ferrarese, 160	40128	Bologna	051/325.325
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*

(••) *Dimessosi il 20/3/2015 per sopraggiunta incompatibilità*

COLLEGIO SINDACALE

<i>Presidente</i>	GENTILE Rag. GAETANO
<i>Sindaci effettivi</i>	BARBONI Comm. VITO
	PASQUALI Dott. PAOLO

<i>Sindaci supplenti</i>	CONTESSI Avv. LUCIANO
	VISTOLI Dott. EMILIO

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 2014**

Relazione sulla gestione.....	pag.	9
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	33
Proposte all'Assemblea.....	pag.	38
Prospetti di Bilancio Separato	pag.	43
Nota integrativa al Bilancio Separato	pag.	53
Allegati	pag.	217
Relazione della Società di revisione	pag.	227

BILANCIO CONSOLIDATO 2014

Relazione sulla gestione.....	pag.	233
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	251
Prospetti di Bilancio Consolidato	pag.	255
Nota integrativa al Bilancio Consolidato.....	pag.	265
Allegati	pag.	429
Relazione della Società di revisione	pag.	443

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa sono convocati in Assemblea straordinaria e ordinaria in unica convocazione per il giorno 16 aprile 2015 alle ore 17 presso il Teatro Alighieri di Ravenna, via Mariani 2, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica degli articoli 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 e 16 dello statuto sociale e introduzione del nuovo articolo 18.

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile d'esercizio;
2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
3. Politiche di remunerazione;
4. Determinazione dei compensi degli Amministratori.

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 lunedì 13 aprile 2015 (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.

Le azioni per le quali è stata richiesta e depositata la comunicazione non possono essere cedute fino alla chiusura dell'Assemblea dichiarata da chi la presiede.

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.

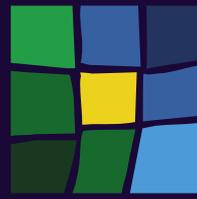
Le eventuali integrazioni dell'ordine del giorno saranno rese note, con le stesse modalità di pubblicazione del presente avviso, quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

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

Ravenna, 16 marzo 2015

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,

il 2014 è stato caratterizzato da lievi segnali di ripresa, interrompendo la recessione prodotta dalla grave crisi iniziata ormai da molti anni, con una piccola ripresa negli investimenti.

In tale contesto, la Cassa, esclusivamente con mezzi propri, continuando a perseguire il rafforzamento patrimoniale, da sempre vicina alle imprese ed alle famiglie, ha proseguito nel costante ed ininterrotto impegno di sostegno dell'economia locale, erogando finanziamenti alle famiglie ed alle imprese meritevoli di credito, mutui ai giovani per l'acquisto della prima casa ed intervenendo con la concessione di finanziamenti alle categorie colpite dagli eventi naturali avversi, verificatisi nel corso dell'anno 2014.

Il 2014 ha visto nascere l'Unione Bancaria Europea e con essa è stato avviato un processo di profondo cambiamento.

L'impegno della Cassa, sempre attenta alle esigenze della Clientela, ha visto nel 2014 confermare l'ulteriore consolidamento della propria posizione, anche con l'assegnazione, nell'ambito del "Milano Finanza Global Awards 2014", del premio "Creatori di valore" per il posizionamento al primo posto, fra i gruppi medi, confermandosi anche prima fra le banche regionali e locali, nella classifica redatta dalla rivista specializzata in finanza internazionale "Lombard".

SCENARIO ECONOMICO

Nel 2014 lo scenario economico è stato caratterizzato da una netta ripresa degli Stati Uniti, dalla persistente incertezza dell'area Euro e del Giappone e da un rallentamento dell'economia cinese. Il Pil mondiale, secondo la stima del Fondo Monetario Internazionale, è cresciuto, nel 2014, del 3,30% (nel 2013 la variazione era stata del +2,9%).

Nel 2014 l'economia USA è cresciuta del 2,4%, in aumento rispetto al 2,2 del 2013. I consumi privati, gli investimenti e le esportazioni hanno dato i contributi più rilevanti.

L'economia giapponese ha visto il PIL invariato (nel 2013 la variazione era stata del +1,60%).

Nel 2014 l'economia cinese è cresciuta del 7,4% (in calo rispetto al 7,7% del 2013).

Pur rimanendo contenuta, la crescita economica nell'Area Euro, nel 2014 l'andamento del Pil è tornato positivo, aumentando in media dello 0,9% a fronte di una diminuzione nel 2013 dello 0,4%.

La produzione industriale dell'Eurozona a fine 2014 è risultata invariata rispetto all'anno precedente.

Le quotazioni petrolifere sono fortemente diminuite con un prezzo, a fine 2014 di 64 dollari al barile (in calo del 42,2% su base annua).

Prezzi al consumo

Il tasso di inflazione degli Stati Uniti è passato dall'1,50% del 2013 allo 1,60% del 2014.

Il Giappone anche per effetto di una politica monetaria fortemente espansiva ha visto un incremento del tasso di inflazione che è passato dallo 0,10% del 2013 al 2,30% del 2014.

Il tasso d'inflazione medio annuo nell'Area Euro (misurato dall'indice armonizzato HICP), dal 2013 al 2014, è fortemente diminuito passando dall'1,40 allo 0,40%. La crescita dei prezzi al consumo ha rallentato in tutti i paesi dell'area: in Germania dall'1,60% allo 0,80%, in Francia dall'1,00% allo 0,60% e in Spagna dall'1,50% addirittura al -0,20%. Questo indice per l'Italia è passato dall'1,30% del 2013 allo 0,20% del 2014.

Analizzando i dati tendenziali a dicembre 2014 l'Area Euro risulta in deflazione con una variazione dell'indice armonizzato HICP del -0,2%.

Mercato dei capitali

Nel 2014 i mercati azionari internazionali hanno registrato quotazioni in rialzo per tutti i principali indici: l'indice Standard & Poor's 500 della Borsa di New York è cresciuto, su base annua, del +13,60% (29,60% nel 2013), l'indice Nikkei 225 della Borsa di Tokio del +11,80% (+56,70% nel 2013) e l'indice Dow Jones Euro Stoxx Large dell'Area Euro del +6,80% (+16,20% nel 2013).

Anche gli indici della New Economy a livello internazionale, nello stesso periodo, sono significativamente aumentati: il Tech Dax tedesco ha segnato una variazione del +18,50% (+40,90% nel 2013) mentre l'indice NASDAQ della borsa di New York del +12,50% (+38,3% nel 2013).

Tassi di interesse e politiche monetarie

La politica monetaria è risultata espansiva anche nel 2014.

La Federal Reserve ha concluso ad ottobre il programma di stimolo (il c.d. Quantitative Easing) pur lasciando i tassi dei Fed Funds invariati.

La politica monetaria della BCE è stata espansiva attraverso una riduzione in più riprese del tasso di rifinanziamento principale portandolo dallo 0,25% di dicembre 2013 al minimo storico dello 0,05% a settembre 2014; è stato inoltre lanciato un programma di operazioni di rifinanziamento a lungo termine (TLTRO – Targeted Longer Term Refinancing Operations) con l'obiettivo di migliorare l'erogazione di prestiti bancari a favore del settore privato non finanziario. A gennaio 2015 la BCE ha annunciato un programma di acquisto di attività finanziarie per un importo di circa 60 miliardi di euro al mese fino a settembre 2016 allo scopo di contrastare le tendenze deflattive in essere.

Mercato dei cambi

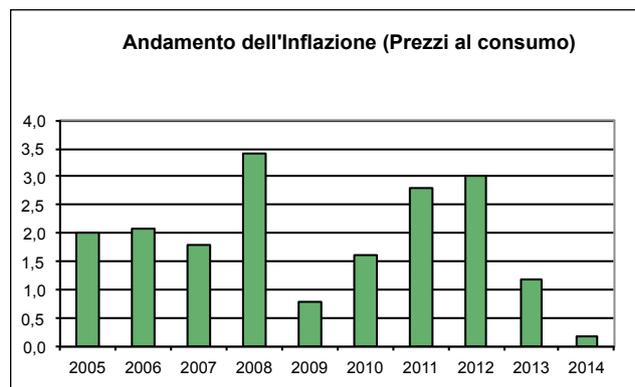
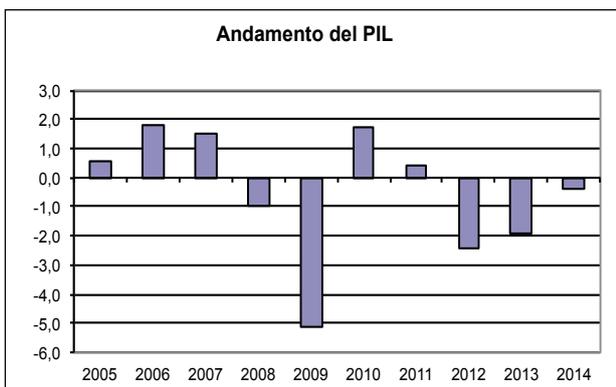
Sul mercato dei cambi, nel 2014, si è verificato un deprezzamento dell'euro nei confronti delle altre principali valute internazionali, deprezzamento che è proseguito nei primi mesi del 2015. Il cambio verso la valuta statunitense si è attestato, a dicembre 2014, a quota 1,32 (1,37 a dicembre 2013), verso la sterlina è stato pari a 0,79 (0,83 a fine 2013), mentre era in controtendenza verso lo yen giapponese quotato a 147,10 (dal 142,53 del 2013).

Economia italiana

Nel 2014 il Pil è complessivamente diminuito dello 0,40% (-1,90% nel 2013) risentendo della diminuzione della domanda interna solo parzialmente compensata dalle maggiori esportazioni. Per l'economia italiana si tratta del terzo anno consecutivo di calo del Pil e di 14 trimestri consecutivi senza crescita. Nell'ultimo trimestre del 2014 il Pil è rimasto invariato rispetto al trimestre precedente ed è diminuito dello 0,30% rispetto al quarto trimestre del 2013.

Il tasso di disoccupazione medio annuo del 2014 si è attestato al 12,70%, dal 12,10% del 2013.

L'inflazione media, misurata dall'indice nazionale ISTAT, è diminuita passando dall'1,20% del 2013 allo 0,20% del 2014; il dato tendenziale a dicembre 2014 risulta invariato rispetto a dicembre 2013.



L'Emilia Romagna

In un contesto nazionale in recessione per il terzo anno consecutivo, le stime redatte nello scorso dicembre da Unioncamere regionale e Prometeia hanno previsto nel 2014 per l'Emilia-Romagna una crescita reale del Pil dello 0,30% rispetto all'anno precedente (-0,40% in Italia), a fronte della diminuzione

dell'1,40% rilevata nel 2013. Alla ripresa del Pil regionale, si associa la stabilità della domanda interna, che è prevista invariata rispetto al 2013. La stabilità della domanda interna ha riflesso andamenti divergenti per consumi ed investimenti. La spesa delle famiglie ed i consumi delle amministrazioni pubbliche sono in aumento rispettivamente dello 0,4% e dello 0,1%,

Gli investimenti fissi lordi sono diminuiti per il quarto anno consecutivo (-1,30% nel 2014).

In un quadro di una ripresa del commercio internazionale, le esportazioni sono aumentate del 5,30% e le importazioni sono aumentate dell'8,30%.

L'industria regionale ha visto diminuzioni dell'attività in ogni settore ad eccezione del settore delle lavorazioni meccaniche, elettriche e dei mezzi di trasporto.

L'occupazione è diminuita nel 2014 dello 0,30% rispetto all'anno precedente.

Il tasso di disoccupazione nel 2014 è risultato invariato attestandosi all'8,50%.

La stagione turistica ha registrato un aumento degli arrivi ed una diminuzione delle presenze rispettivamente del +4,20% e del -1,40%. 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 registrato un aumento dei traffici aerei e stradali. Secondo i dati dell'Autorità Portuale di Ravenna il movimento merci nel 2014 è aumentato dell'8,80%.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel 2014, nell'ambito di una approfondita valutazione dell'articolazione della rete territoriale delle Banche del Gruppo, si è realizzata la cessione di un ramo d'azienda costituito dallo sportello bancario della Cassa sito in Imola (aperto precedentemente all'acquisizione della Banca di Imola) alla Banca di Imola e l'acquisto di un altro ramo d'azienda costituito dagli sportelli della Banca di Imola siti nella città di Bologna. E' stato conferito mandato alla società di consulenza qualificata esterna ed indipendente Price Waterhouse Coopers Advisory di Milano di procedere alla determinazione del valore economico dei rami d'azienda in questione ai fini dell'individuazione del prezzo di cessione. I rami d'azienda sono stati esaminati e valutati nelle condizioni "normali" di funzionamento (astruendo da eventi straordinari e non ricorrenti di gestione ed escludendo i crediti deteriorati dal perimetro della cessione), nell'ipotesi di continuità aziendale, comprensivi dei beni strumentali.

RACCOLTA GLOBALE

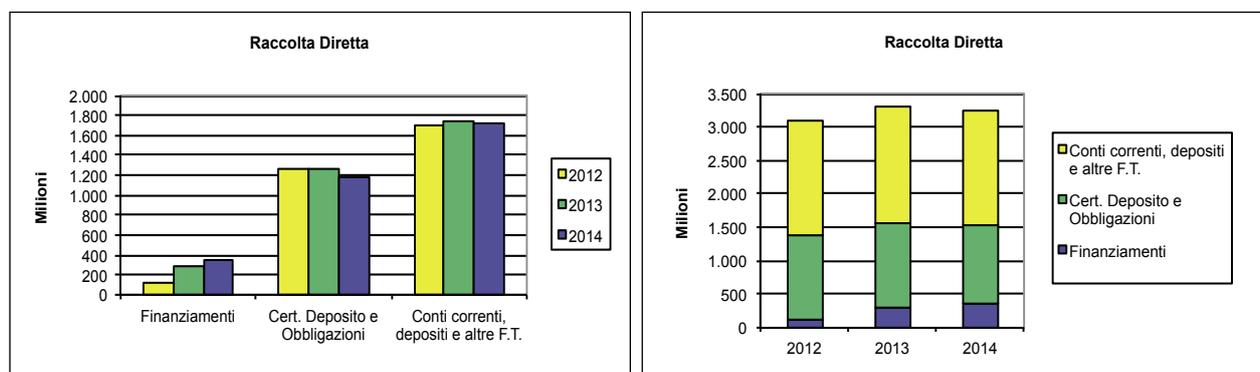
La raccolta complessiva si posiziona a 7.293 milioni di euro, in aumento del 2,44% rispetto al 2013.

RACCOLTA DIRETTA

In Italia la raccolta diretta delle banche ha fatto registrare una riduzione su base annua dell'1,15%; la sola componente obbligazionaria è diminuita del 13,54%.

La nostra raccolta diretta, a fine 2014, è stata pari a 3.254 milioni di euro, in diminuzione dell'1,72%.

Fra le forme tecniche, si segnala la flessione, inferiore al sistema, delle obbligazioni (-6,81%).

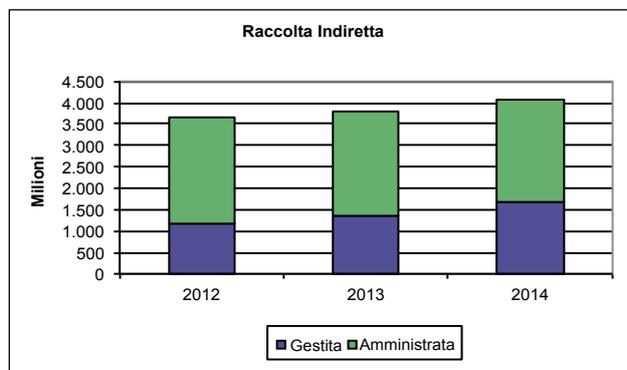
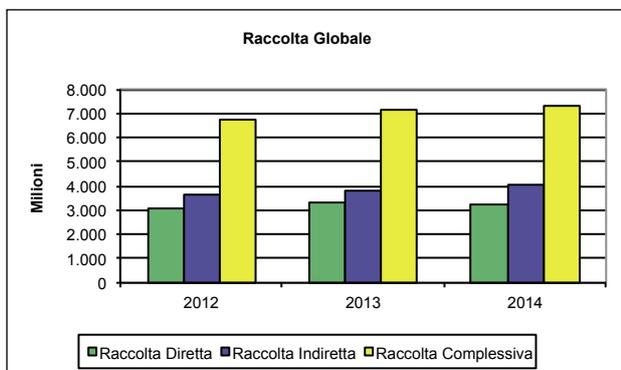


N.B.: la voce Finanziamenti comprende le operazioni di raccolta sul nuovo MIC

RACCOLTA INDIRETTA

Al 31/12 la raccolta indiretta è stata pari a 4.060 milioni di euro (+6,58%).

Il risparmio gestito (comprensivo dei prodotti finanziario-assicurativi) ammontava a 1.658 milioni di euro e costituiva il 40,84% del totale della raccolta indiretta (+23,88% rispetto al 2013).



IMPIEGHI ECONOMICI

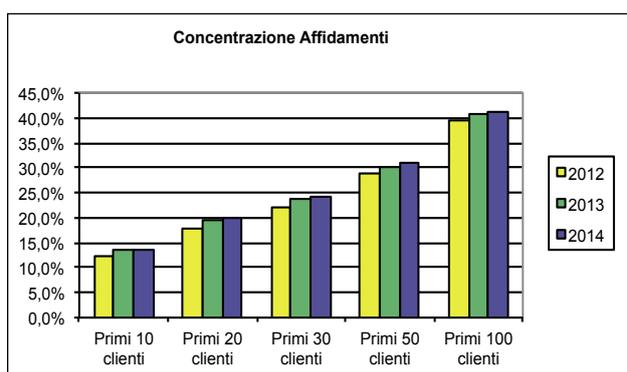
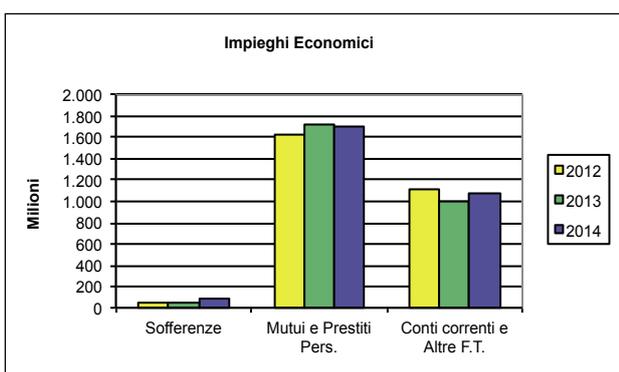
A partire dal bilancio 2010 gli impieghi economici comprendono anche, come indicato da Banca d'Italia, le operazioni di impiego sul Nuovo Mercato Interbancario Collateralizzato (Nuovo MIC).

In Italia gli impieghi delle banche hanno fatto registrare una flessione dell'1,35%.

La Cassa ha fatto registrare un totale di impieghi pari a 2.846 milioni di euro in aumento del 2,38% mostrando un trend positivo in controtendenza con i dati di sistema.

Nel 2014 è stata effettuata una operazione di acquisto di crediti pro-soluto rivenienti da operazioni di cessione/delegazione del quinto dello stipendio dalla nostra controllata Italcredì Spa. L'operazione ha interessato 2.701 posizioni in bonis per un importo complessivo di 64,65 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 2014 l'attività del comparto estero è ripresa sia riguardo al controvalore delle operazioni effettuate, in aumento del 13,81%, sia riguardo al numero delle operazioni, in aumento del 5,23%.

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO CON BANCA CENTRALE EUROPEA (LTRO E TLTRO)

Al fine di aumentare la flessibilità finanziaria del Gruppo, nel corso del 2014, la Cassa ha partecipato alla prima asta del programma “TLTRO” (Targeted Longer Term Refinancing Operations) della Banca Centrale Europea per un ammontare totale pari a 223 milioni di euro che costituisce l’intero importo finanziabile per l’intero anno; nel contempo la Cassa ha proceduto al rimborso di una parte delle precedenti operazioni di rifinanziamento “LTRO” per un importo pari a 270 milioni di euro. Al 31 dicembre 2014, l’ammontare complessivo per il Gruppo del rifinanziamento con la Banca Centrale Europea risulta pari a 693 milioni di euro, di cui 470 riconducibili alle operazioni “LTRO” a tre anni (300 milioni con scadenza gennaio 2015 e 170 milioni con scadenza febbraio 2015) e 223 milioni alla nuova operazione “TLTRO” con scadenza settembre 2018. Si segnala che in due riprese, in data 4 giugno 2014 per un importo di 90 milioni di euro ed in data 5 novembre 2014 per un importo di 180 milioni di euro la Cassa ha proceduto all’integrale estinzione dei titoli obbligazionari assistiti da garanzia della Repubblica Italiana utilizzati come collaterale per il rifinanziamento con la BCE.

TITOLI E FINANZA

Il portafoglio titoli di proprietà della Cassa è passato da 1.142,26 milioni di euro del 2013 a 1.002,82 milioni di euro, così suddivisi:

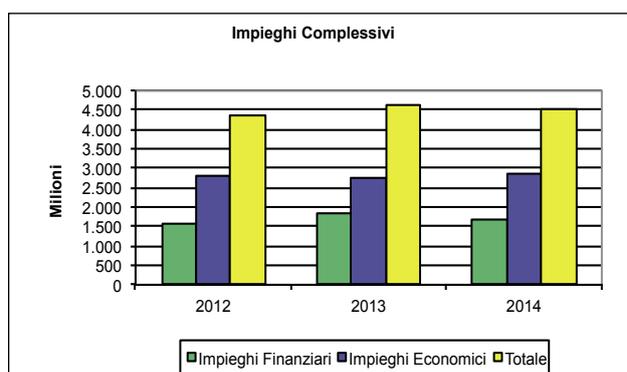
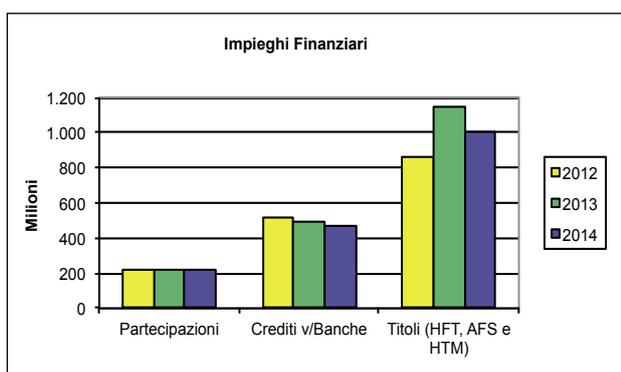
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione pari a 22,67 milioni di euro;
- Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) pari a 980,14 milioni di euro di cui 958,60 milioni di titoli e 21,54 milioni di partecipazioni non di controllo. La voce ha registrato un aumento del 30,25% rispetto al 2013;
- Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (HTM), pari a 127,63 milioni di euro al 31 dicembre 2013, sono state realizzate nel 2014.

I crediti verso banche sono stati pari a 469,81 milioni di euro (in calo del 5,04%).

L’operatività della Banca nel comparto titoli è stata improntata, anche per il 2014, 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 1,19 milioni di euro, di cui 760 mila euro per proventi e plusvalenze su attività di trading, 558 mila euro per proventi su cambi e 119 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 gestione delle partecipazioni.

Nel mese di luglio Argentario ha proceduto, nell'ambito di un riequilibrio della situazione economica finanziaria, al rimborso anticipato parziale per l'importo di 12,1 milioni di euro del prestito obbligazionario di originari 55 milioni di euro, giunto a naturale scadenza il 2 gennaio 2015.

La società chiude l'esercizio con un risultato economico negativo di 743.119 euro, determinato esclusivamente dalle prudenti rettifiche di valore sugli avviamenti delle sue partecipazioni presenti nelle CGU che non hanno impatto sulla redditività reale che è ampiamente positiva (pari a euro 6.431.523).

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

BANCA DI IMOLA Spa, con sede a Imola, partecipata dalla Cassa per il 20,08% e controllata per il 57,48% tramite Argentario Spa. Fa parte del Gruppo bancario dal marzo 1997. Ha un capitale sociale di 24.360.543,00 euro.

La rete territoriale era costituita al 31 dicembre 2014 da 43 sportelli.

Nel corso del 2014 la Banca, nell'ambito di un progetto di revisione e razionalizzazione territoriale, ha realizzato un'importante operazione straordinaria di acquisto di un ramo d'azienda costituito dallo sportello bancario della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna, sito in Imola e dalla cessione di altro ramo d'azienda costituito dai due sportelli bancari della Banca di Imola siti nella città di Bologna alla Capogruppo.

Tale operazione in coerenza ad un principio di prudenza nonché con le policy bilancistiche IAS e del Gruppo, non è stata imputata a conto economico in aumento dell'utile di esercizio, bensì a patrimonio netto fra le riserve disponibili.

La banca chiude l'esercizio con un utile di 415.461 euro (6.892.353 euro nel 2013).

A fine anno la raccolta diretta, comprensiva dei pct, ammontava a 1.382 milioni di euro (-7,41%), la raccolta indiretta a 1.548 milioni di euro (+7,40%), la raccolta globale a 2.930 milioni di euro (-0,13%), gli impieghi economici a 1.085 milioni di euro (-4,87%).

All'Assemblea, tenuto conto anche dei buoni ratios patrimoniali della Banca e del Gruppo, verrà proposta la distribuzione di un dividendo unitario in contanti di 57 centesimi di euro.

BANCO DI LUCCA E DEL TIRRENO Spa, con sede in Lucca, controllata tramite Argentario Spa per l'88,85%. Fa parte del Gruppo bancario dal febbraio 2008. Ha un capitale sociale di 21.022.266,72 euro.

La rete territoriale al 31 dicembre 2014 era costituita da 9 sportelli.

A fine anno la raccolta diretta ammontava a 215 milioni di euro (+3,16%), la raccolta indiretta a 146 milioni di euro (+8,28%), la raccolta globale a 361 milioni di euro (+5,17%), gli impieghi economici a 220 milioni di euro (+4,48%).

La banca chiude l'esercizio con un utile netto, dopo ingenti, prudenti accantonamenti, di 251.375 euro contro il risultato economico negativo di 1.941.363 euro del 2013.

Come descritto nel successivo dedicato capitolo, gli avviamenti delle partecipazioni del segmento CGU

Banche Rete, nel quale è ricompreso il Banco di Lucca e del Tirreno Spa, è stata oggetto di svalutazione a seguito di impairment test.

Tali svalutazioni occorrono nonostante che dall'ultimo bilancio (2007) antecedente all'acquisizione del Banco al 31 dicembre scorso, la banca sia fortemente cresciuta: in particolare è aumentata del 160,37% la raccolta diretta, del 1.272,63% la raccolta indiretta, mentre gli impieghi sono cresciuti del 126,54%. Anche i prodotti forniti ai clienti, in questi sette anni, sono fortemente cresciuti: il numero dei conti correnti in essere è aumentato del 160,68%, i Pos installati sono cresciuti del 370,71%, le carte di credito del 256,51%, i bonifici del 448,04%.

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 per il 70%. Fa parte del Gruppo bancario dall'ottobre 2006.

La società opera con una rete territoriale composta al 31 dicembre 2014 da 3 Punti Distretto, compresa la sede, 3 Filiali, una Unità locale e 64 Agenzie.

Nel corso del 2014 il montante dei prestiti erogati ha raggiunto i 233,7 milioni di euro (+4,47%).

Nell'anno sono state effettuate quattro operazioni di cessione in blocco di crediti pro soluto per un corrispettivo complessivo di 153.594.306 euro, di cui tre con le Banche del Gruppo per un importo di 94.920.667.

La società chiude l'esercizio con un utile netto di 2.239.967 euro (2.733.895 euro nel 2013).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo complessivo di euro 2.000.000, di cui 1.400.000 euro di pertinenza di Argentario (1.750.000 euro di pertinenza di Argentario nel 2013).

SORIT Società servizi e riscossioni Italia Spa, 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.

E' controllata per il 76,05% tramite Argentario Spa. Ha un capitale sociale di 10,037 mln di Euro.

La Società chiude l'esercizio con un utile netto di 249.128 euro (288.860 euro nel 2013), riclassificato IAS pari a 248.788 euro (284.731 euro nel 2013).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo unitario di 23 centesimi (27 centesimi nel 2013).

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.

Al 31 dicembre 2014 il patrimonio gestito netto ammonta a 1.141 milioni di euro (+18,23%).

La società ha chiuso l'esercizio 2014 con un utile netto di 2.704.390 euro (1.660.472 nel 2013).

All'assemblea verrà proposta la distribuzione di un dividendo complessivo di euro 2.000.000, pari a 40 centesimi per azione, di cui euro 1.000.000 di pertinenza di Argentario (1,5 milioni di euro nell'anno precedente, pari a 30 centesimi per azione, di cui 750.000 euro di pertinenza di Argentario).

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 2013 ha conseguito un utile di 12.429.777 euro di cui 9 milioni di euro sono stati distribuiti ai soci, quale dividendo, in misura proporzionale al valore percentuale di partecipazione al capitale sociale detenuta; nel mese di dicembre 2014 è stato distribuito un dividendo straordinario pari

a 25 milioni di euro ai sensi di quanto deliberato dall'Assemblea straordinaria della società in data 2 dicembre 2014. Il Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna ha complessivamente incassato 7.072.000 euro (1.872.000 euro l'esercizio precedente). L'andamento economico è ampiamente positivo anche per il 2014.

RISULTATI ECONOMICI

Il conto economico al 31 dicembre 2014, confrontato con il 31/12/2013, ha evidenziato, nelle voci più significative:

- una riduzione del margine di interesse del 3,53%; da ricondurre essenzialmente alla continua riduzione dei tassi.
- un aumento delle commissioni nette dell'1,32%, principalmente per effetto dell'aumento delle commissioni su servizi (gestione, intermediazione e consulenza) e della riduzione delle commissioni passive dovute al MEF connesse ai finanziamenti LTRO;
- una flessione della voce 100 Utili/perdite da cessione o riacquisto che risentono, nel confronto, dell'utile conseguito lo scorso anno connesso alla rivalutazione delle quote Bankitalia (9,24 mln di euro netti);
- un margine di intermediazione in diminuzione rispetto al 2013 (-8,91%);
- l'aumento retroattivo della tassazione relativa alla partecipazione su Banca d'Italia.

Le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti, sempre prudenti, sono pari a 39,2 milioni di euro (11,91%). 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 54,10%.

Le spese amministrative, al netto della Imposta di Bollo (recuperata dalla clientela), sono aumentate dello 0,81%.

L'utile dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, ammonta a 29,83 milioni di euro (-38,20%).

Dopo la detrazione delle imposte sul reddito, l'utile netto d'esercizio ammonta a circa 18,71 milioni di euro con una flessione del 40,31%, rispetto all'anno precedente.

Tenuto conto delle ingenti partite straordinarie che hanno interessato l'esercizio 2013, è stato predisposto e sottoriportato un conto economico pro-forma che neutralizza tali partite straordinarie, ossia per il 2013 la rivalutazione delle quote della Banca d'Italia per un importo di 9,24 mln di euro netti e per il 2014 l'aumento retroattivo della tassazione relativa alla partecipazione in Banca d'Italia per un importo di 2,691 mln di euro.

Il confronto siffatto mostra una sostanziale tenuta del Reddito Operativo Lordo (-2,13%) e dopo l'ulteriore prudente incremento delle rettifiche sui crediti, effettuate anche sui più importanti recenti avvenimenti verificatisi nei primi mesi del 2015 prima della presente relazione, pari all'11,91%, un utile netto sostanzialmente invariato (-3,18%).

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

VOCI	31.12.2014	31.12.2013	VAR. % 2014/13	
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	122.626.733	138.067.875	-11,18
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(46.806.378)	(59.473.468)	-21,30
30	MARGINE DI INTERESSE	75.820.356	78.594.406	-3,53
40	COMMISSIONI ATTIVE	45.551.401	44.792.641	1,69
50	COMMISSIONI PASSIVE	(5.056.804)	(4.826.363)	4,77
60	COMMISSIONI NETTE	40.494.597	39.966.278	1,32
70	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	9.337.936	5.397.456	73,01
80	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	1.198.936	1.600.012	-25,07
90	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	62.108	(182.865)	n.s.
100	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	6.814.626	6.297.153	8,22
	a) crediti	(833.436)	830	n.s.
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.190.067	6.378.499	-2,95
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.465.623		n.s.
	d) passività finanziarie	(7.628)	(82.175)	-90,72
110	RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(1.991.608)	1.407.349	n.s.
120	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	131.736.951	133.079.790	-1,01
130	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(39.398.233)	(35.679.473)	10,42
	a) crediti	(39.225.003)	(35.049.309)	11,91
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(516)		n.s.
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
	d) altre operazioni finanziarie	(172.713)	(630.164)	-72,59
140	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	92.338.718	97.400.317	-5,20
150	SPESE AMMINISTRATIVE	(73.797.688)	(71.711.565)	2,91
	a) spese per il personale	(44.443.496)	(43.685.486)	1,74
	b) altre spese amministrative	(29.354.192)	(28.026.080)	4,74
160	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(817.970)	(934.405)	-12,46
170	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.226.017)	(3.019.541)	6,84
180	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(27.409)	(41.020)	-33,18
190	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	15.331.318	13.328.445	15,03
200	COSTI OPERATIVI	(62.537.766)	(62.378.086)	0,26
240	UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	27.871	1.696.385	-98,36
250	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	29.828.823	36.718.616	-18,76
260	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(8.422.311)	(14.609.142)	-42,35
270	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	21.406.512	22.109.473	-3,18
290	UTILE D'ESERCIZIO	21.406.512	22.109.473	-3,18

MEZZI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il Patrimonio netto, al netto dell'utile di esercizio, è aumentato, passando da 481,938 milioni di euro del dicembre 2013, ai 499,571 milioni di euro di dicembre 2014 essenzialmente per effetto delle maggiori riserve.

La recente interpretazione più restrittiva data dalle Autorità alla computabilità ai fini regolamentari delle passività subordinate Classe 2 emesse dopo il 31/12/2011 con piano di ammortamento contrattuale che decorre prima dei cinque anni dall'emissione, dispone che vengano totalmente escluse dal calcolo dei fondi propri,

Per la sola Cassa si tratta di Prestiti Subordinati per un totale di 141,5 milioni di euro, con un impatto di 456 punti base sul Total Capital Ratio.

Si evidenzia in ogni caso che, nonostante la nuova restrittiva interpretazione, l'indice Total Capital Ratio della Cassa e del Gruppo restano ampiamente al di sopra dei limiti richiesti.

Il CET 1 Ratio individuale al 31 dicembre 2014 è pari al 16,15% a fronte di un Core Tier 1 Ratio del 21,81% al 31 dicembre 2013, mentre il Total Capital Ratio è passato dal 30,18% del 2013 al 17,99% del 2014.

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 corso del 2014 è stata posta in essere una operazione non ordinaria di minore rilevanza, avente ad oggetto la cessione a Banca di Imola Spa di un ramo d'azienda costituito dallo sportello bancario della Cassa sito in Imola e l'acquisto da Banca di Imola Spa di un ramo d'azienda costituito dai due sportelli bancari della Banca di Imola siti nella città di Bologna.

La cessione, con efficacia dal 13 dicembre 2014, è avvenuta a condizioni di mercato, sulla base della valutazione effettuata da una società di consulenza qualificata, esterna e indipendente, che ha provveduto alla determinazione del valore economico dei rami di azienda costituiti dagli sportelli sopra indicati, ai fini dell'individuazione del prezzo di cessione.

Quanto ad operazioni compiute a valere su delibere quadro, in esecuzione della delibera quadro n. 10144 del 24 gennaio 2014, si segnalano:

- l'acquisto da Italcresi Spa, con contratto di cessione pro-soluto di crediti individuabili in blocco, di una tranche di finanziamenti garantiti da cessione del quinto dello stipendio/pensione per un montante di circa 78,8 milioni di euro, a valere su plafond rotativo di 450 milioni di euro; l'operazione si è concretizzata a condizioni di mercato in data 31 ottobre 2014.

Nel 2014 non sono state rilevate 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 2014, ha visto l'apertura della filiale di Roma Ag.6 e le cessioni di ramo d'azienda all'interno del Gruppo fra la Cassa e Banca di Imola per effetto delle quali le filiali di Bologna e Bologna Nord di Banca di Imola sono state cedute alla Cassa e la filiale di Imola della Cassa è stata ceduta a Banca di Imola ed accorpata con la preesistente filiale di Imola Ag. C. Al 31 dicembre 2014, pertanto, la rete di vendita della Cassa conta 89 filiali, cui vanno aggiunte le 43 filiali di Banca di Imola, dopo la chiusura della filiale Piazza al Serchio (trasferita nella filiale di Pistoia aperta nel 2015) le 9 filiali del Banco di Lucca e del Tirreno per un totale di 141 sportelli.

Al 31 dicembre 2014 la rete degli ATM della Cassa è di 107 sportelli automatici, mentre sono attive oltre 3.100 postazioni POS. (+ 12,94%)

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 anche economici 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, è pubblicato sul sito Internet della Cassa e prevede strumenti di vigilanza per l'applicazione, nonché sanzioni per le eventuali violazioni.

La Cassa ha aderito alla Fondazione per l'educazione finanziaria e il risparmio, costituita dall'ABI, per promuovere un approccio generalizzato e condiviso alla diffusione dell'educazione finanziaria e della cultura del risparmio.

PERSONALE E FORMAZIONE

L'organico al 31 dicembre 2014 era di 665 persone.

L'attività di formazione nel 2014 ha visto impegnate risorse per 1.992 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 2014</i>			<i>Anno 2013</i>		
	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>	<i>Uomini</i>	<i>Donne</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	11	2	13	9	1	10
Quadri Direttivi	126	70	197	118	66	185
Aree Professionali	195	260	455	196	262	458
Totale	332	332	665	323	329	653

Età media 44,74 43,77

tipologia contratto	<i>Anno 2014</i>			<i>Anno 2013</i>		
	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>	<i>indeterminato</i>	<i>determinato</i>	<i>Totale</i>
Dirigenti	13	0	13	10	0	10
Quadri Direttivi	197	0	197	185	0	185
Aree Professionali	426	29	455	423	35	458
Totale	636	29	665	618	35	653

titolo di studio	<i>Anno 2014</i>				<i>Anno 2013</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	5	0	13	8	2	0	10
Quadri Direttivi	54	142	1	197	49	135	1	185
Aree Professionali	180	255	20	455	171	266	21	458
Totale	242	402	21	665	228	403	22	653

SVILUPPO E MARKETING

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

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Cassa concentra l'attività di innovazione nell'ambito di nuovi prodotti e canali distributivi e nell'aggiornamento tecnologico tramite il supporto del CSE S.C.aR.L. (Centro Informatico Consortile di tutto il Gruppo Bancario).

L'esercizio 2014 è stato caratterizzato da un'intensa attività di realizzazione di progetti a forte impatto organizzativo, finalizzati a migliorare e razionalizzare l'efficacia e l'efficienza operativa sia dei processi di business verso la clientela, sia dei processi interni a supporto. Sono stati interessati molteplici ambiti progettuali, con l'obiettivo da un lato di proseguire nel costante miglioramento della struttura della Banca e del Gruppo, dall'altro di mantenere la struttura dell'Istituto costantemente allineata al recepimento delle nuove importanti normative.

A partire dal secondo semestre dell'anno, è stato avviato un Programma di innovazione continua della rete commerciale e delle strutture di direzione generale. Tale Programma prevede la riduzione dei rischi operativi e dei carichi amministrativi con conseguente semplificazione dei processi e benefici in termini di sempre maggior attenzione e focalizzazione sulle esigenze della clientela e sull'incremento del livello di soddisfazione.

In tale ambito, si evidenzia che, nel corso dell'anno, è stata effettuata la sostituzione di tutto il parco dei PC della banca ed è stato completato il rilascio del sistema di firma elettronica avanzata per la dematerializzazione delle contabili di sportello. Sono stati inoltre installate, in ogni Filiale del Gruppo, apposite postazioni dedicate alla Trasparenza Bancaria in modo da consentire alla clientela di poter sempre più agevolmente consultare i documenti informativi sull'offerta della banca e di altri documenti utili ed

obbligatori in ambito di normativa sulla Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari.

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 anni, del Modello Organizzativo (continuamente aggiornato a seguito di 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 su questa tematica.

Si sono svolti inoltre incontri specifici dell'Organismo di Vigilanza, che si riunisce di norma con 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 provvista dei necessari requisiti di indipendenza e professionalità, presiede, secondo un approccio risk based, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando anche che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio. All'interno della Funzione di Compliance di Gruppo è collocata, altresì, la Funzione anticicliaggio della Capogruppo alla quale spetta il compito di prevenire e contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, di promuovere l'adozione di adeguate misure correttive, con compiti anche di indirizzo e coordinamento di Gruppo.

Fa capo al Responsabile della Funzione di Compliance di Gruppo anche la gestione dei rapporti con l'Autorità giudiziaria e con le altre Autorità competenti per le indagini penali e gli accertamenti tributari su soggetti che sono, ovvero sono stati, clienti della Cassa e delle Banche del Gruppo.

I principali compiti e le responsabilità riconducibili alla funzione di Compliance aggiornati con l'entrata in vigore della circolare di Banca d'Italia n. 263 – “Nuove Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le Banche” e sono i seguenti:

- identificare i rischi di non conformità, esaminando nel continuo le norme applicabili e valutando il loro impatto sull'operatività aziendale mediante l'attività di compliance risk assessment;
- valutare ex ante la conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi (inclusa l'operatività in nuovi prodotti o servizi, l'avvio di nuove attività e l'inserimento in nuovi mercati) che la Banca/ Società intenda intraprendere, nonché contribuire, per quanto di competenza, alla prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse sia tra le diverse attività svolte dalla Banca/ Società, sia con riferimento ai dipendenti e agli esponenti aziendali;
- predisporre, annualmente, con la collaborazione dei Referenti di Compliance per le tematiche di interesse della Banca o Società di appartenenza degli stessi, il programma di attività della funzione (“Compliance Program”);
- effettuare valutazioni finalizzate ad accertare la conformità dell'operatività aziendale alla normativa applicabile;
- eseguire verifiche di adeguatezza dei processi e delle procedure, per l'esecuzione delle quali posso-

- no essere definiti, secondo il principio di economicità, accordi di servizio con la Funzione di Revisione Interna; è fatta comunque salva la possibilità di effettuare verifiche dirette nei casi in cui tali accertamenti richiedano professionalità specialistiche o abbiano un carattere di urgenza;
- svolgere periodicamente specifiche attività di verifica definite nel programma annuale di attività. Nell'ambito delle attività di verifica di competenza della Funzione, particolare attenzione viene posta all'esercizio dell'attività bancaria, ai conflitti di interesse, alla trasparenza e tutela del consumatore nonché ai servizi di investimento;
 - eseguire attività di monitoraggio dei fenomeni aziendali, anche sulla base di indici di significatività, atti a rilevare l'idoneità delle procedure ad assicurare il rispetto delle regole di condotta;
 - proporre gli interventi organizzativi e procedurali finalizzati ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati e monitorarne la realizzazione;
 - diffondere una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme, collaborando con la funzione di Gestione del Personale all'istituzione di canali di comunicazione e strumenti di formazione efficaci, identificando i fabbisogni formativi relativi alle materie di competenza e, se del caso, predisponendo i contenuti delle iniziative di formazione per tutte le risorse del Gruppo;
 - assicurare un'adeguata informativa sugli esiti della propria attività agli Organi aziendali segnalando tempestivamente le principali problematiche di non conformità emerse ed eventi di particolare rischiosità;
 - assicurare, per quanto di competenza, l'applicazione e il funzionamento del Modello di Compliance;
 - fornire supporto consulenziale agli Organi di Vertice e alle strutture interessate in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità;
 - predisporre, inoltre, i report di propria competenza previsti o richiesti dall'Autorità di Vigilanza;
 - definire le metodologie, i processi, gli strumenti e la reportistica che devono essere utilizzati per l'identificazione e valutazione dei rischi di non conformità nella prospettiva di Gruppo e rispetto alle singole Banche e Società;
 - verificare la coerenza del sistema premiante aziendale (in particolare, la retribuzione e incentivazione del personale) con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello statuto nonché di eventuali codici etici o altri standard di condotta applicabili alla Banca/ Società del Gruppo interessata;
 - garantire la tenuta del registro dove annotare le situazioni nelle quali sia sorto o possa sorgere un conflitto di interesse, ai sensi dell'art. 26 del Regolamento Congiunto;
 - garantire la tenuta del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate (insider's list);
 - effettuare le verifiche di propria competenza con riferimento all'esternalizzazione del trattamento del contante;
 - impartire ai Referenti di Compliance delle singole Banche e Società del Gruppo rientranti nel perimetro di applicazione del modello di Compliance istruzioni per lo svolgimento delle attività di compliance presso tali realtà.

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 rappresenta un vantaggio anche commerciale e concorre alla sana e prudente gestione.

Sempre nell'ambito di evitare i rischi legali e reputazionali, la Banca ha aderito fin dalla sua istituzione all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), un sistema stragiudiziale che offre un'alternativa più rapida ed

economica rispetto al ricorso al Giudice. 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. Come già segnalato, nel corso del 2014, ogni filiale del Gruppo è stata dotata di apposita postazione informatica allo scopo di mettere più agevolmente a disposizione della clientela la documentazione relativa alla trasparenza bancaria.

La Cassa ha aggiornato i contenuti riportati nella documentazione da esporre nell’offerta del “CONTO BASE” (cfr. art. 12 DL 201/2011 Salva Italia) e “CONTO SEMPLICE” (Banca d’Italia).

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 sono entrate in vigore dall’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, realizzato con un approccio coerente rispetto al processo ICAAP:

- 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.

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.

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.

Nel corso del 2014 sono pervenuti 79 (nel 2013 erano 59) reclami di cui 8 inerenti i servizi d’investimento; l’aumento appare essenzialmente imputabile ad una problematica di sistema, la presunta applicazione di interessi anatocistici, che peraltro non ha evidenziato comportamenti della Cassa non conformi alla normativa vigente. Dalla valutazione complessiva dei reclami pervenuti, non sono emerse carenze di natura organizzativa o di gestione dei processi.

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. E' stato definito un sistema di governo dei rischi strutturato con l'attribuzione di funzione agli organi societari della Capogruppo. E' 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.

E' stata istituita una funzione di controllo autonoma indipendente, che riferisce direttamente e personalmente al CdA, di "risk management" di Gruppo che identifica, monitora e gestisce tutti 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.

Nel 2014 è stato redatto il RAF- Risk Appetite Framework, che coniuga quanto sopra espresso. Il RAF rappresenta il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio, fissa ex ante gli obiettivi di rischio/rendimento che il Gruppo e le singole controllate intendono raggiungere e i conseguenti limiti operativi.

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 stato attivato un processo di riorganizzazione/sviluppo per assolvere ai dettati normativi del 15^o aggiornamento della circolare 263 del luglio 2013.

E' presente una Unità autonoma e indipendente di Verifica Monitoraggio Andamentale dei crediti che svolge i seguenti compiti:

- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, in particolare di quelle deteriorate;
- valuta la coerenza delle classificazioni;
- valuta le congruità degli accantonamenti;
- valuta l'adeguatezza del processo di recupero;
- verifica l'operato delle unità operative e di recupero crediti, assicurando la corretta classificazione delle esposizioni deteriorate e l'adeguatezza del relativo grado di irrecuperabilità.

E' costituito il Comitato di Direzione - Rischi di Gruppo che si riunisce con cadenza almeno trimestrale e i cui risultati vengono portati al vaglio del CdA; 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;

E' 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 Operazioni di Maggior Rilievo;
- il Regolamento approvazione nuovi prodotti;
- il Regolamento del credito di Gruppo;
- il Regolamento per la valutazione dei crediti verso la clientela;
- Il Regolamento della Finanza;

- Il Regolamento della funzione Risk Management;
- 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, 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 crescite anche esogene, sviluppando idonei presidi organizzativi ed operativi al fine di contenere gli assorbimenti patrimoniali.

E’ 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, poiché la Banca non è caratterizzata da una rilevante attività di trading sui mercati finanziari e dei capitali. Elevata è sempre l’attenzione nei confronti del presidio del rischio strategico e operativo.

La Cassa è convinta che mantenere adeguate riserve di liquidità sia di importanza vitale. Per questo il monitoraggio del rischio di liquidità è particolarmente attento e la gestione proattiva, con scelte sempre improntate ai nostri consueti criteri di sana e prudente gestione.

Per il 2014 si ricordano le seguenti principali attività:

- completato l’adeguamento del 15^o aggiornamento della circolare 263 Banca di Italia in merito alla costituzione e attivazione della dell’Unità Verifica Monitoraggio Andamentale
- attivato presidio giornaliero sulla gestione del portafoglio di proprietà e sulle gestioni patrimoniali
- aggiornato il Risk Self Assessment sul rischio Operativo.

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

La Cassa ha identificato il proprio core business nell’attività bancaria e si è contraddistinta negli anni per la sua “vocazione al territorio” in un legame reciproco in cui il territorio è importante per la banca quanto la banca è importante per il territorio. La Cassa è una Banca locale a respiro interregionale, individua 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 di credito;
- 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 a dicembre 2014 al 10,07%. 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 Ro-

magna passa dall' 8,50% di dicembre 2013 all' 11,13% di dicembre 2014; la stessa tendenza caratterizza anche la Provincia di Ravenna che vede passare il rapporto sofferenze/impieghi dal 6,50% di dicembre 2013 all'8,48% di dicembre 2014.

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.

E' 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 prudenti rettifiche sui crediti, che contengono anche le rettifiche effettuate per i più importanti avvenimenti registrati nel corso del 2015 fino all'approvazione della presente relazione, sono causate dal peggioramento della situazione economica/finanziaria dei mercati a cui va aggiunta una stringente politica di accantonamenti seguendo anche quanto raccomandato dall'Autorità di Vigilanza. 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.

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

E' inoltre attivo un Piano di Continuità Operativa attraverso il quale, 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 2015 e del Piano Strategico 2016-2019, 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 31.12.2014 riportiamo alcuni dati ed indici, che illustrano l'evoluzione aziendale negli ultimi due esercizi:

INDICATORI FINANZIARI

Dati e indici	Descrizione	2014	2013
	Raccolta diretta in milioni di euro	3.254	3.311
	Raccolta indiretta in milioni di euro	4.040	3.809
	Raccolta globale in milioni di euro	7.293	7.120
	Impieghi economici in milioni di euro	2.846	2.780
	Fondi propri in milioni di euro	558	672
	Totale Attivo in milioni di euro	4.799	4.864
	Margine di interesse in euro/1000	75.820	78.594
	Commissioni nette in euro/1000	40.495	39.966
	Margine di intermediazione in euro/1000	131.737	144.631
	Spese amministrative in euro/1000	73.798	71.712
	Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte in euro/1000	29.829	48.269
	Utile d'esercizio in euro/1000	18.715	31.353
ROE	risultato netto / patrimonio netto (senza utile)	3,75	6,51
ROA	risultato netto / totale attivo	0,39	0,64
DPO	dividendi pagati / utile netto	62,22	37,14
COST INCOME	Spese Amm.ve / margine di intermediazione (cost income)	56,02	49,58
CET1 ratio	Capitale primario di classe I / totale attività ponderate	16,15	21,81
Total capital ratio	Totale Fondi propri / totale attività ponderate	17,99	30,18

Indici di struttura	Descrizione	2014	2013
	crediti verso clientela / totale attivo	59,32	57,15
	raccolta diretta / totale attivo	67,80	68,06
	raccolta gestita / raccolta indiretta	41,04	35,14

Qualità investimenti	Descrizione	2014	2013
	Rettifiche/riprese di valore su crediti (voce 130a) / margine intermediazione	29,78	24,23

Indici di rischiosità	Descrizione	2014	2013
	sofferenze nette verso clientela / crediti netti verso clientela	2,70	1,94
	rettifiche di valore su sofferenze verso clientela / soff. lorde verso clientela (*)	38,57	48,71
	rettifiche di valore su crediti in bonis / crediti lordi in bonis	0,73	0,93

INDICATORI NON FINANZIARI		2014	2013
Posiz. mercato	numero sportelli/agenzie:	89	87
	in EMILIA ROMAGNA	81	80
	nelle MARCHE	2	2
	nel LAZIO	6	5

(*) Tenendo conto anche degli importi passati a perdita su posizioni ancora aperte, la percentuale di copertura delle sofferenze è pari al 54,10%

N.B.: Il dato dei fondi propri al 31/12/2013 fa riferimento al Patrimonio di Vigilanza.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Secondo previsioni esterne, l'economia italiana nei prossimi due anni dovrebbe mostrare una modesta ripresa dell'attività economica nel 2015 che si accelererebbe negli anni seguenti. La crescita che deriverebbe sia dalla ripresa dei consumi privati, sia da quella degli investimenti delle imprese e delle esportazioni, troverebbe supporto in una serie di fattori positivi quali l'euro debole, la discesa del prezzo del petrolio e la maggiore disponibilità di credito.

In tale contesto l'operatività della Cassa proseguirà in coerenza con le linee di indirizzo definite nel Piano Industriale.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 29 gennaio 2015 sono stati rimborsati 300 milioni di euro a fronte dei finanziamenti LTRO erogati dalla Banca Centrale Europea e, successivamente, in data 26 febbraio 2015 sono stati rimborsati 170 milioni di euro estinguendo così totalmente l'esposizione.

La BCE, dopo aver alimentato le aspettative del mercato, il 22 gennaio ha varato il suo Quantitative Easing, che per dimensioni è assimilabile a quello della QE3 della FED e che prevede, a partire da marzo, acquisti per 60 miliardi di euro al mese di titoli sul mercato secondario.

* * *

CONSIDERAZIONI FINALI

Signori Soci,

nel 2008 è iniziata la grave e lunga crisi, mentre dal 2011 essa si è acuita con l'esplosione delle problematiche del debito pubblico italiano e con l'impennata degli spread. In questi lunghi e difficili anni la nostra Cassa ha affrontato le varie emergenze che prima sono venute dai mercati internazionali e poi, in maniera spesso anche acuta, dal mondo delle imprese anche locali, delle aree di nostra tradizionale operatività.

A tutte queste criticità esterne, la Cassa ha fatto e fa fronte con mezzi propri e innanzitutto con la propria cultura e metodologia di lavoro di lungimirante prudenza e tempestiva iniziativa imprenditoriale.

Ora si intravedono finalmente alcuni germogli di ripresa: taluni indicatori sono ritornati ad essere lievemente positivi, anche se i rischi di "gelate" sono sempre in agguato e non vanno mai sottovalutati.

Nel 2014 abbiamo, quindi, dedicato grandissime attenzioni innanzitutto alla qualità del credito ed alle possibilità anche prospettiche delle imprese di loro rilancio.

Al tempo stesso abbiamo fatto ulteriori sforzi di razionalizzazione e di efficientamento delle nostre strutture di Cassa e di Gruppo, sempre con l'intento di non privare, né di limitare in alcun modo la qualità e la quantità dei servizi per la clientela, ma con l'impegno di condurre operose ed attive verifiche su tutti, assolutamente tutti gli aspetti organizzativi di Cassa e Gruppo.

Il nostro quanto mai ambizioso obiettivo strategico è quello innanzitutto di raggiungere la fine della crisi contribuendo alla ripresa ed attendendo cospicue riprese di valore sui tanti congrui accantonamenti effettuati su crediti deteriorati. Questo obiettivo strategico, già di per sé ambizioso, intendiamo perseguirlo sempre con elevata e sana e prudente gestione, con indici patrimoniali più che solidi (pur in presenza di regole europee sempre più stringenti) senza dover ricorrere ad aumenti di capitale in anni difficili e continuando ad assicurare un'adeguata redditività agli azionisti come anche quest'anno avviene addirittura per il ventunesimo anno consecutivo.

Questo circuito rigoroso e virtuoso che remunera gli azionisti che hanno investito nella Cassa, ora è particolarmente evidente anche di fronte al crollo delle redditività di tanti altri diversi investimenti finanziari a cominciare dai titoli del debito pubblico.

E' emblematico ricostruire l'andamento del capitale sociale e del patrimonio netto della Cassa da quando essa è divenuta società per azioni il 1° gennaio 1992.

Infatti, il bilancio chiuso il giorno prima, il 31 dicembre 1991 evidenziava il controvalore di 48 milioni di euro di capitale sociale, mentre dopo tutte le oculate e lungimiranti operazioni che abbiamo effettuato, il capitale sociale è più che triplicato e supera al 31 dicembre scorso, i 174 milioni di euro.

Anche il patrimonio netto della Cassa si è moltiplicato (addirittura di oltre sei volte) passando dagli 85 milioni del 1991 ai 514 del dicembre scorso.

In questa strategia ci conduce innanzitutto la nostra cultura (ed il confronto continuo con le regole di Banca d'Italia) che è stata giustamente ed è refrattaria alle mode ed alle superficialità.

Infatti, possiamo e dobbiamo riaffermare anche con orgoglio che eravamo nel giusto quando rifuggivamo dalle fallaci tendenze per il massimo del rischio con il capitale minimo, così come quando rifiutavamo e rifiutiamo politiche avidi e miopi.

Infatti, la crisi ha fatto emergere una nuova cultura assai simile a quella che noi abbiamo professato negli anni delle mode apparentemente facili.

Credevamo e crediamo, infatti, innanzitutto nell'importanza della solidità patrimoniale e di una prudente e lungimirante gestione dei rischi.

Praticiamo da sempre principi di austerità, rifiutando le fallaci scorciatoie dei rapidi arricchimenti, delle troppo ricche premistiche, delle stock-option e delle liquidazioni d'oro che in Cassa e nel nostro Gruppo sono addirittura vietate per norme statutarie e per delibere assembleari coerenti.

Ora dobbiamo fare gli sforzi, confidiamo finali, per la ripresa: si tratta della fase più complessa, perché abbiamo tuttora il peso dei costi della crisi, mentre occorre selezionare e appoggiare le nuove iniziative imprenditoriali sane e solide in ogni senso.

Confidiamo che la nascita dell'Unione Bancaria Europea e della Vigilanza Unica portino l'uguaglianza delle regole e delle metodologie del far banca ed anche delle altre condizioni concorrenziali come quelle fiscali.

In questi mesi in Italia tanto si parla di "bad bank" per favorire lo "smaltimento" dei crediti deteriorati. Confidiamo che le istituzioni competenti trovino idonee soluzioni. Intanto chiediamo di non avere più norme fiscali penalizzanti in Italia per il trattamento fiscale delle perdite su crediti. Di fronte al bilancio civilistico, che impone di caricarvi ogni evento accaduto nell'anno, il "bilancio fiscale" in Italia impone di "spalmare" in cinque anni le perdite su crediti, mentre oltrelpe ciò avviene in un anno.

Non ci aspettiamo, quindi, certo, aiuti, né tantomeno "regali alle banche", ma soltanto sollecitiamo più condizioni di concorrenzialità nell'Unione Bancaria Europea.

In proposito riteniamo molto importante anche l'opera del nostro centro informatico consortile CSE sia per la qualità dei servizi forniti, sia per l'efficienza ed anche per la redditività che esso assicura alle banche socie.

In proposito incoraggiamo gli sforzi del CSE di trovare anche ulteriori forme di collaborazione per favorire ulteriori economie e redditività.

I centri servizi sono, infatti, dei fondamentali presidi non solo organizzativi, ma anche dell'autonomia delle medie e piccole banche che perseguono originali strategie e coltivano la cultura di grandi banchieri come Raffaele Mattioli.

Infatti, come emerge dagli archivi di Raffaele Mattioli, gelosamente custoditi da Banca Intesa San Paolo, il più grande banchiere italiano del Novecento scriveva magistralmente che "la tendenza al gigantismo bancario (...) fa dimenticare che anche per le aziende bancarie esiste una dimensione optimum (crescente, com'è ovvio, di anno in anno secondo un ritmo fisiologico, e non per protesi o trapianti o creazione artificiale di fratelli siamesi!) che in ogni fusione c'è un costo iniziale fortissimo per arrivare a coordinare i due organismi fusi e perdere il meno possibile delle loro caratteristiche e prerogative proprie; e che la concorrenza è una cosa buona non solo, com'è ovvio, per il consumatore, ma anche per i produttori e venditori di servizi, che essa mantiene all'erta e con il pepe sotto la coda."

* * *

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 positivi risultati conseguiti in un così 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 e a Daniele Forin, nuovo Vice Direttore Generale dal 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.

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 ventunesimo 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 sempre motivo di orgoglio e stimolo.

* * *

Signori Azionisti,

Un saluto e un ringraziamento particolarissimo desideriamo rivolgere al Presidente dell’ABI, al nostro Presidente Antonio Patuelli che sta impegnandosi a fondo per dare nuovo impulso programmatico ed ulteriore spessore culturale all’ABI.

I risultati si vedono sia nel recupero della reputazione dell’ABI, sia nella crescita delle sensibilità nei giornali e nelle istituzioni verso il mondo bancario italiano che ora è in genere più rispettato di quanto avveniva prima dell’elezione di Patuelli alla presidenza dell’ABI.

* * *

Signori Soci,

Lavoriamo per costruire la ripresa e coglierne i frutti. Tutte le società operative del Gruppo Cassa hanno chiuso il 2014 in utile.

Si tratta di premesse positive in un anno che, assieme alle evidenti difficoltà, assomma la possibilità finalmente di voltare pagina rispetto alla lunga e grave crisi che, quando sarà davvero conclusa, premierà, confidiamo, ulteriormente chi, come la Cassa ed il Gruppo, hanno sempre praticato la sana e prudente gestione, rifiutando illusorie scorciatoie.

Ravenna, 16 marzo 2015

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

C 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



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 2014, 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 3° aggiornamento del 22 dicembre 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 come deliberato dal C.d.A. della Cassa in data 9 marzo 2015 in attuazione della legge n.39 del 27 gennaio 2010.

Il Collegio Sindacale in attuazione della legge n.39 del 27 gennaio 2010 ha avuto quattro incontri con la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A la quale non ha sollevato alcun genere di eccezione e rilievo sul controllo contabile effettuato, come emerso, in modo particolare, nella riunione del 26 febbraio 2015 nella quale è stata ripercorsa la bozza del Bilancio.

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.

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 2014;
- 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;
- Il trattamento contabile adottato nell'ambito dell'operazione che ha comportato il trasferimento di rami d'azienda tra Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e la controllata Banca di Imola Spa (operazione cc.dd. *under common control*), al fine di razionalizzare la distribuzione territoriale delle filiali del gruppo, 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 quaranta 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, centouno verifiche presso gli uffici della Sede, sull'andamento in generale dei crediti con particolare riferimento a quelli in sofferenza e sugli affidamenti e dodici 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, dell'Ufficio Contabilità, Bilancio e Fiscalità, dell'Ufficio Risk Management e dell'Ufficio Compliance come previsto dalla circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti.

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

Il Collegio:

- ha ricevuto 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, dagli Amministratori in occasione delle riunioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Esecutivo, e dai diretti responsabili delle funzioni, 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, in modo particolare in base alla circolare n.285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti ha attuato quanto previsto nel capitolo che riguarda il RAF (*Risk Appetite Framework*);
- 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 Spa 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	4.798.622.548,99
Passività	4.280.336.178,10
Capitale e riserve	499.571.303,48
Utile d'esercizio	18.715.067,41

Il Conto Economico si riassume nelle seguenti cifre:

Ricavi	296.819.180,59
Costi	278.104.113,18
Utile d'esercizio	18.715.067,41

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.

Ravenna, 31 marzo 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA
Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31 dicembre 2014, 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 **18.715.067,41**

Variazione quota imputabile alla riserva indisponibile
(D.lgs. n. 38/2005 art. 6 c.1, lettera A) 198.061,23

A riserva statutaria (ex art. 15 dello Statuto) -7.269.128,64

A riserva legale (nessuno accantonamento in quanto già raggiunto
il limite massimo previsto)

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 (25 maggio 2015), 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 25 maggio 2015 e sarà posto in pagamento il giorno 4 giugno 2015 pari valuta, con casse incaricate le Banche del Gruppo; le eventuali azioni verranno assegnate a ciascun azionista l'11 giugno 2015.

La presente proposta si attiene a criteri di consueta prudenza e di attenzione al rafforzamento patrimoniale, in coerenza anche 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, 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 30.4.2014).

Per la parte di dividendo in azioni, a scelta di ciascun azionista entro le ore 16,00 del 29 maggio 2015, 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 25 maggio 2015, per un totale massimo distribuibile pari al numero di azioni presenti nel portafoglio di proprietà della Banca alla stessa data del 25 maggio 2015 (data stacco dividendo), interamente prelevabili dalle azioni proprie allora in portafoglio della Cassa, godimento regolare 1.1.2015, con conseguente riduzione della specifica riserva impegnata; vorrete pertanto autorizzarci ad assegnare le azioni, in data 11 giugno 2015, 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 25 maggio 2015 fino e improrogabilmente alle ore 16 del 29 maggio 2015; 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, in pagamento il 4 giugno 2015, pari valuta.

Qualora l'ammontare dei dividendi per cui venisse esercitata l'opzione, fosse superiore al numero delle azioni proprie detenute dalla Cassa alla data del 25 maggio 2015 in seguito ad utilizzo del Fondo acquisto azioni proprie, l'azionista riceverebbe un numero di azioni proporzionato, e quindi inferiore alla sua richiesta 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.lacassa.com e presso tutte le Filiali delle Banche del Gruppo.

Signori Azionisti,

in attuazione della deliberazione assembleare assunta il 30 aprile 2014, 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 stati deliberati dal Consiglio di amministrazione, fino alla data odierna, l'acquisto di n. 50.000 azioni e la vendita di n. 4.838 azioni, nel rispetto dei limiti di prezzo stabiliti dall'Assemblea, nonché assegnate n. 152.259 azioni proprie ai soci che hanno optato per il pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2013 in azioni nella misura di 1 azione ogni 60 azioni possedute.

Ad oggi la Cassa detiene in portafoglio n. 51.336 azioni di propria emissione per un importo totale di 1.118.307,42 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 disporre di 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 25.000.000,00 euro ed a valere sulle "riserve disponibili", per l'acquisto e la disposizione 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: 18,00 euro;
- corrispettivo massimo per l'acquisto: 25,00 euro;
- il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo sono autorizzati a disporre per lo stesso periodo di tempo, 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 (18 euro); non si determina il prezzo massimo di vendita, che è determinato dalla domanda;
- reintegro della riserva all'atto della vendita.

Il rilascio dell'autorizzazione, che non costituisce impegno ad acquistare o a disporre, 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 disposizione di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo.

Si fa presente che ai sensi degli articoli 77 e 78 del Regolamento UE 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio (denominato "CRR"), per il riacquisto di azioni proprie è necessaria anche la preventiva autorizzazione della Banca d'Italia.

La carta prepagata con Iban del Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

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



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



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.p.A.

Privata e indipendente dal 1861

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

**PROSPETTI
DEL BILANCIO SEPARATO**

**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA SPA**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della Redditività Complessiva
- Variazioni Patrimonio Netto 2014-2013
- Rendiconto Finanziario

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**
(Importi in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2014	31.12.2013	VAR. % 2014/13
10	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	25.536.241	23.398.577	9,14
20	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	22.669.556	262.096.681	-91,35
40	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	980.145.526	752.526.238	30,25
50	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA		127.633.179	n.s.
60	CREDITI VERSO BANCHE	469.816.145	494.740.958	-5,04
70	CREDITI VERSO CLIENTELA	2.846.388.885	2.780.144.456	2,38
80	DERIVATI DI COPERTURA	2.927.643	3.263.769	-10,30
100	PARTECIPAZIONI	225.386.249	225.386.249	n.s.
110	ATTIVITÀ MATERIALI	69.019.078	71.305.291	-3,21
120	ATTIVITÀ IMMATERIALI	54.680	29.959	82,51
130	ATTIVITÀ FISCALI	56.109.255	38.740.930	44,83
	a) correnti	13.682.969	4.261.050	n.s.
	b) anticipate	42.426.285	34.479.880	23,05
	<i>b1) di cui alla Legge 214/2011</i>	<i>36.968.202</i>	<i>31.277.197</i>	<i>18,20</i>
140	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	650.000		
150	ALTRE ATTIVITÀ	99.919.292	85.228.045	17,24
TOTALE DELL'ATTIVO		4.798.622.549	4.864.494.332	-1,35

**STATO PATRIMONIALE SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**
(Importi in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2014	31.12.2013	VAR. % 2014/13
10	DEBITI VERSO BANCHE	892.095.127	927.975.606	-3,87
20	DEBITI VERSO CLIENTELA	2.067.532.516	2.037.985.975	1,45
30	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.136.238.240	1.171.766.755	-3,03
40	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	2.979.583	7.773.055	-61,67
50	PASSIVITÀ FINANZ. VALUTATE AL FAIR VALUE	49.914.057	100.978.068	-50,57
80	PASSIVITÀ FISCALI	2.942.772	2.049.433	43,59
	a) correnti	1.461.432	453.430	n.s.
	b) differite	1.481.340	1.596.003	-7,18
100	ALTRE PASSIVITÀ	113.945.040	88.045.481	29,42
110	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	6.188.699	5.727.263	8,06
120	FONDI PER RISCHI E ONERI:	8.500.144	8.901.456	-4,51
	a) quiescenza e obblighi simili	1.471.679	1.538.567	-4,35
	b) altri fondi	7.028.465	7.362.890	-4,54
130	RISERVE DA VALUTAZIONE	(335.661)	756.870	n.s.
160	RISERVE	196.993.603	181.609.012	8,47
170	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	128.285.339	128.275.138	0,01
180	CAPITALE	174.660.000	174.660.000	n.s.
190	AZIONI PROPRIE (-)	(31.977)	(3.363.165)	-99,05
200	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)	18.715.067	31.353.384	-40,31
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		4.798.622.549	4.864.494.332	-1,35

**CONTO ECONOMICO SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**
(Importi in unità di euro)

VOCI	31.12.2014	31.12.2013	VAR. % 2014/13
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	122.626.733	138.067.875	-11,18
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(46.806.378)	(59.473.468)	-21,30
30 MARGINE DI INTERESSE	75.820.356	78.594.406	-3,53
40 COMMISSIONI ATTIVE	45.551.401	44.792.641	1,69
50 COMMISSIONI PASSIVE	(5.056.804)	(4.826.363)	4,77
60 COMMISSIONI NETTE	40.494.597	39.966.278	1,32
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	9.337.936	5.397.456	73,01
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	1.198.936	1.600.012	-25,07
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	62.108	(182.865)	n.s.
100 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	6.814.626	17.848.016	-61,82
a) crediti	(833.436)	830	n.s.
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.190.067	17.929.361	-65,48
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.465.623		n.s.
d) passività finanziarie	(7.628)	(82.175)	-90,72
110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(1.991.608)	1.407.349	n.s.
120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	131.736.951	144.630.653	-8,91
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(39.398.233)	(35.679.473)	10,42
a) crediti	(39.225.003)	(35.049.309)	11,91
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(516)		n.s.
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza			
d) altre operazioni finanziarie	(172.713)	(630.164)	-72,59
140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	92.338.718	108.951.180	-15,25
150 SPESE AMMINISTRATIVE	(73.797.688)	(71.711.565)	2,91
a) spese per il personale	(44.443.496)	(43.685.486)	1,74
b) altre spese amministrative	(29.354.192)	(28.026.080)	4,74
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(817.970)	(934.405)	-12,46
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(3.226.017)	(3.019.541)	6,84
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(27.409)	(41.020)	-33,18

**CONTO ECONOMICO SEPARATO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA**
(Importi in unità di euro)

VOCI	31.12.2014	31.12.2013	VAR. % 2014/13
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	15.331.318	13.328.445	15,03
200 COSTI OPERATIVI	(62.537.766)	(62.378.086)	0,26
240 UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	27.871	1.696.385	-98,36
250 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	29.828.823	48.269.478	-38,20
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(11.113.755)	(16.916.095)	-34,30
270 UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	18.715.067	31.353.384	-40,31
290 UTILE D' ESERCIZIO	18.715.067	31.353.384	-40,31

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA
(Importi in unità di euro)

VOCI	31.12.2014	31.12.2013
10. Utile (Perdita) d'esercizio	18.715.067	31.353.384
ALTRE COMPONENTI REDDITUALI AL NETTO DELLE IMPOSTE SENZA RIGIRO A CONTO ECONOMICO		
20. Attività materiali		
30. Attività immateriali		
40. Piani a benefici definiti	(463.370)	282.665
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	(629.161)	(564.828)
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	(1.092.531)	(282.163)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	17.622.536	31.071.221

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2014
(Importi in unità di euro)

	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2014				
	Esistenze al 31.12.2013	Esistenze al 1.1.2014	Modifica saldi di apertura	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Reddittività complessiva esercizio 2014
Capitale	174.660.000	174.660.000	174.660.000											174.660.000
a) azioni ordinarie	174.660.000	174.660.000	174.660.000											174.660.000
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	128.275.138	128.275.138					10.200							128.285.339
Riserve:	181.609.012	181.609.012	181.609.012	19.742.384		(4.324.793)			(33.000)					196.993.603
a) di utili	181.609.012	181.609.012	181.609.012	19.742.384		(4.324.793)			(33.000)					196.993.603
b) altre														
Riserve da valutazione	756.870	756.870											(1.092.531)	(335.661)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie	(3.363.165)	(3.363.165)							3.760.128	(428.940)				(31.977)
Utile (perdita) d'esercizio	31.353.384	31.353.384	31.353.384	(19.742.384)	(11.611.000)								18.715.067	18.715.067
Patrimonio Netto	513.291.240	513.291.240	513.291.240	(11.611.000)	(4.324.793)	(43.247.93)	3.770.328	(428.940)	(33.000)				17.622.536	518.286.371

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - 2013
(Importi in unità di euro)

	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31.12.2013					
	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	Reddittività complessiva esercizio 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														
Sovrapprezzi 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		497.252.250	(19.212.600)	(19.212.600)	6.163.002	191	(1.982.825)					31.071.221	513.291.239

RENDICONTO FINANZIARIO
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA
Metodo Indiretto (importi in unità di euro)

	Importo	
	2014	2013
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
- risultato di esercizio	18.715.067	31.353.384
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+)	(85.362)	(37.479)
- plus/minus su attività di copertura (-/+)	(62.108)	182.865
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	66.013.064	52.691.108
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.100.073	3.060.561
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(401.312)	(1.518.328)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)	(16.474.985)	(26.669.038)
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)	(650.000)	
- altri aggiustamenti (+/-)		191
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	239.512.487	(185.004.620)
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(227.619.288)	(82.414.483)
- crediti verso banche: a vista	9.883.312	(42.126.146)
- crediti verso banche: altri crediti	15.041.501	1.715.780
- crediti verso clientela	(132.257.493)	22.707.938
- altre attività	(14.293.014)	(3.185.681)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche: a vista	(18.130.505)	53.026.985
- debiti verso banche: altri debiti	(17.749.974)	3.915.974
- debiti verso clientela	29.546.541	214.957.320
- titoli in circolazione	(35.528.515)	(2.327.529)
- passività finanziarie di negoziazione	(4.793.472)	(5.789.803)
- passività finanziarie valutate al fair value	(51.064.011)	10.476.999
- altre passività	26.360.995	(1.368.752)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(110.936.999)	43.647.243
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da:		
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	127.633.179	
- vendite di attività materiali	779.275	2.472.442
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami di azienda		
2. Liquidità assorbita da:		
- acquisti di partecipazioni		(11.211.000)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		(15.996.731)
- acquisti di attività materiali	(1.565.727)	(3.443.893)
- acquisti di attività immateriali	(52.129)	(12.914)
- acquisti di rami di azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	126.794.598	(28.192.097)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	3.331.188	(1.982.825)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- riserve da valutazione	(1.092.531)	(282.163)
- altri	(4.314.592)	6.163.002
- distribuzione dividendi e altre finalità	(11.644.000)	(19.212.600)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(13.719.935)	(15.314.586)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	2.137.664	140.560
RICONCILIAZIONE	2014	2013
Voci di Bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	23.398.577	23.258.017
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	2.137.664	140.560
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	25.536.241	23.398.577

CrediVerde

DIAMO CREDITO ALLA
NOSTRA TERRA



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

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

 **La Cassa**
CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.
Privata e indipendente dal 1840

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Messaggio 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. L'erogazione del finanziamento è soggetta all'insindacabile valutazione della Banca.

**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. E' 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 3° del 22 dicembre 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 2014, 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 2013 ad eccezione dei seguenti che sono entrati in vigore dal 1° gennaio 2014:

- IFRS 10 “Bilancio consolidato”
- IFRS 11 “Accordi a controllo congiunto”
- IFRS 12 “Informativa sulle partecipazioni in altre entità”
- IAS 27 “Bilancio separato” (modificato)
- IAS 28 “Partecipazioni in società collegate e joint venture” (modificato).

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; a tal proposito è stata introdotta una definizione di controllo più solida rispetto al passato, basata sulla presenza contemporanea dei seguenti tre elementi: (a) potere sull'impresa acquisita; (b) esposizione, o diritti, a rendimenti variabili derivanti dal coinvolgimento con la stessa; (c) capacità di utilizzare il potere per influenzare l'ammontare di tali rendimenti variabili. L'IFRS 10 richiede che un investitore, per valutare se ha il controllo sull'impresa acquisita, si focalizzi sulle attività che influenzano in modo sensibile i rendimenti della stessa (concetto di attività rilevanti). L'IFRS 10 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*. Il principio introduce la distinzione distingue tra: *joint venture* e *joint operation*. Per le *joint venture*, dove le parti hanno diritti solamente sul patrimonio netto dell'accordo, il principio stabilisce come unico metodo di contabilizzazione nel bilancio consolidato il metodo del patrimonio netto. Per le *joint operation*, dove le parti hanno diritti sulle attività e obbligazioni per le passività dell'accordo, il principio prevede la diretta iscrizione nel bilancio consolidato (e nel bilancio separato) del pro-quota delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi derivanti dalla *joint operation*.

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 emendato anche lo IAS 27 e lo IAS 28 modificati.

Si segnala inoltre l'entrata in vigore delle modifiche agli IAS 32, 36 e 39

Gli emendamenti allo IAS 32 “Compensazione di attività finanziarie e passività finanziarie”, sono volti a chiarire l'applicazione dei criteri necessari per compensare in bilancio attività e passività finanziarie. Gli emendamenti si applicano in modo retrospettivo dal 1° gennaio 2014. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul presente bilancio.

Le modifiche allo IAS 36 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 modifiche allo IAS 39 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).

L'introduzione degli IFRS sopra richiamati, nonché gli emendamenti ai citati IAS, si applicano in modo retrospettivo dal 1° gennaio 2014 e la loro adozione non ha comportato effetti e/o modifiche sull'informativa al presente bilancio rispetto al precedente esercizio.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS e IFRIC omologati dall'Unione Europea, non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata al 31 dicembre

- In data 20 maggio 2013 è stata pubblicata l'interpretazione IFRIC 21 – *Levies*. L'interpretazione fornisce chiarimenti sia per le passività per tributi che rientrano nel campo di applicazione dello IAS 37 - Accantonamenti, passività e attività potenziali, sia quelle per i tributi il cui *timing* e importo sono certi. L'interpretazione si applica retrospettivamente per gli esercizi che decorrono al più tardi dal 17 giugno 2014 o data successiva.
- In data 12 dicembre 2013 lo IASB ha pubblicato il documento “*Annual Improvements to IFRSs: 2010-2012 Cycle*” che recepisce le modifiche ad alcuni principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi. Le principali modifiche riguardano:
 - IFRS 3 *Business Combination – Accounting for contingent consideration*. La modifica chiarisce che una *contingent consideration* nell'ambito di *business combination* classificata come un'attività o una passività finanziaria deve essere rimisurata a fair value ad ogni data di chiusura di periodo contabile e le variazioni di *fair value* devono essere rilevate nel conto economico o tra gli elementi di conto economico complessivo sulla base dei requisiti dello IAS 39 (o IFRS 9);
 - IFRS 8 *Operating segments – Aggregation of operating segments*. Le modifiche richiedono ad un'entità di dare informativa in merito alle valutazioni fatte dal *management* nell'applicazione dei criteri di aggregazione dei segmenti operativi e chiariscono che la riconciliazione tra il totale delle attività dei segmenti operativi e il totale delle attività nel suo complesso dell'entità deve essere presentata solo se il totale delle attività dei segmenti operativi viene regolarmente rivisto dal più alto livello decisionale operativo dell'entità;
 - IFRS 13 *Fair Value Measurement – Short-term receivables and payables*. E' stato chiarito che con l'emissione dell'IFRS 13, e le conseguenti modifiche allo IAS 39 e all'IFRS 9, resta valida la possibilità di contabilizzare i crediti e debiti commerciali correnti senza rilevare gli effetti di un'attualizzazione, qualora tali effetti risultino non materiali;
 - IAS 16 *Property, plant and equipment and IAS 38 Intangible Assets – Revaluation method: proportionate restatement of accumulated depreciation/amortization*. Le modifiche hanno eliminato le incoerenze nella rilevazione dei fondi ammortamento quando un'attività materiale o immateriale è oggetto di rivalutazione. I requisiti previsti dalle modifiche chiariscono che il valore di carico lordo sia adeguato in misura consistente con la rivalutazione del valore di carico dell'attività e che il fondo ammortamento risulti pari alla differenza tra il valore di carico lordo e il valore di carico al netto delle perdite di valore contabilizzate;

- IAS 24 *Related Parties Disclosures – Key management personnel*. Si chiarisce che nel caso in cui i servizi dei dirigenti con responsabilità strategiche siano forniti da un'entità (e non da una persona fisica), tale entità sia da considerare comunque una parte correlata.
- In data 12 dicembre 2013 lo IASB ha pubblicato il documento “*Annual Improvements to IFRSs: 2011-2013 Cycle*” che recepisce le modifiche ad alcuni principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi. Le principali modifiche riguardano:
 - IFRS 3 *Business Combinations – Scope exception for joint ventures*. La modifica chiarisce che il paragrafo 2(a) dell'IFRS 3 esclude dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 la formazione di tutti i tipi di *joint arrangement*, come definiti dall'IFRS 11;
 - IFRS 13 *Fair Value Measurement – Scope of portfolio exception* (par. 52). La modifica chiarisce che la *portfolio exception* inclusa nel paragrafo 52 dell'IFRS 13 si applica a tutti i contratti inclusi nell'ambito di applicazione dello IAS 39 (o IFRS 9) indipendentemente dal fatto che soddisfino la definizione di attività e passività finanziarie fornita dallo IAS 32;
 - IAS 40 *Investment Properties – Interrelationship between IFRS 3 and IAS 40*. La modifica chiarisce che l'IFRS 3 e lo IAS 40 non si escludono vicendevolmente e che, al fine di determinare se l'acquisto di una proprietà immobiliare rientri nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 o dello IAS 40, occorre far riferimento rispettivamente alle specifiche indicazioni fornite dall'IFRS 3 oppure dallo IAS 40.
- In data 21 novembre 2013 lo IASB ha pubblicato l'emendamento allo IAS 19 “*Defined Benefit Plans: Employee Contributions*”, che propone di presentare le contribuzioni (relative solo al servizio prestato dal dipendente nell'esercizio) effettuate dai dipendenti o terze parti ai piani a benefici definiti a riduzione del *service cost* dell'esercizio in cui viene pagato tale contributo.

Le sopra indicate modifiche si applicano per gli esercizi successivi al 31 dicembre 2014. Gli amministratori non si attendono al momento un effetto significativo nel bilancio della Banca dall'adozione di queste modifiche.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS non ancora omologati dall'Unione Europea

Alla data di riferimento del presente bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione di alcuni emendamenti e nuovi principi di cui si richiamano, in seguito, i principali aspetti di maggior rilievo.

- Emendamenti all'IFRS 11 *Joint Arrangements – Accounting for acquisitions of interests in joint operations*” relativi alla contabilizzazione dell'acquisizione di interessenze in una *joint operation* la cui attività costituisca un *business* nell'accezione prevista dall'IFRS 3. Le modifiche richiedono che per queste fattispecie si applichino i principi riportati dall'IFRS 3 relativi alla rilevazione degli effetti di una *business combination*.
- Nuovo principio IFRS 15 – *Revenue from Contracts with Customers* destinato a sostituire i principi IAS 18 – *Revenue* e IAS 11 – *Construction Contracts*, nonché le interpretazioni IFRIC 13 – *Customer Loyalty Programmes*, IFRIC 15 – *Agreements for the Construction of Real Estate*, IFRIC 18 – *Transfers of Assets from Customers* e SIC 31 – *Revenues-Barter Transactions Involving Advertising Services*. Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, che si applicherà a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. I passaggi fondamentali per la contabilizzazione dei ricavi secondo il nuovo modello sono:
 - l'identificazione del contratto con il cliente;
 - l'identificazione delle performance obligations del contratto;
 - la determinazione del prezzo;

- l'allocazione del prezzo alle performance obligations del contratto;
- i criteri di iscrizione del ricavo quando l'entità soddisfa ciascuna *performance obligation*.
- Nuova versione dell'IFRS 9 – Strumenti finanziari. Il documento accoglie i risultati delle fasi relative a classificazione e valutazione, impairment, e hedge accounting, del progetto dello IASB volto alla sostituzione dello IAS 39.

Il principio introduce dei nuovi criteri per la classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie. In particolare, per le attività finanziarie il nuovo principio utilizza un unico approccio basato sulle modalità di gestione degli strumenti finanziari e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività finanziarie stesse al fine di determinarne il criterio di valutazione. Per le passività finanziarie, invece, la principale modifica avvenuta riguarda il trattamento contabile delle variazioni di *fair value* di una passività finanziaria designata come passività finanziaria valutata al *fair value* attraverso il conto economico, nel caso in cui queste variazioni siano dovute alla variazione del merito creditizio dell'emittente della passività stessa. Secondo il nuovo principio tali variazioni devono essere rilevate nel prospetto "*Other comprehensive income*" e non più nel conto economico.

Con riferimento al modello di impairment, il nuovo principio richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base del modello delle *expected losses* (e non sul modello delle *incurred losses*) utilizzando informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici. Il principio prevede che tale impairment model si applichi a tutti gli strumenti finanziari, ossia alle attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, a quelle valutate a *fair value through other comprehensive income*, ai crediti derivanti da contratti di affitto e ai crediti commerciali.

Infine, il principio introduce un nuovo modello di *hedge accounting* allo scopo di adeguare i requisiti previsti dall'attuale IAS 39 che talvolta sono stati considerati troppo stringenti e non idonei a riflettere le politiche di *risk management* delle società.

- Emendamento allo IAS 27 - *Equity Method in Separate Financial Statements*. Il documento introduce l'opzione di utilizzare nel bilancio separato di un'entità il metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni in società controllate, in società a controllo congiunto e in società collegate. Di conseguenza, a seguito dell'introduzione dell'emendamento un'entità potrà rilevare tali partecipazioni nel proprio bilancio separato alternativamente:
 - al costo; o
 - secondo quanto previsto dallo IFRS 9 (o dallo IAS 39); o
 - utilizzando il metodo del patrimonio netto.
- Emendamento allo IAS 1 - *Disclosure Initiative*. L'obiettivo delle modifiche è di fornire chiarimenti in merito ad elementi di informativa che possono essere percepiti come impedimenti ad una chiara ed intellegibile redazione di bilanci.

Gli emendamenti ed i nuovi principi sopra indicati avranno applicazione a partire dal 1° gennaio 2016 o successivamente (come per l'IFRS 9 la cui data di entrata in vigore è per ora fissata al 1° gennaio 2018). Al momento gli amministratori stanno monitorando e valutando i possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio della Banca in attesa di analizzare la versione finale e la relativa omologa delle stesse.

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.

SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

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 16 marzo 2015.

Cassa di Risparmio di Ravenna si è avvalsa negli esercizi precedenti della possibilità di rifinanziarsi a medio termine dalla Banca Centrale Europea (BCE) attraverso due successive operazioni cc.dd. LTRO (*Long Term Refinancing Operations*) ed un'ulteriore operazione TLTRO (*Targeted Long Term Refinancing Operations*).

Al 31 dicembre 2014 residuavano (dopo precedenti rimborsi) 470 milioni di euro per finanziamenti LTRO, che sono stati integralmente e regolarmente rimborsati da Cassa di Risparmio di Ravenna tra gennaio e febbraio 2015.

SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Operazioni “Under Common Control”

Nell'ambito del progetto di rivisitazione e razionalizzazione territoriale degli sportelli del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna, nel corso del 2014 si sono finalizzate:

- un'operazione di acquisto di un ramo d'azienda costituito dai due sportelli Bancari della Banca di Imola siti nella città di Bologna.
- un'operazione di cessione di un ramo d'azienda costituito dallo sportello Bancario di Cassa di Risparmio di Ravenna, sito nella città di Imola, a favore della Banca di Imola.

L'operazione ha, quindi, consentito una maggiore razionalizzazione della distribuzione territoriale delle filiali del Gruppo eliminando ogni sovrapposizione territoriale, ottimizzando le risorse disponibili, migliorando in definitiva il servizio offerto alla Clientela e le economie di scala.

Per le due operazioni relative ai sopracitati rami d'azienda, il Gruppo Bancario si è avvalso dell'attività di valutazione svolta dalla società consulenza qualificata, esterna e indipendente *Pricewaterhouse Coopers Spa* di Milano, cui è stato affidato l'incarico di procedere alla determinazione del valore economico dei rami di azienda costituiti dagli sportelli sopra indicati.

Le menzionate operazioni infragruppo, avvenute con efficacia giuridica ed economica il 13 dicembre 2014, sono state trattate secondo il principio della continuità di valori. Tali operazioni infatti si configurano come operazioni tra entità “*under common control*”, e pertanto sono state contabilizzate sia dalla Cassa di Risparmio di Ravenna sia dalla Banca di Imola sulla base di quanto suggerito dalle “Osservazioni preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI 1) con riferimento alle operazioni di acquisto e conferimento di rami d'azienda.

Nello specifico l'OPI 1 afferma che “*la selezione del principio contabile per le operazioni in esame, pur giuridicamente rilevanti ma prive di una significativa influenza sui flussi di cassa futuri, deve essere guidata in particolar modo dal principio di prudenza. In questi casi, pertanto, la scelta dei criteri di contabilizzazione deve privilegiare principi idonei ad assicurare la continuità dei valori*”.

In ottemperanza a quanto sopra nello stato patrimoniale della Banca si sono sia rilevati (per il ramo d'azienda acquisito) sia eliminati (per il ramo d'azienda ceduto) secondo il principio della continuità, i valori emergenti in apposita situazione patrimoniale predisposta per rispettivi rami d'azienda, mantenendo quindi invariati i valori di libro presenti nelle entità contabili prima dell'operazione.

La differenza che si è registrata tra il valore di libro dei valori acquistati ed il prezzo corrisposto, è confluita in una specifica riserva patrimoniale negativa che ammonta al 31 dicembre 2014 a 5.838 mila euro, al netto della fiscalità anticipata per 2.214 mila euro; per contro la differenza che si è generata tra il valore netto di libro dei valori ceduti ed il prezzo incassato, è confluita in una specifica riserva patrimoniale positiva che ammonta al 31 dicembre 2014 a 1.452 mila euro, al netto della fiscalità differita per 551 mila euro.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Parte G della presente nota.

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.

Con opportuna comunicazione alle competenti autorità, la medesima società di revisione ha provveduto a precisare i fatti e le circostanze mitiganti il rischio di cc.dd. "familiarità" in virtù di quanto disposto dalle Comunicazioni Consob nn. 23665/2014, 57066/2014 e 98233/2014 ed in linea con il documento di ricerca Assirevi n. 186 dell'ottobre 2014.

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 2014. 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 2014 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 2014 ha adottato le necessarie cautele tenuto conto degli elementi oggettivi ad oggi disponibili.

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio 2014 con riferimento all'iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'atti-

vo 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".

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

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

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

E' 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 manifestato, alla data di riferimento del bilancio, specifici rischi di insolvenza.

In seguito al mutamento del contesto economico e normativo, la Banca nel 2014 ha approvato una nuova policy sulla valutazione del credito affinando il criterio di stima della valutazione collettiva e passando da dati di sistema (tassi di decadimento Banca d’Italia) a dati interni ritenuti più rappresentativi della qualità del credito.

In particolare il modello utilizzato per la valutazione collettiva dei crediti in bonis prevede la ripartizione del portafoglio crediti in gruppi omogenei e la successiva determinazione della probabilità di default per singolo portafoglio desunta da serie storiche interne, approfondite ed affidabili. Ad ogni classe di attività economica viene applicata la LGD delle sofferenze determinata internamente e differenziata tra LGD chirografari e LGD ipotecari. Si è poi provveduto, ove necessario, ad applicare alle singole branche di attività economica una maggiorazione per tenere 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 §10. 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

E' 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.

10. ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro fair value al netto dei costi di cessione.

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in voce separata.

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.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

12. FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce comprende:

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

Nella sottovoce “fondi di quiescenza e obblighi simili” vanno indicati esclusivamente i fondi di previdenza complementare a prestazione definita e quelli a contribuzione definita (sempreché vi sia una garanzia, legale o sostanziale, sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari) classificati come “fondi interni” ai sensi della vigente legislazione previdenziale.

I restanti fondi di previdenza complementare (“fondi esterni”) sono inclusi soltanto se è stata rilasciata una garanzia sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari.

Nella sottovoce “altri fondi” figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate e dei derivati creditizi ad esse assimilati ai sensi dello IAS 39, da ricondurre alle “altre passività”.

13. DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

I debiti verso banche comprendono:

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

I debiti verso clientela comprendono:

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

I titoli in circolazione comprendono:

obbligazioni;
altri titoli.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di classificazione

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

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

Criteri di valutazione

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

Le passività a lungo termine sono valutate al costo ammortizzato.

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

14. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

passività per cassa;
strumenti derivati.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di classificazione

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

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

Criteri di valutazione

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

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

15. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

La voce comprende:

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

Criteri di iscrizione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, designate al *fair value*, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "*fair value option*") dallo IAS 39. Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

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 miglorie 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. E’ 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 sotto forma di:

Riserva legale

Riserva statutaria

Riserva per acquisto azioni proprie

Riserve Under Common Control

Altre riserve.

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’aggiornamento è richiesto almeno ogni 15 minuti. Se questi criteri non vengono soddisfatti, allora CBBT non risulta disponibile;
 2. lo spread bid-ask - ovvero dalla differenza tra il prezzo al quale la controparte si impegna a vendere i titoli (ask price) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (bid ask) – deve essere contenuto entro un valore di 100 punti base se la scadenza del titolo è entro i 4 anni e di 200 punti base se la scadenza del titolo è oltre i 4 anni.

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

Mark to Model

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

1. Comparable approach: 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’extrapolazione 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

La gerarchia del fair value, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo si rimanda a quanto già descritto in sezione 17 – Altre Informazioni della Parte A.

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. Nello specifico il passaggio di uno strumento finanziario dal livello 1 al livello 2 di fair value e viceversa deriva principalmente dal grado di liquidità dello strumento stesso al momento della rilevazione della sua quotazione, che determina l'utilizzo di un prezzo rilevato su mercato attivo piuttosto che di un prezzo ottenuto sulla base di un modello di pricing. In concreto, qualora per un'attività o passività finanziaria vi siano oggettive indicazioni di perdita di significatività o indisponibilità del prezzo espresso da mercati attivi (assenza di pluralità di prezzi da market maker, prezzi poco variati o inconsistenti), lo strumento viene classificato nel livello 2 della gerarchia del fair value e in alcuni casi si ricorre anche ad una valutazione model based.

Tale classificazione potrebbe non rendersi più necessaria qualora, per il medesimo strumento finanziario, si riscontrassero nuovamente quotazioni espresse da mercati attivi, con corrispondente passaggio al livello 1. Il trasferimento dal livello 2 al livello 3 e viceversa è determinato dal peso o significatività assunta, in diversi momenti della vita dello strumento finanziario, delle variabili di input non osservabili rispetto alla complessiva valutazione dello strumento stesso. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto già descritto in sezione 17 – Altre Informazioni della Parte A

Non si segnalano passaggi di livello sulle attività e/o passività finanziarie detenute alla data di riferimento del presente bilancio.

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	31.12.2014			31.12.2013		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	13.022	9.648		253.090	9.007	
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	802.572	130.779	46.794	619.995	73.704	58.827
4. Derivati di copertura		2.928			3.264	
5. Attività Materiali						
6. Attività immateriali						
Totale	815.594	143.355	46.794	873.085	85.975	58.827
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		2.980			7.773	
2. Passività finanziarie valutate al fair value		49.914			100.978	
3. Derivati di copertura						
Totale		52.894			108.751	

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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 il primo è scaduto e regolarmente rimborsato in data 02 gennaio 2015 mentre per il secondo la sua valutazione al fair value avrebbe generato plusvalenze a conto economico per 2 mila euro.

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

	<i>Attività Finanziarie</i>			<i>Derivati di copertura</i>	<i>Attività materiali</i>	<i>Attività immateriali</i>
	<i>detenute per la negoziazione</i>	<i>valutate al fair value</i>	<i>disponibili per la vendita</i>			
1. Esistenze iniziali			58.827			
2. Aumenti			2.148			
2.1 Acquisti			995			
2.2 Profitti imputati a:						
2.2.1 Conto Economico						
- di cui plusvalenze						
2.2.2 Patrimonio netto	X	X				
2.3 Trasferimenti da/a altri livelli						
2.4 Altre variazioni in aumento			1.153			
3. Diminuzioni			14.181			
3.1 Vendite						
3.2 Rimborsi			12.734			
3.3 Perdite imputate a:			1			
3.3.1 Conto Economico			1			
- di cui minusvalenze						
3.3.2 Patrimonio netto	X	X				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzioni			1.446			
4. Rimanenze finali			46.794			

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	<i>VB</i>	<i>Totale 31.12.2014</i>			<i>Totale 31.12.2013</i>			
		<i>L 1</i>	<i>L 2</i>	<i>L 3</i>	<i>VB</i>	<i>L 1</i>	<i>L 2</i>	<i>L 3</i>
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					127.633	128.991		
2. Crediti verso banche	469.816	17.878	49.177	403.911	494.741		81.165	414.539
3. Crediti verso la clientela	2.846.389			3.199.766	2.780.144			2.886.576
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	10.877		11.060		12.289		12.475	
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	650	650						
Totale	3.327.732	18.528	60.237	3.603.677	3.414.807	128.991	93.640	3.301.115
1. Debiti verso banche	892.095			892.095	927.976			927.976
2. Debiti verso clientela	2.067.533			2.067.533	2.037.986			2.037.986
3. Titoli in circolazione	1.136.238		1.137.302	2.034	1.171.767		1.171.281	2.125
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	4.095.866		1.137.302	2.961.662	4.137.729		1.171.281	2.968.087

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 (*pro-rata temporis*)

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var.%</i> 2014/13
a) Cassa	25.536	23.399	9,13
b) Depositi liberi presso Banche Centrali			
Totale	25.536	23.399	9,13

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

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2014</i>			<i>Totale 31.12.2013</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	13.023	6.788		253.090	216	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	13.023	6.788		253.090	216	
2 Titoli di Capitale						
3 Quote di O.I.C.R.						
4 Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A	13.023	6.788		253.090	216	
B Strumenti derivati						
1 Derivati Finanziari		2.859			8.791	
1.1 di negoziazione		2.190			6.821	
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>		514			1.950	
1.3 altri		155			20	
2 Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
Totale B		2.859			8.791	
Totale (A+B)	13.023	9.647		253.090	9.007	

I derivati finanziari “di negoziazione” si riferiscono:

- per 1.845 mila euro a contratti derivati stipulati con clientela (Interest rate swap, cap e forward);
- per 95 mila euro a contratti derivati con banche (forward);
- per 251 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>31.12.2014</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>var.%</i> <i>2014/13</i>
A. Attività per cassa			
1. Titoli di Debito	19.810	253.306	-92,18
a) Governi e Banche Centrali		194.876	n.s.
b) Altri enti pubblici			
c) Banche	19.810	58.430	-66,10
d) Altri emittenti			
2. Titoli di Capitale			
a) Banche			
b) Altri Emittenti			
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie			
- imprese non finanziarie			
- altri			
3. Quote di O.I.C.R.			
4. Finanziamenti			
a) Governi e Banche Centrali			
b) Altri enti pubblici			
c) Banche			
d) Altri soggetti			
Totale A	19.810	253.306	-92,18
B. Strumenti derivati			
a) Banche	860	6.954	-87,63
b) Clientela	2.000	2.197	-8,97
Totale B	2.860	9.151	-68,75
Totale A+B	22.670	262.457	-91,36

In conformità a quanto disposto dal principio contabile IFRS 7 e tenuto conto delle indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/11070007 del 5 agosto 2011 (che riprende il documento ESMA N. 2011/266 del 28 luglio 2011) in materia di informazioni da rendere nelle relazioni finanziarie in merito al “debito Sovrano”, si precisa che la posizione in titoli governativi e sovranazionali detenuti nella categoria contabile di Trading è nulla alla data di riferimento del presente bilancio.

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	253.306				253.306
B. Aumenti	625.715	75	298		626.088
B1. Acquisti	624.849	75	298		625.222
B2. Variazioni positive di fair value	88				88
B3. Altre variazioni	778				778
C. Diminuzioni	859.211	75	298		859.584
C1. Vendite	332.727	75	296		333.098
C2. Rimborsi	525.032				525.032
C3. Variazioni negative di fair value	3				3
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	1.449		2		1.451
D. Rimanenze Finali	19.810				19.810

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

Voci/Valori	<i>Totale 31.12.2014</i>			<i>Totale 31.12.2013</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	802.572	111.373	44.656	619.995	54.297	57.674
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	802.572	111.373	44.656	619.995	54.297	57.674
2. Titoli di Capitale		19.407	2.138		19.407	1.153
2.1 Valutati al fair value		19.407			19.407	
2.2 Valutati al costo			2.138			1.153
3. Quote O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
Totale	802.572	130.780	46.794	619.995	73.704	58.827

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.

Il livello 3 delle Attività disponibili per la vendita ricomprende partecipazioni non rilevanti contabilizzate al costo in quanto non è possibile definirne un *fair value* attendibile, si riporta sintetica descrizione delle partecipazioni e dei valori cui sono iscritte a bilancio.

Non vi sono alla data di redazione del presente bilancio, previsioni di cessione di dette attività.

<i>ISIN</i>	<i>Denominazione</i>	<i>Valore a Bilancio</i>
BE0016790090	SWIFT AOR	15
IT0000324258	B.CA PO. VALCONCA AO	994
IT0001002762	SIA SPA	914
IT0001355947	E-MID	121
IT0000222486	CARICESE QUOTA SRL	37
KK0000ROVERE	ROVERE SA	50
KK0000000001	LE ROMAGNOLE	8
Totale a bilancio		2.138

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

<i>Voci/Valori</i>	<i>Totale 31.12.2014</i>	<i>Totale 31.12.2013</i>	<i>var. % 2014/13</i>
1. Titoli di Debito	958.600	731.966	30,96
a) Governi e Banche Centrali	747.458	565.701	32,13
b) Altri enti pubblici			
c) Banche	72.612	67.308	7,88
d) Altri emittenti	138.530	98.957	39,99
2. Titoli di Capitale	21.546	20.560	4,80
a) Banche	20.220	19.225	5,18
b) Altri emittenti:	1.326	1.335	-0,67
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie	50	50	n.s.
- imprese non finanziarie	1.276	1.285	-0,70
- 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	980.146	752.526	30,25

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	731.966	20.560			752.526
B. Aumenti	3.005.635	994			3.006.629
B1. Acquisti	2.988.969	994			2.989.963
B2. Variazioni positive di FV	1.682				1.682
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B5. Altre variazioni	14.984				14.984
C. Diminuzioni	2.779.001	8			2.779.009
C1. Vendite	2.620.345				2.620.345
C2. Rimborsi	148.641	7			148.648
C3. Variazioni negative di FV	2.622				2.622
C4. Svalutazioni da deterioramento		1			1
- imputate al conto economico		1			1
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	7.393				7.393
D. Rimanenze Finali	958.600	21.546			980.146

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

SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA - VOCE 50

Nel corso dell'esercizio 2014 si è proceduto alla vendita delle attività finanziarie classificate nel portafoglio HTM; come previsto dallo IAS 39 in caso di cessione anticipata rispetto alla naturale scadenza scatta una clausola di penalizzazione (cc.dd. Tainting rule) che impedisce di riutilizzare questa categoria di portafoglio per i successivi due anni.

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013				
	Valore di bilancio	Fair value Livello 1	Fair value Livello 2	Fair value Livello 3	Valore di bilancio	Fair value Livello 1	Fair value Livello 2	Fair value Livello 3
1. Titoli di Debito					127.633	128.991		
- Strutturati								
- Altri					127.633	128.991		
2. Finanziamenti								
Totale					127.633	128.991		

Si segnala che nel corso del 2014 le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono state vendute realizzando un utile di 1,466 milioni di euro.

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

Tipologie operazioni/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013	Var % 2014/13
1. Titoli di Debito		127.633	n.s.
a) Governi e Banche Centrali		127.633	n.s.
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	n.s.
Totale fair value			

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	<i>Titoli di debito</i>	<i>Finanziamenti</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	127.633		127.633
B. Aumenti	1.552		1.552
B1. Acquisti			
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	1.552		1.552
C. Diminuzioni	129.185		129.185
C1. Vendite	127.297		127.297
C2. Rimborsi			
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni	1.888		1.888
D. Rimanenze Finali			

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

	<i>Totale 31.12.2014</i>			<i>VB</i>	<i>Totale 31.12.2013</i>			<i>Var.:%</i>	
	<i>VB</i>	<i>Fair value</i>			<i>VB</i>	<i>Fair value</i>			<i>VB</i>
		<i>Livello 1</i>	<i>Livello 2</i>			<i>Livello 3</i>	<i>Livello 1</i>		
A. Crediti Verso Banche Centrali	33.632		33.632	37.375			37.375	-10,01	
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X	
2. Riserva obbligatoria	33.632	X	X	37.375	X	X	X	-10,01	
3. Pronti contro termine		X	X	X	X	X	X		
4. Altri		X	X	X	X	X	X		
B. Crediti Verso Banche	436.184	17.878	49.177	370.278	457.366		81.165	377.164	-4,63
1. Finanziamenti	370.278		370.278	377.164			377.164	-1,83	
1.1 Conti correnti e depositi liberi 31.031		X	X	39.630	X	X	X	-21,70	
1.2 Depositi vincolati		X	X	127.957	X	X	X	n.s.	
1.3 Altri finanziamenti:	339.247	X	X	209.577	X	X	X	61,87	
- Pronti contro termine attivi 339.247		X	X	209.577	X	X	X	61,87	
- Leasing finanziario		X	X	X	X	X	X		
- Altri		X	X	X	X	X	X		
2. Titoli di debito	65.906	17.878	49.177	80.202		81.165		-17,82	
2.1 Titoli strutturati		X	X	X	X	X	X		
2.2 Altri titoli di debito	65.906	X	X	80.202	X	X	X	-17,82	
Totale	469.816	17.878	49.177	403.910	494.741		81.165	414.539	-5,04

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 31.12.2014					Totale 31.12.2013					var.% VB 2014/13	
	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	2.504.926	340.972			3.199.068	2.481.912	297.749	2.885.351			0,93	14,52
1. Conti correnti	465.562	142.344	X	X	X	505.803	125.328	X	X	X	-7,96	13,58
2. Pronti contro termine attivi	136.693		X	X	X	59.021		X	X	X		
3. Mutui	1.257.717	179.396	X	X	X	1.287.611	154.423	X	X	X	-2,32	16,17
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	266.767	7.140	X	X	X	248.014	7.166	X	X	X	7,56	-0,36
5. Leasing finanziario			X	X	X			X	X	X		
6. Factoring			X	X	X			X	X	X		
7. Altri finanziamenti	378.187	12.092	X	X	X	381.463	10.832	X	X	X	-0,86	11,63
Titoli di debito	8	482			698		483		1.066		n.s.	-0,21
8. Titoli strutturati			X	X	X			X	X	X		
9. Altri titoli di debito	8	482	X	X	X		483	X	X	X	n.s.	-0,21
Totale	2.504.934	341.454			3.199.766	2.481.912	298.232	2.886.576			0,93	14,49

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 2014 è stata effettuata una operazione di acquisto in via definitiva di crediti pro-soluto dalla controllata Italcresi S.p.A. derivante da operazioni di cessione del quinto dello stipendio e delegazione di pagamento, per un totale di numero 2.701 pratiche acquistate per un importo totale pari a 64,65 milioni di euro.

L'acquisto è avvenuto secondo la procedura della cessione dei "crediti individuabili in blocco" ex art.58 del T.U.B., nel rispetto della normativa sulla privacy, 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".

Nel corso del 2014 la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa ha smobilizzato un portafoglio di crediti deteriorati, comprensivi di interessi, pari a complessivi 25.645 mila euro lordi di nominale. A fronte di detta operazione si è contabilizzata una perdita netta da realizzo pari a 833 mila euro come indicato in sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto di crediti della presente nota.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013		var.% 2014/13	
	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis Acquistati	Deteriorati Altri	Bonis	Deteriorati
1 Titoli di debito	8	482		483	n.s.	-0,21
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti	8	482		483	n.s.	-0,21
- imprese non finanziarie		482		457		
- imprese finanziarie	8			26	n.s.	n.s.
- assicurazioni						
- altri						
2 Finanziamenti verso:	2.504.926	340.972	2.481.912	297.749	0,93	14,52
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	13.646		13.772		-0,91	
c) Altri soggetti	2.491.280	340.972	2.468.140	297.749	0,94	14,52
- imprese non finanziarie	1.246.344	306.599	1.306.423	254.679	-4,60	20,39
- imprese finanziarie	362.061	3.394	312.793	9.802	15,75	-65,37
- assicurazioni						
- altri	882.875	30.979	848.924	33.268	4,00	-6,88
Totale	2.504.934	341.454	2.481.912	298.232	0,93	14,49

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

	<i>FV 31.12.2014</i>			<i>VN 2014</i>	<i>FV 31.12.2013</i>			<i>VN 2013</i>
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	2.928			39.384	3.264			45.854
1. Fair value	2.928			39.384	3.264			45.854
2. Flussi Finanziari								
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1. Fair value								
2. Flussi Finanziari								
Totale	2.928			39.384	3.264			45.854

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>Generica</i>	<i>Flussi Finanziari</i>		<i>Investim. esteri</i>
	<i>Specifica</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						X		X	X
2. Crediti				X		X		X	X
3. Att. finanz. detenute sino alla scad.	X			X		X		X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
5. Altre Operazioni						X		X	
Totale Attività									
1. Passività Finanziarie	2.928			X		X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
Totale Passività	2.928								
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

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 legale</i>	<i>Sede operativa</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. srl	Bologna		20,40	

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

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

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

Nel corso del 2014 non sono avvenute variazioni rispetto al 31.12.2013.

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

Attività/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var.%</i> 2014/13
1. Attività di proprietà	51.811	49.565	4,53
a) terreni	11.093	10.789	2,81
b) fabbricati	35.234	33.430	5,40
c) mobili	527	608	-13,34
d) impianti elettronici	565	160	n.s.
e) altre	4.392	4.577	-4,05
2. Attività acquisite in leasing finanziario	6.332	9.451	-33,01
a) terreni	809	1.073	-24,56
b) fabbricati	5.522	8.379	-34,09
c) mobili			
d) impianti elettronici			
e) altre			
Totale	58.142	59.016	-1,48

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, al netto degli ammortamenti e di qualsiasi perdita per riduzione di valore accumulate

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013			Var. % 2014/13
	Valore	Fair value		Valore	Fair value		
	Bilancio	Livello 1	Livello 2	Bilancio	Livello 1	Livello 2	
1. Attività di proprietà	10.877		11.060	11.736		11.920	-7,32
a) terreni	2.930		2.945	3.109		3.111	-5,77
b) fabbricati	7.947		8.115	8.627		8.809	-7,88
2. Attività acquisite in leasing finanziario				553		555	n.s.
a) terreni				85		85	n.s.
b) fabbricati				468		470	n.s.
Totale	10.877		11.060	12.289		12.475	-11,49

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	11.862	66.751	10.569	9.474	28.304	126.960
A.1 Riduzioni di valore totali nette		24.942	9.961	9.314	23.727	67.944
A.2 Esistenze iniziali nette	11.862	41.809	608	160	4.577	59.016
B. Aumenti:	304	3.022	315	601	1.157	5.399
B.1 Acquisti		2	315	601	1.150	2.068
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		201				201
B.3 Riprese di Valore						
B.4 Variazioni positive di <i>Fair Value</i> imputate a:						
a) patrimonio Netto						
b) conto Economico						
B.5 Differenze positive di Cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	40	82				122
B.7 Altre Variazioni	264	2.737			7	3.008
C. Diminuzioni:	264	4.075	396	196	1.342	6.273
C.1 Vendite			1	4	6	11
C.2 Ammortamenti		1.338	256	182	1.094	2.870
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						
a) patrimonio Netto						
b) conto Economico						
C.4 Variazioni negative di <i>Fair Value</i> 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	264	2.737	139	10	242	3.392
D. Rimanenze Finali nette	11.902	40.756	527	565	4.392	58.142
D.1 Riduzione di Valore totali nette		26.280	10.217	9.496	24.821	70.814
D.2 Rimanenze Finali lorde	11.902	67.036	10.744	10.061	29.213	128.956
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	3.194	9.095
B. Aumenti:		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di <i>Fair Value</i>		
B.4 Riprese di Valore		
B.5 Differenze di Cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre Variazioni		
C. Diminuzioni:	264	1.148
C.1 Vendite	110	176
C.2 Ammortamenti		201
C.3 Variazioni negative di <i>Fair Value</i>		
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	40	82
b) attività non correnti in via di dismissione	114	689
C.7 Altre Variazioni		
D. Rimanenze finali nette	2.930	7.947
E. Valutazione al <i>Fair Value</i>		

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

Gli impegni contrattuali si riferiscono all'acquisto di 5 immobili in leasing.

Si fa presente che le filiali di Faenza che erano appostate tra le attività materiali ad uso funzionale e l'ufficio di Faenza che era appostato tra le attività materiali a scopo di investimento sono state riclassificate sul 31 dicembre 2014 tra le "attività o gruppi di attività in via di dismissione" in seguito alla stipula di un contratto preliminare di compravendita.

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 31.12.14</i>
Filiale La Cassa di Faenza	Via Fratelli Rosselli, 73	8
Filiale La Cassa di Faenza	Piazzetta della Legna, 2	1.364
Filiale La Cassa di Roma	Piazza Attilio Frigeri, 11	1.491
Filiale La Cassa di Rimini	Piazza Cavour, 7	1.705
Ufficio di Faenza	Via Nazario Sauro, 3	359
	Totale debito residuo	4.927

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

Attività/Valori	<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</i>	
	<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	55		30	
A.2.1 Attività valutate al costo:	55		30	
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività	55		30	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività Immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	55		30	

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre Attività Immateriali: generate internamente		Altre Attività Immateriali: altre		Totale
		Def	Indef	Def	Indef	
A. Esistenze iniziali				304		304
A.1 Riduzioni di valore totali nette				274		274
A.2 Esistenze iniziali nette				30		30
B. Aumenti				52		52
B.1 Acquisti				52		52
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					
B.3 Riprese di Valore	X					
B.4 Variazioni positive di Fair Value imputate a:						
- Patrimonio Netto	X					
- Conto Economico	X					
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre Variazioni						
C. Diminuzioni				27		27
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore:						
- Ammortamenti	X			27		27
- Svalutazioni						
+ Patrimonio Netto	X					
+ Conto Economico	X					
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				55		55
D.1 Rettifiche di Valore totali nette				301		301
E. Rimanenze Finali Lorde				356		356
F. Valutazione al Costo						

Legenda: Def: a durata definita Indef: a durata indefinita

La sottovoce “F - Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al *fair value*.

12.3 Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38, paragrafi 122 e 124, si precisa quanto segue:

- non sono presenti attività immateriali rivalutate, conseguentemente non esistono impedimenti alla distribuzione agli azionisti delle plusvalenze relative ad attività immateriali rivalutate (IAS 38, paragrafo 124, lettera b);
- non sono presenti attività immateriali acquisite tramite concessione governativa (IAS 38, paragrafo 122, lettera c);
- non sono presenti attività immateriali costituite in garanzie di debiti (IAS 38, paragrafo 122, lettera d);

**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 836 mila euro;
- fondi rischi e oneri per oneri contrattuali per 1.133 mila euro;
- altre passività per 530 mila euro;
- rettifiche di valore su crediti per 34.384 mila euro;
- rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per 270 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 per 238 mila euro
- riserve da valutazione negative concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari) il cui fair value risulta inferiore al costo per 46 mila euro
- acquisto ramo d'azienda Under Common Control per 2.214 mila euro.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

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

- beni immobili per 16 mila euro.
- plusvalenze patrimoniali rateizzabili per 629 mila euro
- attualizzazione T.F.R. per 94 mila euro.

Le differenze tassabili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano:

- riserve da valutazione positive concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari) il cui fair value risulta superiore al costo per 190 mila euro
- cessione ramo d'azienda Under Common Control per 551 mila euro.

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

	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var. %</i> 2014/13
1. Importo iniziale	34.418	25.283	36,13
2. Aumenti:	11.466	11.702	-2,02
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	11.466	11.702	-2,02
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni:	5.956	2.567	n.s.
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio:	5.956	2.567	n.s.
a) rigiri	5.956	2.567	n.s.
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità			
c) mutamento di criteri contabili		81	n.s.
d) altre			
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	39.928	34.418	16,01

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

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
1. Importo iniziale	31.277	21.858
2. Aumenti	10.378	10.531
3. Diminuzioni	4.687	1.112
3.1 Rigiri	4.687	1.112
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	36.968	31.277

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 34.193 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>31.12.2014</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Var. %</i> <i>2014/13</i>
1. Importo iniziale	1.141	12.630	-90,97
2. Aumenti:	13	656	-98,02
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	13	656	-98,02
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni:	414	12.145	-96,59
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio:	414	982	-57,84
a) rigiri	414	982	-57,84
b) dovute al mutamento dei criteri contabili			
c) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni		11.163	n.s.
4. Importo finale	740	1.141	-35,14.

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

	<i>Totale</i> <i>31.12.2014</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Var. %</i> <i>2014/13</i>
1. Importo iniziale	62	169	-63,31
2. Aumenti	2.436		n.s.
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio:			
a) relative a precedenti esercizi			
b) dovute al mutamento di criteri contabili			
c) altre			
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	2.436		n.s.
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni		107	n.s.
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio:		107	n.s.
a) rigiri		107	n.s.
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità			
c) dovute al mutamento di criteri contabili			
d) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni			
4. Importo Finale	2.498	62	n.s.

Gli aumenti sono prevalentemente dovuti (per 2.214 mila euro) all'acquisto di un ramo d'azienda *Under Common Control* come meglio specificato nella Parte G della presente nota.

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

	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var. %</i> 2014/13
1. Importo iniziale	455	734	-38,01
2. Aumenti	551		
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	551		n.s.
2.3 Altri aumenti			
3. Diminuzioni	265	279	-5,02
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	265	279	-5,02
a) rigiri	265	279	-5,02
b) dovute al mutamento di criteri contabili			
c) altre			
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			
3.3 Altre diminuzioni			
4. Importo Finale	741	455	62,86

Gli aumenti sono prevalentemente dovuti (per 551 mila euro) alla cessione di un ramo d'azienda *Under Common Control* come meglio specificato nella Parte G della presente nota.

SEZIONE 14 – ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE – VOCE 140 DELL’ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO
14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	2014	2013
A. Singole attività	650	
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni		
A.3 Attività materiali	650	
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
Totale A	650	
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1	650	
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value		
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
B.5 Crediti verso banche		
B.6 Crediti verso clientela		
B.7 Partecipazioni		
B.8 Attività materiali		
B.9 Attività immateriali		
B.10 Altre attività		
Totale B		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
Totale C		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
D.1 Debiti verso banche		
D.2 Debiti verso clientela		
D.3 Titoli in circolazione		
D.4 Passività finanziarie di negoziazione		
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value		
D.6 Fondi		
D.7 Altre passività		
Totale D		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		

In seguito alla stipula di un contratto preliminare di compravendita si è proceduto a riclassificare sul 31 dicembre 2014 due immobili ad uso funzionale e uno a scopo di investimento

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

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Importi da regolare	25.892	21.697
Assegni Bancari di altri Istituti	15.193	19.654
Prelievi bancomat in lavorazione	567	887
Spese sostenute su imm.terzi	636	816
Debitori diversi in lavorazione	12.638	12.929
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	681	800
Assegni circolari emessi da mandatarie	93	116
Messaggi 034 da regolare	11.915	10.915
Acconto rit. Int. Passivi su cc e depositi	1.590	630
Margine giornaliero di garanzia MTS REPO	13.504	8.057
Altri	17.210	8.728
Totale	99.919	85.228

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var %</i> 2014/13
1. Debiti verso Banche centrali	700.516	750.373	-6,64
2. Debiti verso Banche	191.579	177.603	7,87
2.1 Conti correnti e depositi liberi	147.167	165.297	-10,97
2.2 Depositi vincolati	39.357	9.371	n.s.
2.3 Finanziamenti	5.055	2.935	72,23
2.3.1 Pronti contro termine passivi			
2.3.2 Altri	5.055	2.935	72,23
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
2.5 Altri debiti			
Totale	892.095	927.976	-3,87
<i>Fair Value - livello 1</i>			
<i>Fair Value - livello 2</i>			
<i>Fair Value - livello 3</i>	892.095	927.976	-3,87
Totale fair value	892.095	927.976	-3,87

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 sia tramite l'adesione alle operazioni LTRO – Long Term Refinancing Operations sia tramite l'adesione, in data 24 settembre 2014, all'operazione di TLTRO – Targeted Long Term Refinancing. L'importo complessivo pari a euro 693 milioni (di cui 470 LTRO, al netto del rimborso parziale di 270 milioni effettuato nel corso dell'anno) è stato così ripartito all'interno del Gruppo:

- 518 milioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.;
- 164 milioni Banca di Imola S.p.A.;
- 11 milioni Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Al 26 febbraio 2015 sono stati rimborsati, quindi azzerati, tutti i finanziamenti LTRO della BCE; quindi rimane in essere solo l'operazione TLTRO per totali euro 223 milioni così suddivisi:

- 148 milioni Cassa di Risparmio di Ravenna Spa;
- 64 milioni Banca di Imola Spa;
- 11 milioni Banco di Lucca e del Tirreno Spa.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Ammontano a 3.222 mila euro e sono relativi al debito residuo maturato su 4 immobili acquisiti in leasing.

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

Tipologia operazioni/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var %</i> 2014/13
1. Conti correnti e depositi liberi	1.559.689	1.418.206	9,98
2. Depositi vincolati	141.513	302.416	-53,21
3. Finanziamenti	351.202	300.400	16,91
3.1 Pronti contro termine passivi	349.497	294.846	18,54
3.2 Altri	1.705	5.554	-69,30
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali			
5. Altri debiti	15.129	16.964	-10,82
Totale	2.067.533	2.037.986	1,45
<i>Fair Value - livello 1</i>			
<i>Fair Value - livello 2</i>			
<i>Fair Value - livello 3</i>	2.067.533	2.037.986	1,45
Totale fair value	2.067.533	2.037.986	1,45

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 1.706 mila euro e sono relativi al debito residuo maturato su un immobile ad uso strumentale acquisito in leasing.

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30
3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	<i>Totale 31.12.2014</i>			<i>Totale 31.12.2013</i>		
	<i>Valore</i>	<i>Fair value</i>		<i>Valore</i>	<i>Fair value</i>	
	<i>bilancio</i>	<i>L 1</i>	<i>L 2</i>	<i>L 3</i>	<i>L 1</i>	<i>L 2</i>
A. Titoli	1.136.238	1.137.302	2.034	1.171.767	1.171.281	2.125
1. Obbligazioni	1.134.222	1.137.302		1.169.661	1.171.281	
1.1 strutturate	219.971	223.150		210.790	212.202	
1.2 altre	914.251	914.152		958.871	959.079	
2. Altri titoli	2.016		2.034	2.106		2.125
2.1 strutturati						
2.2 altri	2.016		2.034	2.106		2.125
Totale	1.136.238	1.137.302	2.034	1.171.767	1.171.281	2.125

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 294,93 milioni di euro, comprensivi dei ratei maturati, e rappresentano quindici prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa con le seguenti caratteristiche:

<i>Descrizione</i>	<i>Nominale in circolazione al 31/12/14</i>	<i>Data emissione</i>	<i>Scadenza</i>	<i>Amortizing</i>	<i>Importo residuo computabile in fondi propri</i>
146* CRRA 30.06.2008 -30.06.2015 TV SUB	70.000	30/06/08	30/06/15	No	6.939
161* CRRA 27.11.08/15 TV SUB	20.000	27/11/08	27/11/15	No	3.625
170* CR RAVENNA 08.01.16 TV SUB	6.340	08/01/09	08/01/16	Si	2.590
207* CR RAVENNA 15.04.17 TV SUB	12.000	15/04/10	15/04/17	Si	7.325
222* CRRA 21/10/17 2,7% SUB LOWER TIER II	19.410	21/10/10	21/10/17	Si	11.622
223* CRRA 21/10/17 TV SUB	18.031	21/10/10	21/10/17	No	10.121
226* CRRA 11/2017 TV FLOOR 2% SUB	1.680	29/11/10	29/11/17	Si	1.305
225*CRRA 17/12/2017 3% SUB LOWER TIER II	19.974	17/12/10	17/12/17	No	11.836
255* CRRA 15/02/2012 5% SUB LOWER TIER II	30.000	15/02/12	15/02/19	Si	-
277* CRRA 07/01/20 3,50% SUB	15.000	07/01/13	07/01/20	Si	-
294* CRRA 09/08/20 3,30%	5.743	09/08/13	09/08/20	Si	-
323* CRRA 09/21 2,75%	50.000	15/09/14	15/09/21	Si	-
327* CRRA 11/21 2,60%	20.000	06/11/14	06/11/21	Si	-
329* CRRA 12/23 2,5% SUB	1.547	10/12/14	10/12/23	No	1.547
Totale	289.725				56.911

Si precisa che in ottemperanza alle interpretazioni EBA 1226 del 29 agosto 2014 circa i requisiti prudenziali per gli enti creditizi contenuti nel regolamento UE 575/2013, la Banca ha provveduto a scomputare dal calcolo dei Fondi Propri le emissioni subordinate *amortizing* emesse dopo il 31 dicembre 2011 per un totale di 141,55 milioni di euro. I prestiti *amortizing* ancora computati ai fini di detto

calcolo restano le emissioni 170, 207, 222 e 226 rientranti nel cosiddetto regime del *grandfathering* e computabili, in via transitoria per il 2014, solo per l'80% del residuo possibile.

In virtù di tale nuova interpretazione, l'importo residuo computabile ai fini dei Fondi Propri delle obbligazioni subordinate emesse dalla Banca ammonta ad euro 56.911 mila euro contro i 178.123 mila euro che invece si sarebbero conteggiati in base alle previgenti normative con un impatto negativo di 4,561 punti percentuali sul Total Capital Ratio (comprensivo anche della mancata computabilità del subordinato classificato alla voce 50 del passivo come meglio specificato alla sezione 5.2), nonostante ciò l'indice rimane ben al di sopra dei limiti normativi.

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 39,38 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 31.12.2014			Totale 31.12.2013			
	VN	FV		VN	FV		FV*
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2
A. Passività per Cassa							
1. Debiti verso banche							
2. Debiti verso clientela							
3. Titoli di debito							
3.1 Obbligazioni							
3.1.1 Strutturate							X
3.1.2 Altre obbligazioni							X
3.2 Altri Titoli							
3.2.1 Strutturati							X
3.2.2 Altri							X
Totale A							
B. Strumenti Derivati							
1. Derivati finanziari		2.980		2.980		7.773	7.773
1.1 Di negoziazione	X	2.643		X	X	7.201	X
1.2 Connessi con la Fair value option	X			X	X		X
1.3 Altri	X	337		X	X	572	X
2. Derivati creditizi							
2.1 Di negoziazione	X			X	X		X
2.2 Connessi con la Fair value option	X			X	X		X
2.3 Altri	X			X	X		X
Totale B		2.980		2.980		7.773	7.773
Totale (A+B)		2.980		2.980		7.773	7.773

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 2.643 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 31.12.2014				Totale 31.12.2013				
	VN	FV			VN	FV			FV*
		L 1	L 2	L 3		L 1	L 2	L 3	
1. Debiti verso banche									
1.1 strutturati				X				X	
1.2 Altri				X				X	
2. Debiti verso clientela									
1.1 strutturati				X				X	
1.2 Altri				X				X	
3. Titoli di debito	48.238	49.914	54.932	102.256	100.978	107.045			
3.1 strutturati	8.811	9.295	X	30.803	30.435	X			
3.2 Altri	39.427	40.619	X	71.453	70.543	X			
Totale	48.238	49.914	54.932	102.256	100.978	107.045			

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*
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.

Si precisa che anche il suddetto prestito obbligazionario subordinato, in ottemperanza alle interpretazioni EBA 1226 del 29 agosto 2014 circa i requisiti prudenziali per gli enti creditizi contenuti nel regolamento UE 575/2013, non può essere computato nei Fondi Propri.

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			100.978	100.978
B. Aumenti			2.283	2.283
B1. Emissioni				
B2. Vendite			284	284
B3. Variazioni positive di fair value			1.393	1.393
B4. Altre variazioni			606	606
C. Diminuzioni			53.347	53.347
C1. Acquisti			290	290
C2. Rimborsi			51.181	51.181
C3. Variazioni negative di fair value			326	326
C4. Altre Variazioni			1.550	1.550
D. Rimanenze Finali			49.914	49.914

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var %</i> 2014/13
Bonifici da regolare in stanza	40.214	28.955	38,88
Messaggi 034 da regolare	13.267	16	n.s.
Sbilancio illiquide effetti	24.685	31.279	-21,08
Ratei e risconti non riconducibili a voce propria	1.282	1.682	-23,79
Contributi da versare c/erario	8.386	6.895	21,62
Debiti riferiti al personale	782	889	-12,07
Debiti verso fornitori	3.904	2.923	33,55
Partite in corso di lavorazione	5.536	4.009	38,09
Fondo svalutazione garanzie e impegni	964	1.331	-27,57
Altri	14.925	10.065	n.s.
Totale	113.945	88.045	29,42

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var %</i> 2014/13
A Esistenze Iniziali	5.727	6.201	-7,64
B Aumenti	785	292	n.s.
B1 Accantonamento dell'esercizio	175		n.s.
B2 Altre variazioni	610	292	
C Diminuzioni	323	766	-57,83
C1 Liquidazioni effettuate	248	477	-48,01
C2 Altre variazioni	75	289	-74,05
D Rimanenze finali	6.189	5.727	8,07
Totale	6.189	5.727	8,07

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 asseverati dalla relazione attuariale della società esterna, autonoma e indipendente, Managers and Partners - Actuarial Services 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 mostrano 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 utilizzate:

- tasso annuo di attualizzazione pari al 1,86% - 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 1,95% per il 2015, 2,40% per il 2016, 2,625% per il 2017 e 2018 e 3,00% dal 2019 in poi;
- 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 – Actuarial Services Spa di Roma.

Descrizione degli importi iscritti in Bilancio e collegati al piano
TFR

Saldo Iniziale 01.01.2014	5.727
Service cost	
Interest Cost	175
Benefits Paid	(248)
Transfers in /out	
Actuarial Gains/Losses	535
saldo finale del fondo al 31/12/2014	6.189

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 31/12/2014 è di seguito descritta:

Saldo del fondo al 31.12.2014	6.189
TFR civilestico al 31.12.2014	5.944
Surplus/Deficit	(245)

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	6.170	6.210	6.272	6.107	6.059	6.323
Differenza con valore attuale atteso 2014	19	(21)	(83)	82	130	(134)

Altre informazioni aggiuntive:

- Il contributo per l'esercizio successivo è nullo;
- Indicazione della durata media finanziaria (*duration*) del piano = 9,24 anni;
- Erogazioni previste nei prossimi 5 anni come da seguente tabella:

<i>Anni</i>	<i>Erogazioni previste</i>
1	400
2	503
3	233
4	511
5	168

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

Voci/Valori	31.12.2014	31.12.2013	var % 2014/13
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.472	1.539	-4,35
2. Altri fondi per rischi ed oneri	7.028	7.362	-4,54
2.1 controversie legali	2.207	2.712	-18,62
2.2 oneri per il personale	2.875	2.890	-0,52
2.3 altri	1.946	1.760	10,57
Totale	8.500	8.901	-4,51

12.2 Fondi per rischi ed oneri variazioni annue

	<i>Fondi di Quiescenza</i>	<i>Altri Fondi</i>	<i>Totale</i>
A. Esistenze iniziali	1.539	7.362	8.901
B. Aumenti	150	3.319	3.469
B.1 Accantonamento dell'esercizio	35	3.319	3.354
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni	115		
C. Diminuzioni	217	3.653	3.870
C.1 Utilizzo nell'esercizio	206	3.653	3.859
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni	11		
D. Rimanenze finali	1.472	7.028	8.500

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti
1. 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. 25 ex dipendenti o aventi diritto.

I valori espressi in bilancio sono stati confermati dalla relazione attuariale della società esterna, autonoma e indipendente, Managers and Partners – Actuarial Services S.p.A di Roma.

2. Variazioni nell'esercizio delle passività (attività) nette a benefici definiti e dei diritti di rimborso

Fondo Integrativo Pensione (F.I.P.)

Saldo Iniziale 01.01.2014	1.539
Service cost	
Interest Cost	35
Benefits Paid	(206)
Transfers in /out	
Actuarial Gains/Losses	104
Saldo finale del fondo al 31/12/2014	1.472

3. Informazioni sul fair value delle attività a servizio del piano

Non vi sono specifiche attività poste al servizio del piano

4. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Sono state adottate le seguenti ipotesi demografiche ed 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 1,25%;
- tasso annuo di inflazione 0,60% per il 2015, 1,20% per il 2016, 1,50% per 2017 e 2018 e 2,00% dal 2019 in poi;
- tasso annuo di rivalutazione della pensione INPS 0,54% per il 2015, 1,08% per il 2016, 1,35% per 2017 e 2018 e 1,80% dal 2019 in poi;
- tasso annuo di rivalutazione della pensione Fondo 0,54% per il 2015, 1,08% per il 2016, 1,35% per 2017 e 2018 e 1,80% dal 2019 in poi.

5. Informazioni su importo, tempistica e incertezza dei flussi finanziari

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	1.498	1.447	1.446	1.499
Differenza con valore attuale atteso 2014	(26)	25	26	(27)

- Il contributo per l'esercizio successivo è nullo;
- Indicazione della durata media finanziaria (*duration*) del piano = 7,6 anni per i dipendenti del credito 10,6 anni 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 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 nel portafoglio di proprietà derivante dall'utilizzo del fondo acquisto azioni proprie erano presenti 1.336 azioni per un controvalore di 32 mila 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 (-)	(138.433)	
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	28.971.567	
B. Aumenti	157.097	
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	4.838	
B.3 Altre variazioni	152.259	
C. Diminuzioni	20.000	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	20.000	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	29.108.664	
D.1 Azioni proprie (+)	1.336	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	29.110.000	
- interamente liberate	29.110.000	
- non interamente liberate		

14.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato e rappresentato da azioni ordinarie. Al 31 dicembre 2014 erano presenti in portafoglio 1.336 “Azioni proprie” per un controvalore pari a 32 mila euro. La Banca non ha piani di remunerazione del proprio personale e/o management poggiati su proprie azioni.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 1, paragrafo 79, lettera b), nonché dall’art. 2427, comma 7-bis del codice civile, si riporta di seguito la descrizione della natura e scopo di ciascuna riserva inclusa nel patrimonio netto.

Complessivamente al 31 dicembre 2014 le riserve di utili ammontano a 196,99 milioni di euro ed includono:

- Riserva legale: alimentata da utili accantonati ai sensi dell’art. 2430 c.c. In particolare l’art. 2430 c.c. prevede la costituzione obbligatoria di una riserva legale, a tutela del capitale sociale dalle perdite che possono eventualmente verificarsi. La riserva legale è costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti di bilancio, fino al raggiungimento di un importo pari ad un quinto del capitale sociale. L’utilizzo della riserva legale è per lo più limitato alla copertura delle perdite di esercizio. La riserva è disponibile, anche per aumenti gratuiti del capitale e distribuzione, solo per la parte che eccede il quinto del capitale sociale (art. 2430, comma 1, c.c.).
- Riserva statutaria: prevista dall’art. 30 dello Statuto Sociale, è costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti in bilancio dopo l’eventuale accantonamento a riserva legale secondo delibera dell’assemblea su proposta del Consiglio di amministrazione. La riserva ha natura di riserva di utili ed al suo interno può accogliere anche quote di utili non disponibili ai sensi dell’art. 6 del D.Lgs. 38/2005; nello specifico si tratta di utili relativi a plusvalenze iscritte nel conto economico, al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all’operatività in cambi e di copertura, che discendono dall’applicazione, per le attività e passività finanziarie, del criterio del valore equo (fair value). Al 31 dicembre 2014 si rilevano quote di utili indisponibili ex art. 6 D.Lgs. 38/2005 per un importo pari a 724 mila euro.
- Utili (perdite) portati a nuovo: si tratta di una riserva di utili ed è costituita in sede di destinazione dell’utile di periodo; l’utilizzo è libero in quanto non soggiace a vincoli di legge né di statuto.
- Altre riserve: la voce comprende in particolare importi classificabili come riserve di utili e relativi:
 - agli effetti generati dalla transizione ai principi contabili internazionali IAS. In particolare tra le riserve di utili sono confluiti gli effetti derivanti dal cambiamento dei principi contabili che non prevedono nei prossimi esercizi un conferimento al conto economico, così come disciplinati dall’art. 7 del D.Lgs. 38/2005. Al 31 dicembre 2014 la quota complessiva di Riserve da FTA è pari a 47.519 mila euro.
 - allo storno della fiscalità differita generatasi in sede di FTA sugli immobili della Banca effettuato a seguito del pagamento dell’imposta sostitutiva che ha reso possibile il riallineamento tra valori fiscali e civili (art. 1, comma n. 147 della legge 27 dicembre 2013, n. 147). Al 31 dicembre 2014 le riserve patrimoniali, generatesi per effetto dell’opzione deliberata nel 2013 dalla Banca di aderire al riallineamento, ammontano a 6,13 milioni di euro.
 - Plusvalenze su vendita partecipazioni “under common control” per 2.357 mila euro
 - ad un’operazione di acquisto di ramo d’azienda “under common control” che, in ottemperanza al principio di continuità dei valori, ha generato differenze tra il valore di libro dei beni acquistati ed il prezzo corrisposto, tali differenze sono confluite in una specifica riserva patrimoniale negativa che ammonta al 31 dicembre 2014 a 1.452 mila euro, al netto della fiscalità anticipata per 551 mila euro;

- ad un'operazione di cessione di ramo d'azienda "under common control", che, sempre per il principio di continuità dei valori, ha fatto contabilizzare una differenza tra il valore di libro dei beni ceduti ed il prezzo incassato; detta differenza è confluita in una specifica riserva patrimoniale positiva che ammonta al 31 dicembre 2014 a 5.838 mila euro, al netto della fiscalità differita per 2.215 mila euro.
- riserva ex art. 13 c. 6 D.Lgs. 124/1993: comprende un importo pari ad euro 26 mila per agevolazioni fiscali a fronte della destinazione delle quote di accantonamento annuale al trattamento di fine rapporto a forme pensionistiche complementari.

14.4 Altre informazioni

Al 31 dicembre 2014 sono altresì presenti le seguenti riserve:

- Riserva sovrapprezzi di emissione: la riserva da sovrapprezzo azioni è una riserva di capitale che accoglie, in sede di aumento di capitale, l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale e le eventuali spese accessorie all'aumento di capitale.
- Riserve da valutazione: ricadono in tali riserve gli ulteriori effetti generati dall'applicazione dei principi IAS/IFRS destinati a modificarsi nel tempo ed a confluire a conto economico al momento del realizzo o estinzione delle corrispondenti attività e passività. Si tratta della valutazione delle attività disponibili per la vendita, della valutazione dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari, della riserva connessa agli utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti e delle leggi speciali di rivalutazione.

Nello specifico la:

- Riserva da valutazione di Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS): comprende gli utili e le perdite non realizzati (al netto delle imposte) delle attività finanziarie classificate nella categoria "disponibili per la vendita", ai sensi dello IAS 39. Gli utili e le perdite sono trasferiti dalla riserva di fair value al conto economico al momento della dismissione dell'attività finanziaria oppure in caso di perdita durevole di valore. In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 6 comma 5 del D.Lgs. 38/2005, la riserva da valutazione AFS potrà essere utilizzata per la copertura delle perdite solo dopo aver utilizzato tutte le riserve di utili disponibili e la riserva legale.
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti: comprende gli utili/perdite attuariali, derivanti dalla modifica di alcune delle ipotesi attuariali formulate negli esercizi precedenti. Detta posta è indisponibile ai sensi dell'art. 7 comma 7 D.Lgs. 38/2005.

ALTRE INFORMAZIONI
1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	<i>Importo</i> 31.12.2014	<i>Importo</i> 31.12.2013
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	45.758	20.501
a) Banche	15.534	15.412
b) Clientela	30.224	5.089
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	264.015	272.932
a) Banche	229	196
b) Clientela	263.786	272.736
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	218.258	160.213
a) Banche	136.559	4.343
i) a utilizzo certo	136.559	4.343
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	81.699	155.870
i) a utilizzo certo		59.791
ii) a utilizzo incerto	81.699	96.079
4. Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione		
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	3.340	17.368
6. Altri impegni	3.156	1.277
Totale	534.527	472.291

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività ed impegni

Portafogli	<i>Importo</i> 31.12.2014	<i>Importo</i> 31.12.2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	15.413	189.898
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	774.959	526.989
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		126.646
5. Crediti verso banche	194.345	109.566
6. Crediti verso clientela	279.905	
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	541
a) Acquisti	505
1. regolati	505
2. non regolati	
b) Vendite	36
1. regolate	36
2. non regolate	
2. Gestioni di portafogli	358.519
a) Individuali	358.519
b) Collettive	
3. Custodia e amministrazione di titoli	4.883.537
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	3.791.383
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.297.331
2. altri titoli	2.494.052
c) titoli di terzi depositati presso terzi	3.118.412
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.092.154
4. Altre operazioni	

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO
SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 e 20
1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanz.	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013	var. % 2014/13
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.439		1.310	2.749	3.529	-22,10
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.928			12.928	15.545	-16,83
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	128			128	4.738	-97,30
4. Crediti verso banche	2.417	1.019		3.436	3.872	-11,26
5. Crediti verso clientela	16	102.099		102.115	108.932	-6,26
6. Attività finanziarie valutate al fair value						
7. Derivati di copertura	X	X	1.270	1.270	1.452	-12,53
8. Altre attività	X	X				
Totale	16.928	103.118	2.580	122.626	138.068	-11,18

Gli interessi relativi a “attività finanziarie di negoziazione” “altre operazioni” si riferiscono ai differenziali su contratti di interest rate swap con controparti creditizie pari a 1.310 mila euro. Nel 2013 ammontavano a 1.603 mila euro.

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

Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.618	mila euro
Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	27	mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	146	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	555	mila euro

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

Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1	mila euro
Crediti verso Banche (liquidazione depositi)	77	mila euro
Crediti verso Banche (c/c reciproci)	1	mila euro
Crediti verso Banche (pronti contro termine)	52	mila euro
Crediti verso clientela (Titoli ori)	5	mila euro

SORIT S.p.A.

Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	980	mila euro
-------------------------------------------	-----	-----------

Italcredi S.p.A.

Crediti verso clientela (finanziamenti)	4.312	mila euro
Crediti verso clientela (rapporto di c/c)	2	mila euro

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

Voci	31.12.2014	31.12.2013
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	1.280	1.457
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	10	5
C. Saldo (A-B)	1.270	1.452

Alla data di riferimento risultano due posizioni di “copertura” di altrettanti prestiti obbligazionari emessi dalla Cassa per un valore nominale residuo di 39,38 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 135 mila euro e sono stati prodotti per 28 mila euro da rapporti con banche e per 107 mila euro da rapporti con clienti.

1.4 Interessi passivi ed oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013	var. % 2014/13
1. Debito verso banche centrali	1.342	X		1.342	4.410	-69,57
2. Debiti verso banche	85	X		85	73	16,44
3. Debiti verso clientela	13.101	X		13.101	20.813	-37,05
4. Titoli in circolazione	X	29.598		29.598	31.060	-4,71
5. Passività finanziarie di negoziazione						
6. Passività finanziarie valutate al fair value		2.680		2.680	3.118	-14,05
7. Altre passività e fondi	X	X				
8. Derivati di copertura	X	X				
Totale	14.528	32.278		46.806	59.474	-21,30

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:

- 141 mila euro per Banca di Imola;
- 16 mila euro per Banco di Lucca e del Tirreno.

Rapporti con le società del Gruppo

Argentario Spa

Debiti verso clienti (c/c)	18	mila euro
----------------------------	----	-----------

Banca di Imola S.p.A.

Debiti verso banche (liquidazione c/c reciproci)	10	mila euro
Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	12	mila euro
Debiti verso banche (pct)	2	mila euro
Debiti verso banche (titoli in circolazione)	3	mila eur

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

Debiti verso banche (Riserva obbligatoria)	3	mila euro
--------------------------------------------	---	-----------

Italcredi Spa

Debiti verso clienti (c/c)	3	mila euro
----------------------------	---	-----------

1.6.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati maturati su passività in valuta risultano pari a 91 mila euro e sono stati prodotti da depositi di banche per 1 migliaio di euro e da clientela per 90 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

Gli interessi passivi connessi con operazioni di locazione finanziaria sono ricompresi nelle voci "debiti verso banche e debiti verso clientela" per un importo pari a 92 mila euro.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50
2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>var. %</i> 2014/13
a) garanzie rilasciate	2.243	2.202	1,86
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	18.143	15.403	17,79
1. Negoziazione di strumenti finanziari	14	15	-6,67
2. Negoziazione di valute	132	109	21,10
3. Gestioni portafogli	3.917	2.309	69,64
3.1 individuali	3.917	2.309	69,64
3.2 collettive			
4. Custodia ed amministrazione di titoli	6.247	5.730	9,02
5. Banca depositaria			
6. Collocamento di titoli	199	342	-41,81
7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.382	1.192	15,94
8. Attività di consulenza			
8.1 in materia di investimenti			
8.2 in materia di struttura finanziaria			
9. Distribuzione di servizi di terzi	6.252	5.706	9,57
9.1 gestioni di portafogli			
9.1.1 individuali			
9.1.2 collettive			
9.2 prodotti assicurativi	4.926	4.268	15,42
9.3 altri prodotti	1.326	1.438	-7,79
d) servizi di incasso e pagamento	6.202	5.936	4,48
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	16.473	18.358	-10,27
j) altri servizi	2.490	2.894	-13,96
Totale	45.551	44.793	1,69

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

Tenuta e gestione dei conti correnti 190 mila euro

Banca di Imola S.p.A.

Gestioni patrimoniali individuali 125 mila euro

Servizi di incasso e pagamento 5 mila euro

Altri servizi 690 mila euro

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

Gestioni patrimoniali individuali	6 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	1 migliaio di euro
Altri servizi	80 mila euro

Sorit S.p.A.

Garanzie rilasciate	26 mila euro
Servizi di incasso e pagamento	172 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	52 mila euro
Altri servizi (canoni locazione P.O.S.)	2 mila euro

Italcredi S.p.A.

Distribuzione prodotti di terzi (altri)	61 mila euro
Tenuta e gestione dei conti correnti	6 mila euro
Altri servizi (canone home banking)	1 migliaio di euro

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31.12.2014	31.12.2013	var. % 2014/13
a) presso propri sportelli:	10.368	8.357	24,06
1. Gestioni di portafogli	3.917	2.309	69,64
2. Collocamento di titoli	199	342	-41,81
3. Servizi e prodotti di terzi	6.252	5.706	9,57
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	31.12.2014	31.12.2013	var. % 2014/13
a) garanzie ricevute	5	5	n.s.
b) derivati su crediti			
c) servizi di gestione e intermediazione:	1.789	744	n.s.
1. Negoziazione di strumenti finanziari	210	174	20,69
2. Negoziazione di valute			
3. Gestioni di portafogli:	1.256	326	n.s.
3.1 proprie			
3.2 delegate da terzi	1.256	326	n.s.
4. Custodia ed amministrazione di titoli	192	176	9,09
5. Collocamento di strumenti finanziari	131	68	92,65
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi			
d) servizi di incasso e pagamento	860	797	7,90
e) altri servizi	2.403	3.280	-26,74
Totale	5.057	4.826	4,77

Si segnala che la voce e) altri servizi comprende 1.957 mila euro (2.843 nel 2013) relativi a commissioni pagate al Ministero dell'Economia e Finanze per la garanzia prestata su nostri titoli obbligazionari utilizzati per l'operazione di finanziamento (LTRO – asta del 29 febbraio 2012) in BCE. 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:

- 680 mila euro per Banca di Imola S.p.A;
- 78 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	478 mila euro
Altri servizi	48 mila euro
Garanzie ricevute	4 mila euro

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

Gestioni portafogli	25 mila euro
Garanzie ricevute	1 mila euro

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70
3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	<i>Totale</i> 31.12.2014		<i>Totale</i> 31.12.2013		var. % 2014/13
	<i>Dividendi</i>	<i>Proventi da quote di O.I.C.R.</i>	<i>Dividendi</i>	<i>Proventi da quote di O.I.C.R.</i>	
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.261		298		n.s.
C. Attività finanziarie valutate al fair value					
D. Partecipazioni	8.077	X	5.100	X	58,37
Totale	9.338		5.398		73,01

I dividendi da partecipazioni ricomprendono il dividendo di Banca di Imola Spa per 1.141 mila euro e di C.S.E. s.c.r.l. per 6.936 mila euro (di cui 5.100 mila euro deliberati ai sensi dell'Assemblea Straordinaria tenutasi in data 2 dicembre 2014).

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

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	88	694	2	20	760
1.1 Titoli di Debito	88	694	2	20	760
1.2 Titoli di Capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R					
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	558
4. Strumenti derivati	1.246	955	969	1.351	(119)
4.1 Derivati finanziari:	1.246	955	969	1.351	(119)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	1.246	955	969	1.351	(119)
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale	1.334	1.649	971	1.371	1.199

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013
A. Proventi relativi a:	404	1.542
A.1 Derivati di copertura del fair value	32	
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	372	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)	404	1.542
B. Oneri relativi a:	342	1.725
B.1 Derivati di copertura del fair value	342	1.725
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	342	1.725
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	62	(183)

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> 31.12.2014			<i>Totale</i> 31.12.2013			<i>Var%</i> 2014/13
	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato netto</i>	<i>Utile</i>	<i>Perdita</i>	<i>Risultato netto</i>	
Attività finanziarie	9.566	2.743	6.823	19.209	1.279	17.930	-61,95
1. Crediti verso banche							
2. Crediti verso clientela	775	1.608	(833)	1		1	n.s.
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.325	1.135	6.190	19.208	1.279	17.929	-65,47
3.1 Titoli di debito	7.325	1.135	6.190	7.657	1.279	6.378	-2,95
3.2 Titoli di capitale				11.551		11.551	n.s.
3.3 Quote di O.I.C.R.							
3.4 Finanziamenti							
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.466		1.466				
Totale attività	9.566	2.743	6.823	19.209	1.279	17.930	-61,95
Passività finanziarie	164	172	(8)	121	203	(82)	-90,24
1. Debiti verso banche							
2. Debiti verso clientela							
3. Titoli in circolazione	164	172	(8)	121	203	(82)	-90,24
Totale passività	164	172	(8)	121	203	(82)	-90,24

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>Utile 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					
1.1 Titoli di Debito					
1.2 Titoli di Capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	326	248	1.393	1	(820)
2.1 Titoli di debito	326	248	1.393	1	(820)
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			1.172		(1.172)
Totale	326	248	2.565	1	(1.992)

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 31.12.14	Totale 31.12.13	Var % 2014/13	
	Specifiche		Specifiche		di					
	Canc.	Altre	di portafoglio	da interessi	altre riprese	di portafoglio	da interessi	altre riprese	(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
A. Crediti verso banche										
- Finanziamenti										
- Titoli di Debito										
B. Crediti verso clientela	3.887	72.771		5.694	27.746		3.993	(39.225)	(35.049)	11,91
Crediti deteriorati acquistati										
- Finanziamenti			X				X			
- Titoli di Debito			X				X			
Altri crediti	3.887	72.771		5.694	27.746		3.993	(39.225)	(35.049)	11,91
- Finanziamenti	3.887	72.771		5.670	27.746		3.993	(39.249)	(35.062)	11,94
- Titoli di Debito				24				24	13	84,62
Totale	3.887	72.771		5.694	27.746		3.993	(39.225)	(35.049)	11,91

Si segnala che nel corso del 2014 sono stati effettuati passaggi a perdite per un valore nominale di 22.144 mila euro, che al netto dei fondi rettificativi accantonati negli anni precedenti hanno inciso a conto economico per 3.887 mila euro.

Alla luce delle sopra richiamate rettifiche il portafoglio crediti è così segmentato:

Tipologie	Lordi	Rettifiche	netti	% sul totale	% svalutazione
sofferenze	125.253	48.306	76.947	2,70	38,57
incagli	305.283	62.268	243.015	8,54	20,40
esposizione ristrutturate	12.023	2.889	9.134	0,32	24,03
esposizioni scadute	13.114	756	12.358	0,43	5,76
bonis	2.523.083	18.148	2.504.935	88,00	0,72
Totale a bilancio	2.978.756	132.367	2.846.389	100,00	4,44

Con l'inclusione dei crediti stralciati e passati definitivamente a perdita la percentuale di svalutazione dei crediti a sofferenza ammonta a 54,10%.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Operazioni /Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31.12.14	Totale 31.12.13
	Specifiche		Specifiche			
	Canc.	Altre	A	B	(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
A. Titoli di debito						
B. Titoli di capitale		1	X	X	1	
C. Quote di O.I.C.R.			X			
D. Finanziamenti a banche						
E. Finanziamenti a clientela						
F. Totale		1			1	

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 31.12.14	Totale 31.12.13
	Specifiche		di portafoglio	Specifiche		di portafoglio			
	Canc.	Altre		A	B	A	B	(3)=(1)-(2)	(3)=(1)-(2)
A. Garanzie Rilasciate		919						(173)	(630)
B. Derivati su Crediti									
C. Impegni ad erogare Fondi									
D. Altre operazioni									
E. Totale		919			746			(173)	(630)

Le rettifiche di valore comprendono la quota di competenza degli oneri conseguenti agli interventi già deliberati e ratificati dal F.I.T.D. il cui ammontare, pari a 71 mila euro, alla data di riferimento del Bilancio, risulta subordinato al verificarsi di determinate condizioni.

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

Tipologia di Spese/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var.%</i> 2014/13
1) Personale dipendente	42.159	41.520	1,54
a) salari e stipendi	28.967	28.453	1,81
b) oneri sociali	7.341	7.170	2,38
c) indennità di fine rapporto	789	808	
d) spese previdenziali			
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	185	305	-39,34
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	41	44	-6,82
- a contribuzione definita			
- a benefici definiti	41	44	-6,82
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	1.608	1.569	2,49
- a contribuzione definita	1.608	1.569	2,49
- a benefici definiti			
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali			
i) altri benefici a favore dei dipendenti	3.228	3.171	1,80
2) Altro personale in attività	218	696	-68,68
3) Amministratori e sindaci	1.227	1.216	0,90
4) Personale collocato a riposo			
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(617)	(679)	-9,13
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	1.456	932	56,22
Totale	44.443	43.685	1,74

La voce "Altro personale in attività" comprende anche i compensi per contratti di somministrazione di lavoro effettuati da società terze per 183 mila euro (662 nel 2013).

La voce "Amministratori e sindaci" comprende compensi ad amministratori per 1.040 mila euro (1.032 nel 2013) e compensi al collegio sindacale per 187 mila euro (185 nel 2013).

Si segnala che l'aumento della voce "Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società" è dovuta all'accantonamento presso la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa di ulteriori funzioni amministrative delle altre Società del gruppo perfezionatosi durante l'anno 2014.

Si precisa che il Presidente della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, al pari dei Presidenti delle banche del Gruppo (Banca di Imola Spa e Banco di Lucca e del Tirreno Spa) ha versato il 4% del suo compenso a favore del F.O.C. (fondo nazionale per il sostegno dell'occupazione del settore bancario).

9.2. Numero medio dei dipendenti per categoria

	<i>31.12.2014</i> <i>dato medio</i>	<i>31.12.2013</i> <i>dato medio</i>	<i>var:%</i> <i>2014/13</i>
Personale dipendente			
a) dirigenti	12	10	17,60
b) quadri direttivi	189	178	6,08
c) restante personale dipendente	423	432	-2,04
Altro personale	3	12	-75,50
Totale	627	632	-0,84

Nel numero del personale sono ricompresi i dipendenti distaccati presso la Cassa di Risparmio di Ravenna di altre Società ed esclusi quelli della Cassa distaccati in altre Società. I dipendenti part-time sono considerati al 50%.

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

L'accantonamento dell'esercizio ammonta a 41 mila euro (44 mila euro nel 2013) ed è totalmente imputabile all'*interest cost* che la Banca sostiene per il fondo integrativo di pensione.

Gli utili (7 mila euro) e le perdite (83 mila euro) attuariali derivanti rispettivamente da esperienza e da cambio di tasso, sono iscritti nelle riserve da valutazione di patrimonio al netto della relativa fiscalità.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Ammontano a 3.228 mila euro e sono costituiti principalmente da accantonamento per il premio di rendimento riferito al 2014 in pagamento nell'anno 2015, 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>31.12.2014</i>	<i>Totale</i> <i>31.12.2013</i>	<i>Var.%</i> <i>2014/13</i>
Spese per trasmissione dati	1.160	1.074	8,01
Spese postali	871	970	-10,21
Manutenzione hardware e software	1.351	1.244	8,60
Manutenzione macchine e materiale di consumo	190	175	8,57
Manutenzione immobili e mobili	946	1.024	-7,62
Fitti e canoni passivi	2.185	2.256	-3,15
Spese di vigilanza e scorta valori	574	615	-6,67
Gestione parco automezzi	158	131	20,61
Compensi per consulenze e lavorazioni diverse	1.320	1.222	8,02
Promotori	146	110	32,73
Spese fornitura materiale di ufficio	276	301	-8,31
Servizio archivio	223	203	9,85
Libri e giornali	70	113	-38,05
Utenze	985	1.219	-19,20
Pulizia locali	446	445	0,22
Spese pubblicità e rappresentanza	969	957	1,25
Spese legali per recupero crediti	397	237	67,51
Spese per elaborazioni elettroniche	6.174	5.680	8,70
Premi assicurativi	318	352	-9,66
Contributi associativi	313	324	-3,40
Spese diverse	650	718	-9,47
Spese cartolarizzazione	117	126	-7,14
Totale escluso imposte indirette e tasse	19.839	19.496	1,76
Imposta di bollo	8.301	6.962	19,23
IMU	497	513	-3,12
Imposta sostitutiva DPR 601/73	319	608	-47,53
Altre Imposte indirette e Tasse	398	447	-10,96
Totale imposte indirette e tasse	9.515	8.530	11,55
Totale spese amministrative	29.354	28.026	4,74

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

Compensi a professionisti 9 mila euro

Italcredi S.p.A.

Compensi a professionisti 24 mila euro

Spese per recupero crediti 13 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 818 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 per i quali è stata effettuata una stima attendibile degli importi derivanti dall'adempimento delle obbligazioni.

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	2.941			(2.941)
- Ad uso funzionale	2.750			(2.750)
- Per investimento	191			(191)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	132			(132)
- Ad uso funzionale	121			(121)
- Per investimento	11			(11)
B. Attività in via di dismissione	153			(153)
Totale	3.226			(3.226)

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	27			(27)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	27			(27)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	27			(27)

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var.%</i> 2014/13
Ammortamento delle spese su migliorie beni di terzi	340	410	-17,07
Sopravvenienze passive	297	183	62,30
Altri oneri	20	11	81,82
Totale	657	604	8,77

13.2 - Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di Spesa/Valori	<i>Totale</i> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013	<i>Var.%</i> 2014/13
Recupero spese bolli	8.289	6.959	19,11
Recupero imposta sostitutiva	319	561	-43,14
Recupero costi società del gruppo	3.768	3.311	13,80
Recupero spese postali	489	530	-7,74
Recupero spese istruttoria veloce	1.098	1.400	-21,57
Fitti attivi	349	462	-24,46
Sopravvenienze attive	1.376	384	n.s.
Altri proventi	300	325	-7,69
Totale	15.988	13.932	14,76

Relativamente alla presente tabella si evidenzia il recupero dei costi per imposta di bollo (il cui onere è stato rilevato nella sezione 9.5 "altre spese amministrative") che aumenta in modo significativo rispetto al 2013 per effetto della variazione delle tariffe di legge applicate.

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) 3.070 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

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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013
A. Immobili	28	1.668
- Utili da cessione	28	1.668
- Perdite da cessione		
B. Altre attività		29
- Utili da cessione		35
- Perdite da cessione		7
Risultato netto	28	1.696

**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> 31.12.2014	<i>Totale</i> 31.12.2013
1. Imposte Correnti (-)	(15.589)	(26.377)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(2.691)	
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3 bis Riduzioni delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214 /2011 (+)		
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	6.766	9.135
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	400	326
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	(11.114)	(16.916)

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

Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	(8.203)
- effetto di proventi esenti o tassati con aliquote agevolate	7.775
- effetto di proventi già sottoposti a tassazione a titolo di imposta	5.822
- effetto di oneri interamente o parzialmente non deducibili	(10.747)
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	(5.353)
IRAP - onere fiscale teorico	(5.006)
- effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	1.345
- effetto di altre variazioni	590
IRAP - onere fiscale effettivo	(3.071)
Altre imposte	(2.690)
Onere fiscale effettivo di bilancio	(11.114)

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

SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Ulteriori informazioni sull'andamento reddituale della Banca nell'esercizio 2014 sono fornite nella relazione sulla gestione.

SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE

Non si segnalano ulteriori informazioni da fornire ai fini della presente sezione.

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	18.715
<i>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</i>			
20. Attività materiali			
30. Attività immateriali			
40. Piani a benefici definiti	(639)	(176)	(463)
50. Attività non correnti in via di dismissione			
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
<i>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</i>			
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 :	(940)	(311)	(629)
a) variazioni di fair value	(240)	(79)	(161)
b) rigiro a conto economico	(700)	(231)	(469)
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	(700)	(231)	(469)
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)			17.622

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.

Attraverso il RAF si definisce la propensione al rischio di Gruppo e si declinano, anno per anno il risk appetite, la risk tolerance, i risk limits e la risk capacity del Gruppo e delle Banche appartenenti al Gruppo.

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 autonome ed indipendenti:

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 Banche 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, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha, tra l'altro, il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche

- a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- verifica l'adeguatezza del RAF;
 - verifica nel continuo l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
 - definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi coerenti con il RAF, coordinandosi con la funzione di conformità alle norme, con la funzione ICT e con la funzione di continuità operativa;
 - definisce modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali, coordinandosi con la funzione di conformità alle norme e le funzioni aziendali maggiormente esposte;
 - coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili significative;
 - assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
 - sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e di inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
 - analizza i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
 - dà pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
 - monitora costantemente il rischio effettivo assunto dalla banca e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
 - verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
 - verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione del rischio;
 - verifica l'evoluzione del rischio informatico, basandosi sui flussi informativi continui, e il monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT. I risultati sono documentati e rivisti almeno annualmente in rapporto ai risultati del monitoraggio;
 - effettua le verifiche di propria competenza con riferimento all'esternalizzazione del trattamento del contante;
 - verifica il rispetto dei limiti contrattuali nell'ambito del servizio delle gestioni patrimoniali;
 - è coinvolta (e responsabile) nel processo ICAAP.

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 direttamente 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 per le operazioni di maggior rilievo. I budget e i piani annuali, sono declinati fornendo obiettivi di rischio/rendimento e determinati in coerenza con il RAF. 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, CVA;
- 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;
- Rischio di leva finanziaria eccessiva;
- Rischio di assunzione di partecipazioni;
- Rischio e conflitti d'interesse verso soggetti collegati;
- Rischio Paese;
- Rischio di trasferimento;
- Rischio di modello;
- Rischi su prestiti in valuta estera;
- Rischio di compliance;
- Rischio informatico.

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 285/2013 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 2014, 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 Unità Monitoraggio Andamentale, 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”.

Inoltre, nel 2014 il Gruppo si è dotato, nell'ambito della funzione Gestione Rischi, di un'apposita unità di Verifica del Monitoraggio Andamentale e Recupero crediti, che svolge i seguenti compiti:

verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, in particolare di quelle deteriorate;

- valuta la coerenza delle classificazioni con facoltà di disporre la stessa in un diverso stato di rischio;
- valuta le congruità degli accantonamenti;
- valuta l'adeguatezza del processo di recupero;
- verifica l'operato delle unità operative e di recupero crediti, assicurando la corretta classificazione delle esposizioni deteriorate e l'adeguatezza del relativo grado di irrecuperabilità.

Nel caso di valutazioni discordanti, si applicano le valutazioni formulate dalla Funzione Gestione Rischi.

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 Monitoraggio Andamentale 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 segmenti regolamentari in cui si scompone il portafoglio crediti.

La Banca ha scelto di avvalersi dei rating esterni di:

- DBRS per il segmento delle Amministrazioni centrali e delle Banche centrali;
- Moody's per i restanti segmenti.

La normativa vigente prevede che le banche mantengano costantemente, quale requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, un ammontare dei Fondi Propri pari all'8% delle esposizioni ponderate per il rischio.

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 285/2013 di Banca d'Italia e successivi aggiornamenti.

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 285/2013 di Banca d'Italia prevede l'esecuzione di stress test ossia valutazioni qualitative/quantitative della propria vulnerabilità a eventi eccezionali ma plausibili. Essi consistono nell'analizzare gli effetti sui rischi a cui si è esposti di eventi specifici (analisi di sensibilità) oppure movimenti congiunti di un insieme di variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario). In linea con il principio di proporzionalità, sono state eseguite analisi di sensitività concernenti i rischi sia di tipo quantitativo, sia di tipo qualitativo.

Gli stress test sono oggetto di valutazioni prospettiche anche in sede di Budget/Piano Strategico indirizzando la definizione di soglie di sorveglianza al fine di definire la propensione al rischio del Gruppo: essi sono condotti su base consolidata. Sono rivalutati periodicamente, esaminati nei vari Comitati e presentati ai CdA della Capogruppo e delle Controllate.

All'interno della funzione Risk Management è stata istituita una funzione specialistica che si occupa della verifica del corretto monitoraggio andamentale, del processo di recupero crediti, della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti.

In sede di bilancio e semestrale la funzione verifica che gli accantonamenti sulle società del Gruppo rispettino i criteri definiti nel Regolamento per la valutazione dei Crediti. Il Risk Management segue l'aggiornamento delle metodologie e delle variabili contenute nel Regolamento, attraverso la stima e l'aggiornamento annuale dei parametri in esso contenuti (PD, LGD, perizie).

Sono stati predisposti una serie di indicatori (key indicators) utili a valutare la permanenza negli stati del credito, al fine di analizzare la coerenza delle classificazioni.

Viene presentata mensilmente una reportistica in Comitato Crediti e Finanza, che analizza il rischio di credito sotto vari aspetti: dinamica, permanenza, rapporti di copertura.

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.

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 inoppugnabilità 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 autonoma all'interno dell'Area Fidi, Monitoraggio Andamentale di Gruppo, 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.

Alla luce dell'applicazione dei parametri di Basilea 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 Basilea, 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		1.795				20.875	22.670
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						958.600	958.600
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche						469.816	469.816
5. Crediti verso clientela	76.947	243.016	9.133	12.358	283.583	2.221.351	2.846.388
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						2.928	2.928
Totale 2014	76.947	244.811	9.133	12.358	283.583	3.673.570	4.300.402
Totale 2013	54.367	188.138	33.200	22.527	313.855	3.622.070	4.234.157

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	1.845	50	1.795	X	X	20.875	22.670
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						958.600	958.600
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche						469.816	469.816
5. Crediti verso clientela	455.673	114.219	341.454	2.523.082	18.148	2.504.934	2.846.388
6. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X		
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura				X	X	2.928	2.928
Totale 2014	457.518	114.269	343.249	3.951.498	18.148	3.957.153	4.300.402
Totale 2013	400.596	102.364	298.232	3.933.034	23.329	3.933.507	4.231.739

Nell'ambito delle esposizioni in bonis di cui al punto 5 "Crediti verso clientela" delle operazioni in bonis, nella voce "esposizione netta", pari a 2.504.934 mila euro è compreso l'importo di 20.283 mila euro (36.001 mila euro sul 2013) relativo ad operazioni di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi. Per un maggior dettaglio si rinvia alla tabella che seguente:

Portafogli/anzianità	Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi					Totale Forborne (espos. netta)	Totale Forborne (rettifiche)	Altre Esposizioni					Totale (esposiz. netta)
	Scaduti fino a 3 mesi	Scaduti oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Scaduti oltre 6 mesi fino a 1 anno	Scaduti da 1 anno	Non scaduti			Scaduti fino a 3 mesi	Scaduti oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Scaduti oltre 6 mesi fino a 1 anno	Scaduti da 1 anno	Non scaduti	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione												20.874	20.874
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita												958.600	958.600
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza													
4. Crediti verso banche												469.816	469.816
5. Crediti verso clientela	3.254			17.029	20.283	295	264.154	14.920	1.250	5.220.322	2.504.934		
6. Attività finanziarie valutate al fair value													
7. Attività finanziarie in corso di dismissione													
8. Derivati di copertura												2.928	2.928
Totale 2014	3.254			17.029	20.283	295	264.154	14.920	1.250	5.365.654	3.957.152		

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	562.238	X		562.238
Totale A	562.238			562.238
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	72	72	X	
b) Altre	53.653	X		53.653
Totale B	53.707	72		53.653
Totale A+B	615.945	72		615.873

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	125.253	48.306	X	76.947
b) Incagli	305.283	62.267	X	243.016
c) Esposizioni ristrutturate	12.022	2.889	X	9.133
d) Esposizioni scadute deteriorate	13.114	756	X	12.358
e) Altre attività	3.409.070	X	18.148	3.390.922
Totale A	3.864.742	114.218	18.148	3.732.376
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	19.718	941	X	18.777
b) Altre	464.615	X		464.615
Totale B	484.333	941		483.392

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle operazioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	105.543	230.213	39.968	24.872
B. Variazioni in aumento	66.977	161.310	4.891	95.137
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis		70.390	783	92.808
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	66.816	80.781	3.170	1.270
B.3 altre variazioni in aumento	161	10.139	938	1.059
C. Variazioni in diminuzione	47.267	86.240	32.837	106.895
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		7.888		53.149
C.2 cancellazioni	34.488			
C.3 incassi	3.695	6.743	453	4.932
C.4 realizzi per cessioni	9.084			
C.4 bis perdite da cessione				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		71.256	32.376	48.405
C.6 altre variazioni in diminuzione		353	8	409
D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate	125.253	305.283	12.022	13.114

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	<i>Sofferenze</i>	<i>Incagli</i>	<i>Esposizioni ristrutturate</i>	<i>Esposizioni Scadute</i>
A. Rettifiche complessive iniziali	51.177	42.075	6.768	2.344
- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
B. Variazioni in aumento	31.865	41.353	905	410
B.1 rettifiche di valore	15.367	37.038	299	390
B.1.bis perdite da cessione	1.609			
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	14.889	4.315	606	20
B.3 altre variazioni in aumento				
C. Variazioni in diminuzione	34.736	21.161	4.784	1.998
C.1 riprese di valore da valutazione	1.421	3.564	524	1.113
C.2 riprese di valore da incasso	3.045	2.912		
C.2.bis utili da cessione	775			
C.3 cancellazioni	27.886			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		14.685	4.260	885
C.5 altre variazioni in diminuzione	1.609			
D. Rettifiche complessive finali	48.306	62.267	2.889	756
- 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 creditizie per cassa	747.458	26.285	42.079	15.867			3.462.925	4.294.614
B. Derivati							5.787	5.787
B.1 Derivati finanziari							5.787	5.787
B.2 Derivati Creditizi								
C. Garanzie rilasciate							309.774	309.774
D. Impegni ad erogare fondi	102.487						118.927	221.414
E. Altre							52	52
Totale	849.945	26.285	42.079	15.867			3.897.465	4.831.641

I rating sono stati forniti da 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		
					Governi e Banche centrali pubblici	Altri enti pubblici	Banche		Altri enti pubblici
			CLN						
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	339.247							348.690	
1.1 totalmente garantite	339.247							348.690	
- di cui deteriorate									
1.2 parzialmente garantite									
- di cui deteriorate									
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	29.954							29.972	
2.1 totalmente garantite	29.954							29.972	
- 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		Crediti di firma				
					Governi e Banche centrali pubblici	Banche Altri soggetti pubblici	Governi e Banche centrali pubblici	Altri enti pubblici			
1. Esposizioni creditizie											
per cassa garantite:	2.266.797	3.275.967	171.411	287.647			2.999	500	169	234.713	3.973.406
1.1 totalmente garantite	2.173.885	3.266.877	160.583	287.597			4	499	169	213.804	3.929.533
- di cui deteriorate	306.158	680.538	1.895	6.812						14.459	703.704
1.2 parzialmente garantite	92.912	9.090	10.828	50			2.995	1		20.909	43.873
- di cui deteriorate	18.389	3.633	94					1		5.190	8.918
2. Esposizioni creditizie											
“fuori bilancio” garantite:	96.955	28.664	8.139	869						64.372	102.044
2.1 totalmente garantite	90.872	27.735	6.828	789						62.538	97.890
- di cui deteriorate	668	515	12							486	1.013
2.2 parzialmente garantite	6.082	929	1.311	80						1.834	4.154
- di cui deteriorate	805	929	2								931

B DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE
B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Società di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti	
	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio	Esposiz. netta	Rettifiche di valore di specifiche portafoglio
A. Esposizioni per cassa	747.458		15	198	93.874	101.862	14.958	913.854	10.065	2.977		
A.1 SofitENZE												
A.2 Inegli												
A.3 Esposizioni ristrutturate												
A.4 Esposizioni scadute deteriorate												
A.5 Altre esposizioni	747.458		15	198	93.874	101.862	14.958	913.854	10.065	2.977		
TOTALE A	747.458		15	198	93.874	101.862	14.958	913.854	10.065	2.977		
B. Esposizioni “fuori bilancio”	102.493				7.370	941	8644					
B.1 SofitENZE												
B.2 Inegli												
B.3 Altre attività deteriorate												
B.4 Altre esposizioni	102.493				7.370	941	8.635					
TOTALE B	102.493				7.370	941	8.644					
TOTALE (A+B) 2014	849.951		15	198	101.244	102.803	14.958	922.498	10.065	2.977		
TOTALE (A+B) 2013	948.565		11	356	47.153	91.741	19.436	892.732	9.873	3.526		

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 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	3.731.955	132.358	199	8	42		180			
A.1 Sofferenze	76.947	48.306								
A.2 Incagli	242.956	62.259	60	8						
A.3 Esposizioni ristrutturate	9.133	2.889								
A.4 Esposizioni scadute	12.358	756								
A.5 Altre esposizioni	3.390.561	18.148	139		42		180			
TOTALE	3.731.955	132.358	199	8	42		180			
B. Esposizioni “fuori bilancio”	482.434	942					906			
B.1 Sofferenze	12.425	892								
B.2 Incagli	6.266	50								
B.3 Altre attività deteriorate	86									
B.4 Altre esposizioni	463.657						906			
TOTALE	482.434	942					906			
TOTALE 2014	4.214.389	133.300	199	8	42		1.086			
TOTALE 2013	4.203.567	126.442	391	5			997		82	

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	196.678	2.078	2.209.041	121.655	1.192.063	5.349	134.353	3.276
A.1 Sofferenze	32	494	72.653	42.432	3.257	3.728	1.005	1.652
A.2 Incagli	1.253	577	239.735	60.711	685	367	1.283	604
A.3 Esposizioni ristrutturate			9.133	2.889				
A.4 Esposizioni scadute deteriorate	784	98	9.699	445	382	53	1.493	160
A.5 Altre esposizioni	194.609	909	1.877.821	15.178	1.187.739	1.201	130.572	860
TOTALE	196.678	2.078	2.209.041	121.655	1.192.063	5.349	134.353	3.276
B. Esposizioni “fuori bilancio”	22.649		307.341	941	151.089		1.355	
B.1 Sofferenze			11.742	891	683			
B.2 Incagli			6.266	50				
B.3 Altre attività deteriorate			79		7			
B.4 Altre esposizioni	22.649		289.254		150.399		1.355	
TOTALE	22.649		307.341	941	151.089		1.355	
TOTALE 2014	219.327	2.078	2.516.382	122.596	1.343.152	5.349	135.708	3.276
TOTALE 2013	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 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	560.160		1.136		848		25		69	
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute deteriorate										
A.5 Altre esposizioni	560.160		1.136		848		25		69	
TOTALE	560.160		1.136		848		25		69	
B. Esposizioni “fuori bilancio” 53.530		72	95				10			
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate		72								
B.4 Altre esposizioni	53.530		95				10			
TOTALE	53.530	72	95				10			
TOTALE 2014	613.690	72	1.231		848		35		69	
TOTALE 2013	646.608	577	1.402		1.633		40		46	

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		83.540		375.861		100.759		
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute deteriorate								
A.5 Altre esposizioni		83.540		375.861		100.759		
TOTALE		83.540		375.861		100.759		
B. Esposizioni “fuori bilancio”		6.228		32.092		15.210	72	
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate							72	
B.4 Altre esposizioni		6.228		32.092		15.210		
TOTALE		6.228		32.092		15.210	72	
TOTALE 2014		89.768		407.953		115.969	72	
TOTALE 2013		146.892		394.111		105.605	577	

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

I Grandi rischi sono 12 per un importo nominale di 2.765 milioni di euro e un importo ponderato di 196 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.

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate

Informazioni di natura qualitativa

Nella presente sezione si espongono i valori delle attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente tipiche nelle operazioni di Pronti contro Termine, con le quali la Banca effettua provvista a fronte della cessione di titoli di proprietà. Si tratta principalmente di titoli di stato italiani impiegati in operazioni a breve termine per esigenze di liquidità.

Si ricorda altresì che nel 2009 è stata realizzata, coordinatamente con la controllata Banca di Imola Spa, un'operazione di auto-cartolarizzazione di tipo *multi-originator* che ha riguardato mutui ipotecari in bonis denominata Argentario Finance. Con delibera n° 10166 del 10 febbraio 2014 del Consiglio di Amministrazione, la Banca, di concerto con la controllata Banca di Imola Spa, ha deciso di procedere alla cc.dd. "*scartolarizzazione*" dei mutui conferiti al veicolo suddetto.

Grazie al mutato contesto economico, nonché alle nuove procedure di re-finanziamento e valutata anche la vita residua dell'operazione di cartolarizzazione, si è ritenuto opportuno procedere all'anticipata estinzione dell'operazione di auto-cartolarizzazione.

L'operazione di "*scartolarizzazione*" ha generato un immediato miglioramento dei livelli di liquidità della Banca, liberando sia la liquidità presente nel veicolo, sia i titoli di Stato Italiano a pegno dell'operazione.

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziaz.			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31.12.14	31.12.13
A. Attività per cassa						185.692													349.924	295.110
1. Titoli di debito						185.692													349.924	295.110
2. Titoli di Capitale																				
3. O.I.C.R.																				
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati																				
TOTALE 2014						185.692													349.924	X
di cui deteriorate																				X
TOTALE 2013						166.059		19.485				109.566							295.110	X
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)

E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

Passività/ Portafoglio attività	<i>Attività finanziarie detenute per la negoiazione</i>	<i>Attività finanziarie valutate al fair value</i>	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>Crediti v/ banche</i>	<i>Crediti v/ clientela</i>	<i>Totale</i>
1. Debiti verso clientela			349.497				349.497
a) a fronte di attività rilevate per intero			349.497				349.497
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 2014			349.497				349.497
Totale 2013			165.206	20.092	109.548		294.846

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 dal Regolamento UE 575/2013.

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 285/2013 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		12.945	3.937	2.845				
1.1 Titoli di debito		12.945	3.937	2.845				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		12.945	3.937	2.845				
1.2 Altre attività								
2. PASSIVITÀ PER CASSA								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari		166.498	121.433	4.626	77.181	438.952	330.015	
3.1 Con titolo sottostante		103.014	100.722		8	1.641	577	
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		103.014	100.722		8	1.641	577	
+ Posizioni lunghe		482	100.304			1.631	577	
+ Posizioni corte		102.532	418		8	10		
3.2 Senza titolo sottostante		63.484	20.711	4.626	77.173	437.311	329.438	
- Opzioni				6	36.369	437.311	329.438	
+ Posizioni lunghe				3	18.772	219.554	163.233	
+ Posizioni corte				3	17.597	217.757	166.205	
- Altri derivati		63.484	20.711	4.620	40.804			
+ Posizioni lunghe		30.828	15.356	2.310	10.402			
+ Posizioni corte		32.656	5.355	2.310	30.402			

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
18.043
560
4.942

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

18.043

560

4.942

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

18.043

560

4.942

+ Posizioni lunghe

14.528

280

2.471

+ Posizioni corte

3.515

280

2.471

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
456

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

456

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

456

+ Posizioni lunghe

416

+ Posizioni corte

40

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
823

3.1 Con titolo sottostante

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

3.2 Senza titolo sottostante

823

- Opzioni

+ Posizioni lunghe

+ Posizioni corte

- Altri derivati

823

+ Posizioni lunghe

631

+ Posizioni corte

192

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 Banca 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	982.652	1.911.586	157.695	472.850	499.561	174.336	70.454	
1.1 Titoli di debito	93.875	329.374	122.203	294.171	181.639	3.725	7	
- con opzione di rimborso anticipato		4.578					7	
- altri	93.875	324.796	122.203	294.171	181.639	3.725		
1.2 Finanziamenti a banche	28.663	208.632		129.572	34.637			
1.3 Finanziamenti a clientela	860.114	1.373.580	35.492	49.107	283.285	170.611	70.447	
- c/c	584.995			236	20.940	680		
- altri finanziamenti	275.119	1.373.580	35.492	48.871	262.345	169.931	70.447	
- con opzione di rimborso anticipato	101.690	1.085.784	15.850	26.457	205.101	161.958	70.447	
- altri	173.429	287.796	19.642	22.414	57.244	7.973		
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.707.514	876.642	214.382	477.081	664.005	177.048	554	
2.1 Debiti verso clientela	1.550.135	47.219	24.442	315.664	102.046			
- c/c	1.501.773	42.534	23.085	36.580	37.720			
- altri debiti	48.362	4.685	1.357	279.084	64.326			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	48.362	4.685	1.357	279.084	64.326			
2.2 Debiti verso Banche	157.379	734.189						
- c/c	86.594							
- altri debiti	70.785	734.189						
2.3 Titoli di debito		95.234	189.940	161.417	561.959	177.048	554	
- con opzione di rimborso anticipato		26.721	70.002	90	125.511	24.550		
- altri		68.513	119.938	161.327	436.448	152.498	554	
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari		474.717	147.613	145.918	728.915	158.942	181.639	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		474.717	147.613	145.918	728.915	158.942	181.639	
- Opzioni		474.717	108.229	109.448	696.001	158.942	181.639	
+ Posizioni lunghe		28.021	41.892	94.973	469.620	116.414	113.567	
+ Posizioni corte		446.696	66.337	14.475	226.381	42.528	68.072	
- Altri derivati			39.384	36.470	32.914			
+ Posizioni lunghe				21.470	32.914			
+ Posizioni corte			39.384	15.000				
4. Altre operazioni fuori bilancio	55.923	25.970	29.954					
+ Posizioni lunghe		25.970	29.954					
+ Posizioni corte	55.923							

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	2.540	1.947						
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.324							
1.3 Finanziamenti a clientela	1.216	1.947						
- c/c	1.055							
- altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri	161	1.947						
2. PASSIVITÀ PER CASSA	15.891							
2.1 Debiti verso clientela	15.396							
- c/c	15.396							
- altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.2 Debiti verso Banche	495							
- c/c	495							
- 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		8.236						
+ Posizioni lunghe		4.118						
+ Posizioni corte		4.118						

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	328	99						
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	328							
1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri			99	99				
2. PASSIVITÀ PER CASSA	932							
2.1 Debiti verso clientela - c/c - altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri	932							
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	754							
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	754							
1.3 Finanziamenti a clientela - c/c - altri finanziamenti - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2. PASSIVITÀ PER CASSA	1.281							
2.1 Debiti verso clientela - c/c - altri debiti - con opzione di rimborso anticipato - altri	1.249 1.249							
2.2 Debiti verso Banche - c/c - altri debiti	32 32							
2.3 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
2.4 Altre passività - con opzione di rimborso anticipato - altri								
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante - Opzioni + Posizioni lunghe + Posizioni corte - Altri derivati + Posizioni lunghe + Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante - Opzioni + Posizioni lunghe + Posizioni corte - Altri derivati + Posizioni lunghe + Posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio + Posizioni lunghe + Posizioni corte								

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio cambio si presenta quando la Banca si espone sui mercati valutari per la propria attività di negoziazione, di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella europea.

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% dei Fondi Propri.

Operando pressoché per conto della clientela, con contestuale pareggio delle posizioni aperte, la Banca è esposta al rischio di cambio in misura marginale: al 31/12/2014 la "posizione netta aperta in cambi" è contenuta entro il 2% dei Fondi Propri 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	4.488	361	31	12	426	350
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	1.324	361	31	12	327	350
A.4 Finanziamenti a clientela	3.164				99	
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	141	104	5	10	62	21
C. Passività finanziarie	15.890	995		20	932	267
C.1 Debiti verso banche	495			2		31
C.2 Debiti verso clientela	15.395	995		18	932	236
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	13.661	514	48	26	456	235
- opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	13.661	514	48	26	456	235
+ Posizioni lunghe	12.337	513		12	416	106
+ Posizioni corte	1.324	1	48	14	40	129
Totale attività	16.966	978	36	34	904	477
Totale passività	17.214	996	48	34	972	396
Sbilancio (+/-)	(248)	(18)	(12)		(68)	81

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 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	90.307		360.539	
a) Opzioni	28.026		29.221	
b) Swap	62.281		331.318	
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	5.705		6.007	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	5.705		6.007	
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti			1	
Totale	96.012		366.547	
Valori medi	82.756		395.887	

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</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	39.384		45.854	
a) Opzioni				
b) Swap	39.384		45.854	
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	39.384		45.854	
Valori medi	7.769		51.048	

A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</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	42.459		110.000	
a) Opzioni	27.459		35.000	
b) Swap	15.000		75.000	
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	42.459		110.000	
Valori medi	46.395		112.555	

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati

	<i>Fair value positivo</i>			
	<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</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	2.190		6.821	
a) Opzioni	250		595	
b) Interest rate swap	1.843		6.184	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	97		42	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	2.928		3.264	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	2.928		3.264	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	669		1.970	
a) Opzioni	155		20	
b) Interest rate swap	514		1.950	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	5.787		12.055	

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

Attività sottostanti / Tipologie derivati	<i>Fair value negativo</i>			
	<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</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	2.643		7.201	
a) Opzioni	39		101	
b) Interest rate swap	2.572		7.064	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	32		36	
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	337		572	
a) Opzioni	337		572	
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	2.980		7.773	

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			68.229			27.215	
- valore nozionale			64.988			25.319	
- fair value positivo			250			1.843	
- fair value negativo			2.609			1	
- esposizione futura			382			52	
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3) Valute e oro			5.468			89	335
- valore nozionale			5.318			82	305
- fair value positivo			95				2
- fair value negativo			2			6	25
- esposizione futura			53			1	3
4) Altri valori							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi di interesse			57.991				28.026
- valore nozionale			54.384				27.459
- fair value positivo			3.442				155
- fair value negativo							337
- esposizione futura			165				75
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							

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

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	20.458	60.780	14.774	96.012
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	14.753	60.780	14.774	90.307
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	5.705			5.705
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	23.070	58.773		81.843
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	23.070	58.773		81.843
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 2014	43.528	119.553	14.774	177.855
Totale 2013	80.349	158.106	283.946	522.401

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;
- operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea (BCE);
- operazioni di finanziamento cc.dd. ABACO.

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.

Le molteplici attività sono di massima svolte a livello consolidato.

Con cadenza giornaliera si effettua:

- la misurazione della liquidità operativa e la verifica dei limiti operativi;
- la misurazione della liquidità per le singole Banche del Gruppo;
- la misurazione della Counterbalancing Capacity – Riserva di Liquidità;
- la rilevazione degli 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 (consolidato/individuale);
- la misurazione della liquidità strategica: analisi comparata previsioni di budget e consuntivi (consolidato/individuale);

- la misurazione dell'LCR e del NSFR;
- la rilevazione di indicatori per misurare la diversificazione delle fonti di finanziamento e delle scadenze di rinnovo.

Il Gruppo è caratterizzato da una gestione accentrata del rischio di liquidità e gli stress test sono realizzati su base consolidata.

L'identificazione di appropriati fattori di rischio è determinante perché consente di individuare i momenti di vulnerabilità che possono minare la liquidità del Gruppo.

Gli stress test sono condotti dalla Funzione Risk Management di Gruppo, che ha individuato i fattori di rischio, valutando quanto suggerito nel documento "Principles for Sound liquidity Risk Management and Supervision" del Comitato di Basilea (principio n. 10, punto 103).

L'identificazione di adeguati fattori di rischio è fondamentale per assicurare l'adeguatezza dell'intero processo di stress testing. La selezione dei fattori di rischio rilevanti è conseguente all'identificazione dei punti di vulnerabilità che possono inficiare la liquidità del Gruppo. In questo ambito le fonti principali di rischio sono soggette ai seguenti stress:

- raddoppio degli scarti di garanzia delle attività stanziabili;
- improvvisa riduzione della raccolta a vista, utilizzando il modello dei volumi stimato da Prometeia annualmente;
- maggior utilizzo sui crediti accordati.

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 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 indeterminata</i>
ATTIVITÀ										
PER CASSA	809.408	220.501	18.634	335.833	298.801	248.244	593.735	960.368	827.779	33.633
A.1 Titoli di Stato				99.876	174.467	99.239	238.785	133.451		
A.2 Altri titoli di debito	42.776	43.478		1.212	17.851	56.614	73.339	59.463	5.664	
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	766.632	177.023	18.634	234.745	106.483	92.391	281.611	767.454	822.115	33.633
- Banche	28.663			175.000			129.572	34.637		33.633
- Clientela	737.969	177.023	18.634	59.745	106.483	92.391	152.039	732.817	822.115	
PASSIVITÀ										
PER CASSA	1.711.806	43.230	6.896	323.689	263.229	153.739	466.154	964.450	178.297	
B.1 Depositi e conti correnti	1.689.117	43.210	3.726	7.452	27.587	23.220	36.973	37.720		
- Banche	146.641	39.357								
- Clientela	1.542.476	3.853	3.726	7.452	27.587	23.220	36.973	37.720		
B.2 Titoli di debito		20	3.170	15.796	61.375	128.686	149.603	637.660	174.164	
B.3 Altre passività	22.689			300.441	174.267	1.833	279.578	289.070	4.133	
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”	60.391	115.938	546	707	20.227	267.567	8.992	233.776	59.431	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		115.915	546	707	227	201.396		8	2.010	
- posizioni lunghe		1.603	16	48	91	100.698			2.000	
- posizioni corte		114.312	530	659	136	100.698		8	10	
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	4.452	23			20.000	36.217	8.992	233.768	31.451	
- posizioni lunghe	1.968					599	1.096	144.054	20.312	
- posizioni corte	2.484	23			20.000	35.618	7.896	89.714	11.139	
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	55.924					29.954			25.970	
- posizioni lunghe						29.954			25.970	
- posizioni corte	55.924									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	15									
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	2.543	101	191	781	895					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	2.543	101	191	781	895					
- Banche	1.324									
- Clientela	1.219	101	191	781	895					
PASSIVITÀ										
PER CASSA	15.891									
B.1 Depositi e conti correnti	15.891									
- Banche	495									
- Clientela	15.396									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”	252	20.464	32	659	182	560				
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		12.228	32	659	182	560				
- posizioni lunghe		11.291	16	659	91	280				
- posizioni corte		937	16		91	280				
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	252									
- posizioni lunghe	125									
- posizioni corte	127									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi		8.236								
- posizioni lunghe		4.118								
- posizioni corte		4.118								
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</i>	<i>Da oltre 7 giorni</i>	<i>Da oltre 15 giorni</i>	<i>Da oltre 1 mese</i>	<i>Da oltre 3 mesi</i>	<i>Da oltre 6 mesi</i>	<i>Da oltre 1 anno</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Durata indeterm.</i>
		<i>a 7 giorni</i>	<i>a 15 giorni</i>	<i>a 1 mese</i>	<i>fino a 3 mesi</i>	<i>fino a 6 mesi</i>	<i>fino a 1 anno</i>	<i>fino 5 anni</i>		
ATTIVITÀ PER CASSA	327				100					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	327				100					
- Banche	327				100					
- Clientela										
PASSIVITÀ PER CASSA	932									
B.1 Depositi e conti correnti	932									
- Banche										
- Clientela	932									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"		456								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		456								
- posizioni lunghe		416								
- posizioni corte		40								
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 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	754									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	754									
- Banche	754									
- Clientela										
PASSIVITÀ PER CASSA	1.283									
B.1 Depositi e conti correnti	1.283									
- Banche	33									
- Clientela	1.250									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
OPERAZIONI										
“FUORI BILANCIO”		262	513	48						
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		262	513	48						
- posizioni lunghe		118	513							
- posizioni corte		144		48						
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	<i>Impegnate</i>		<i>Non impegnate</i>		<i>Totale 31.12.2014</i>		<i>Totale 31.12.2013</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	25.536	X	25.536	X	23.399
2. Titoli di debito	821.482	822.099	223.323	224.040	1.044.805	1.046.139	1.193.590
3. Titoli di capitale			21.546	21.719	21.546	21.719	20.560
4. Finanziamenti	282.533	X	2.967.276	X	3.249.809	X	3.194.200
5. Altre attività finanziarie		X	231.174	X	231.174	X	12.055
6. Attività non finanziarie		X	225.752	X	225.752	X	420.690
Totale 2014	1.104.015	822.099	3.694.607	245.759	4.798.622	1.067.858	X
Totale 2013	1.052.479	845.844	3.812.015	371.218	4.864.494	1.217.062	4.864.494

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>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
1. Attività finanziarie	348.690	154.851	503.541	746.783
- Titoli	348.690	154.851	503.541	746.783
- Altre				
2. Attività non finanziarie				
Totale 2014	348.690	154.851	503.541	X
Totale 2013	384.016	362.767	X	746.783

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Si segnala che nel mese di marzo 2014 si è proceduto a chiudere anticipatamente l'operazione di autocartolarizzazione 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, era 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 (per esempio: procedura ABACO).

SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

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.

E' 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 Gestione Rischi invia flussi informativi riepilogativi per la Banca ricevendone flussi di ritorno statistici.

Si indicano per aggregati i 19 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2014:

- Cause/Accordi transattivi: 301 mila euro;
- Rapine e malversazioni: 199 mila euro;
- Altri rischi operativi: 14 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 Gestione 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 attivato 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 necessario 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

Come sopra menzionato, si rilevano 19 eventi segnalati al monitoraggio DIPO nell'anno 2014 per un totale di 514 mila 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> 31.12.2014	<i>Importo</i> 31.12.2013
1. Capitale	174.660	174.660
2. Sovrapprezzi di emissione	128.285	128.275
3. Riserve	196.994	181.609
- di utili	196.994	181.609
a) legale	37.766	37.766
b) statutaria	112.479	93.460
c) azioni proprie	32	3.363
d) altre	46.717	47.020
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(32)	(3.363)
6. Riserve da valutazione	(336)	757
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	292	921
- 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	(628)	(164)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	18.715	31.353
Totale	518.296	513.291

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

Attività / Valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>	<i>Riserva positiva</i>	<i>Riserva negativa</i>
1. Titoli di debito	385	93	921	
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
Totale	385	93	921	

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	921		
2. Variazioni positive			
2.1 Incrementi da fair value			
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative			
- da deterioramento			
- da realizzo			
2.3 Altre Variazioni			
3. Variazioni negative	629		
3.1 Riduzioni di fair value	161		
3.2 Rettifiche da deterioramento			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive:			
- da realizzo	469		
3.4 Altre variazioni			
4. Rimanenze Finali	292		

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	(23)	(142)
2. Variazioni positive	54	7
2.1 Incrementi dovuti ad “Actuarial gains” da :	54	7
- esperienza	54	7
- cambio ipotesi demografiche		
- cambio tasso		
2.2 Altre Variazioni positive		
3. Variazioni negative	422	83
3.1 Riduzioni di fair value		
- esperienza		
- cambio ipotesi demografiche		
- cambio tasso	422	83
3.2 Altre variazioni negative		
4. Rimanenze Finali	(411)	(217)

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Fondi propri

Informazioni di natura qualitativa

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (“CRR”) e nella direttiva (“CRD IV”) comunitari del 26 giugno 2013, che traspongono nell’Unione europea gli standard definiti al Comitato di Basilea per la vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il regolamento (CRR) è direttamente applicabile negli ordinamenti nazionali, senza necessità di recepimento, e costituisce il cosiddetto *Single Rulebook*; la disciplina contenuta nella direttiva (CRD IV) richiede, invece, di essere recepita nelle fonti del diritto nazionale.

Per dare attuazione e agevolare l’applicazione della nuova disciplina comunitaria, nonché al fine di realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d’Italia ha emanato, in data 19 dicembre 2013, la Circolare 285 “Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” che:

- recepisce le norme della CRD IV, la cui attuazione, ai sensi del Testo unico Bancario, è di competenza della Banca d’Italia;
- indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria alle autorità nazionali;
- delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione, in modo da agevolarne la fruizione da parte degli operatori.

I Fondi Propri (che nella precedente disciplina costituivano il “patrimonio di vigilanza”) rappresentano il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività Bancaria e costituiscono il principale parametro di riferimento per le valutazioni in merito alla solidità Bancaria.

Essi sono costituiti dalla somma di:

1. Capitale primario di classe 1 (“Common Equity Tier 1” o “CET1”);
2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (“Additional Tier 1” o “AT1”);
3. Capitale di classe 2 (“Tier 2” o “T2”).

Le disposizioni normative relative ai Fondi Propri prevedono l’introduzione del nuovo framework regolamentare in maniera graduale, attraverso un periodo transitorio durante il quale alcuni elementi che a regime saranno computabili o deducibili integralmente nel *Common Equity*, impattano sul cc.dd. Capitale primario di Classe 1 solo per una quota percentuale; di norma la percentuale residua rispetto a quella applicabile è computata/dedotta dal cc.dd. capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e dal capitale di classe 2 (T2) o considerata nelle attività ponderate per il rischio.

Anche per gli strumenti subordinati che non rispettano i requisiti previsti dalle nuove disposizioni normative, sono previste specifiche disposizioni transitorie, volte all’esclusione graduale dai Fondi propri degli strumenti non più computabili.

In particolare, con riferimento alle disposizioni transitorie in materia di Fondi Propri, è stata prevista la facoltà – da esercitarsi entro il 31 gennaio 2014 – di non includere in alcun elemento dei Fondi Propri i profitti e le perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso amministrazioni centrali classificate fra le “attività finanziarie disponibili per la vendita”. Il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa con lettera inviata a Banca d’Italia il 28 gennaio 2014, ha deliberato di avvalersi di tale facoltà nella determinazione dei Fondi Propri individuali.

1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Il capitale primario di classe 1 comprende gli strumenti di capitale che presentino i requisiti di cui all’art. 28 reg. CRR, sovrapprezzi di emissione relativi agli strumenti di capitale, utili non distribuiti, altre componenti di conto economico complessivo accumulate, altre riserve, fondi per rischi Bancari

generali. Dal capitale primario di classe 1 devono detrarsi le poste individuate dall'art. 36 reg. CRR, tra le quali: le perdite relative all'esercizio in corso, i beni immateriali, le attività fiscali differite, gli strumenti del capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente e indirettamente, le attività dei fondi pensione a prestazioni definite nel bilancio dell'ente, ecc.

2.Capitale aggiuntivo di classe 1 (“Additional Tier 1” o “AT1”)

Gli elementi computabili nel capitale aggiuntivo di classe 1 sono gli strumenti di capitale non compresi nel capitale primario di classe 1 e che presentino i requisiti di cui all'art. 52 reg. CRR e i sovrapprezzi di emissione di tali strumenti, al netto degli elementi indicati dall'art. 56 (tra cui gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti direttamente o indirettamente dall'ente nonché da altri soggetti del settore finanziario con i quali l'ente ha partecipazioni incrociate).

La Banca non computa elementi nell'ambito di tale categoria di Fondi Propri.

3.Capitale di classe 2 (“Tier 2” o “T2”)

Gli elementi computabili nel capitale di classe 2 sono (art. 62): gli strumenti di capitale non compresi nel capitale di classe 1 e i prestiti subordinati che presentino i requisiti di cui all'art. 63, i sovrapprezzi di emissione degli strumenti di capitale di classe 2, al netto degli strumenti di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente.

In particolare nel capitale di classe 2 si computano 56.911 mila euro di obbligazioni subordinate emesse dalla Banca di cui 22.843 mila euro oggetto di disposizioni transitorie (*grandfathering*). Per un maggior dettaglio si rimanda alla tabella 3.2 del passivo di stato patrimoniale.

La recente restrittiva interpretazione EBA n.1226 del 29/08/2014 sulla computabilità ai fini regolamentari delle passività subordinate emesse dopo il 31 dicembre 2011, con piano di ammortamento contrattuale che decorre prima dei 5 anni dall'emissione, le ha totalmente escluse dal calcolo dei Fondi Propri. Per la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa si tratta di prestiti subordinati per circa 141,55 milioni di euro con un impatto negativo di 4,561 punti percentuali sul Total Capital Ratio.

Nonostante ciò la Cassa di Risparmio di Ravenna Spa mostra indici ben al di sopra dei limiti normativi.

B. Informazioni di natura quantitativa

	31.12.2014	31.12.2013
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 -CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali <i>- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie</i>	502.431	504.253
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(526)	(9.968)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)"	501.905	494.285
D. Elementi da dedurre dal CET1	557	8.274
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)		
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	501.348	486.011
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT11) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio <i>- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie</i>		
H. Elementi da dedurre dall'AT11		
I. Regime transitorio - Impatto su AT11 (+/-)		
L. Totale capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT11) (G - H +/- I)		
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 -T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio <i>- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie</i>	56.911	191.190
N. Elementi da dedurre dal T2		4.717
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	154	
P. Totale capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	57.065	186.473
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	558.413	672.484

**Si precisa che i dati relativi al 31 dicembre 2013 sono stati riesposti a soli fini comparativi sulla base delle nuove logiche di rappresentazione e calcolo dei Fondi Propri.*

Come sopra ricordato, con riferimento alle disposizioni transitorie in materia di Fondi Propri, la Banca ha scelto di avvalersi della facoltà di non includere in alcun elemento dei Fondi Propri i profitti e le perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso amministrazioni centrali classificate fra le "attività finanziarie disponibili per la vendita". Al 31 dicembre 2014, le minusvalenze non computate, al netto dell'effetto fiscale, sui titoli AFS emessi da amministrazioni centrali sono risultate pari a 93 mila euro. Tale importo è interamente riferito a titoli di stato emessi dal governo italiano. I Fondi Propri riferiti al 31 dicembre 2014 corrispondono a quelli segnalati all'Organo di Vigilanza in data 11 febbraio 2015 e non tengono conto

dell'utile d'esercizio in quanto alla data il Consiglio di Amministrazione non lo aveva ancora deliberato e la Società di Revisione non aveva ancora rilasciato l'attestazione dell'utile ai fini dei Fondi Propri. Il risultato economico verrà iscritto nella segnalazione riferita ai dati del 31 marzo 2015.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

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. Dalla tabella seguente si rileva la maggiore disponibilità del patrimonio rispetto ai requisiti richiesti dalla Banca d'Italia pari all'8% delle attività di rischio ponderate.

B. Informazioni di natura quantitativa

	<i>Importi non ponderati</i>		<i>Importi ponderati/requisiti</i>	
	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO	4.993.205	4.673.275	2.855.246	2.701.261
A.1 RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE	4.993.205	4.673.275	2.855.246	2.701.261
1. Metodologia standardizzata	4.993.205	4.673.275	2.855.246	2.701.261
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA			254.345	178.279
B.1 Rischio di credito e di controparte			234.474	216.101
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			234	
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischi di mercato			430	756
1. Metodologia standard			430	756
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.5 RISCHIO OPERATIVO			19.207	20.848
1. Metodo base			19.207	20.848
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.6 ALTRI ELEMENTI DEL CALCOLO				(59.426)
B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI			254.345	178.279
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			3.103.634	2.228.482
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			16,15%	21,81%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			16,15%	21,81%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			17,99%	30,18%

Nelle voci C.1, C.2, C.3 e C.4 l'ammontare delle attività di rischio ponderate è determinato sempre come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali (voce B.7) e 12,5 (inverso del coefficiente minimo obbligatorio pari all'8%). Il forte decremento del Total Capital Ratio rispetto all'esercizio precedente è dovuto, oltre che alla mancata compatibilità delle passività subordinate, come meglio descritto in precedenza, all'applicazione delle norme di Basilea III che non consentono la riduzione del 25% del requisito patrimoniale su base individuale per le banche appartenenti ai gruppi bancari di cui si è beneficiato fino ai bilanci chiusi al 31 dicembre 2013 in applicazione della Circolare 263/2006.

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:	128.285		128.285		
- Riserva per azioni o quote di società controllate					
- Riserva da sovrapprezzi delle azioni	128.285	A, B, C	128.285		
- Riserva da conversione obbligazioni					
Riserve di Utili:	196.994		196.468		
Riserva legale	37.766	A, B, C	37.766		
Riserva da utili netti su cambi					
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto					
Riserve statutarie	112.479	A, B, C	112.479		
Altre riserve	46.162	A, B, C	46.162		
Riserva indisponibile art. 6 c.1 D.Lgs. 38/2005	526				
Utili (perdite) portati a nuovo	61	A, B, C	61		
Riserve da Valutazione:	(336)		292		
- Riserva ex D.Lgs.38/2005 rivalutazione titoli AFS (3)	292	B	292		
- Utile(Perdita) attuariale TFR (4)	(628)				
Totale	499.603		325.045		
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

1. Ai sensi dell'art.2431 del Codice Civile, si può distribuire l'intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art.2430 c.c.;
2. L'utilizzo della riserva legale è per lo più limitato alla copertura delle perdite di esercizio. La riserva è disponibile per 2.834 mila euro anche per aumenti gratuiti del capitale e distribuzione, ovvero per la parte che eccede il quinto del capitale sociale (art.2430, comma 1, c.c.);
3. La riserva da valutazione AFS potrà essere utilizzata per la copertura delle perdite solo dopo aver utilizzato tutte le riserve di utili disponibili e la riserva legale;
4. Riserva indisponibile ai sensi dell'art.7 c.7 D.Lgs 38/2005.

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L’ESERCIZIO

Nel corso dell’esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione aziendale, così come disciplinate dall’IFRS 3.

E’ invece stata realizzata un’operazione straordinaria infragruppo; tale operazione, esclusa dall’ambito di applicazione dell’IFRS 3, ha comportato il trasferimento di rami d’azienda tra Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e la controllata Banca di Imola Spa (operazione *under common control*).

Più nello specifico l’operazione si è sostanziata in:

- una acquisto di un ramo d’azienda costituito dai due sportelli Bancari della Banca di Imola siti nella città di Bologna a favore della Cassa di Risparmio di Ravenna.
- una cessione, di un ramo d’azienda costituito da uno sportello Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna, sito nella città di Imola, a favore della controllata Banca di Imola Spa.

L’operazione ha quindi consentito una maggiore razionalità alla distribuzione territoriale delle filiali del Gruppo eliminando ogni sovrapposizione territoriale ottimizzando le risorse disponibili migliorando in definitiva il servizio offerto alla Clientela e le economie di scala.

Per le suddette operazioni la Banca si è avvalsa dell’attività di valutazione svolta dalla società di consulenza esterna, autonoma e qualificata *Pricewaterhouse Coopers Spa* di Milano, cui è stato affidato l’incarico di procedere alla determinazione del valore economico dei rami di azienda costituiti dagli sportelli sopra indicati.

Le menzionate operazioni infragruppo, avvenute con efficacia giuridica ed economica il 13 dicembre 2014, sono state trattate secondo il principio della continuità di valori. Tali operazioni infatti si configurano come operazioni tra entità “*under common control*”, e pertanto sono state contabilizzate sia dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa che dalla controllata Banca di Imola Spa sulla base di quanto suggerito dalle “Osservazioni preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI 1)” con riferimento alle operazioni di acquisto e conferimento di rami d’azienda.

Si riportano di seguito i valori dei beni componenti i rispettivi rami d'azienda oggetto di cessione

SITUAZIONE PATRIMONIALE <i>Ramo d'azienda Ceduto da Cassa di Risparmio di Ravenna Spa a Banca di Imola Spa</i>		SITUAZIONE PATRIMONIALE <i>Ramo d'azienda Ceduto da Banca di Imola Spa a Cassa di Risparmio di Ravenna Spa</i>	
ATTIVO		ATTIVO	
10. Cassa e Disponibilità liquide	57	10. Cassa e Disponibilità liquide	130
70. Crediti verso clientela	9.495	70. Crediti verso clientela	32.217
110. Attività Materiali	10	110. Attività Materiali	30
150. Altre Attività	2.081	150. Altre Attività	2.286
Totale attivo	11.643	Totale attivo	34.663
PASSIVO		PASSIVO	
20. Debiti verso la clientela	8.452	20. Debiti verso la clientela	39.412
100. Altre passività	4	100. Altre passività	17
110. TFR	20	110. TFR	114
Totale passivo	8.476	Totale passivo	39.543
Raccola indiretta	22.919	Raccola indiretta	53.552
Garanzie ed impegni rilasciati	1.286	Garanzie ed impegni rilasciati	2.372
<i>(valori in migliaia di euro)</i>		<i>(valori in migliaia di euro)</i>	

Oltre ai menzionati valori l'operazione ha comportato anche il trasferimento entro il 1 gennaio 2015 (dopo aver esperito tutte le dovute formalità previste) dei dipendenti operanti negli sportelli oggetto di cessione; nello specifico 3 dipendenti della Cassa di Risparmio di Ravenna Spa passati alle dipendenze di Banca di Imola Spa e 9 dipendenti di Banca di Imola Spa trasferiti alle dipendenze di Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

Si precisa che i crediti verso la clientela ceduti hanno riguardato esclusivamente posizioni in bonis alla data dell'operazione

La differenza che si è registrata tra il valore di libro dei valori acquistati ed il prezzo corrisposto, è confluita in una specifica riserva patrimoniale negativa che ammonta al 31 dicembre 2014 a 5.838 mila euro, al netto della fiscalità anticipata per 2.214 mila euro; per contro la differenza che si è generata tra il valore di libro dei valori ceduti ed il prezzo incassato, è confluita in una specifica riserva patrimoniale positiva che ammonta al 31 dicembre 2014 a 1.452 mila euro, al netto della fiscalità differita per 551 mila euro.

PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Tra i “dirigenti con responsabilità strategiche” rientrano anche gli amministratori e i membri degli organi di controllo ai sensi della Circolare n.262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

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 2014 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 1,040 milioni di euro (1,032 milioni di euro nel 2013, +0,78%).

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 188 mila euro (185 mila euro nel 2013, +1,62%).

I benefici a breve termine (salari, stipendi, contributi sociali, etc.) a favore dei Dirigenti della Cassa secondo quanto disposto dal CCNL, ammontano a 1,520 milioni di euro, i benefici successivi al rapporto di lavoro (F.I.P.) sono pari a 55 mila euro, i benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro (T.F.R. – accantonamento maturato nell’intero periodo) ammontano a 850 mila euro.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

In conformità all’art. 2391 bis Cod. Civ. ed al Regolamento sulle operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con Delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, nonché del nuovo principio contabile internazionale IAS 24, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la “Procedura in materia di operazioni con parti correlate”, entrata in vigore il 1° gennaio 2011.

La Procedura è stata integrata nel corso del 2012, a seguito dell’emanazione, in data 12 dicembre 2011, delle Disposizioni della Banca d’Italia in materia di attività di rischio e conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di soggetti collegati.

La nuova Procedura, vigente con decorrenza dal 31 dicembre 2012, si propone di dare attuazione alla disciplina Consob, che mira ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate, nonché alla disciplina di Banca d’Italia, che mira a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l’oggettività e l’imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti ed azionisti.

Nel corso del 2014 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

- mento 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 dall'IFRS 10;
- imprese collegate ovvero società sulle quali la Cassa esercita una influenza notevole così come definita dallo IAS 28;
- esponenti: Amministratori, Sindaci, Direttore Generale, Vice Direttori Generali 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>Impegni e Crediti di firma</i>	<i>Proventi</i>	<i>Oneri</i>	<i>Azioni della società</i>
SOCIETÀ CONTROLLATE	691.502	83.634	51.317	12.090	1.307	
SOCIETÀ COLLEGATE	17.480	12.036	9.190	6.978	7.699	4.086
ESPONENTI	414	6.862		34	73	493.156
ALTRE PARTI CORRELATE	16.698	20.108	4.939	936	1.173	14.824.908
Totale complessivo	726.094	122.640	65.446	20.038	10.252	15.322.150

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.

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 Galilei, 37	Agenzia di città n.12
RAVENNA - Via Faentina, 181/a	Filiale Fornace Zarattini e Centro di Formazione
RAVENNA - Via Buccari, 9-11	Magazzino
ALFONSINE - Corso Matteotti,61	Filiale
ANCONA - Piazzale della Libertà, 2-4	Filiale
BAGNACAVALLO - Piazza Libertà 36-37-37/a	Filiale
BOLOGNA - Via Masserenti, 95	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
MILANO MARITTIMA Ag.2 - Viale Romagna, 107	Filiale
PINARELLA DI CERVIA - Viale Italia, 178	Filiale
PUNTA MARINA - Via dell'Ancora,16	Filiale
ROMA Ag. 2 - Via Andrea Doria, 41/m - ang. Via Tunisi	Filiale
RUSSI - V.L.C.Farini, 52 e 60	Filiale
S.AGATA SUL SANTERNO - Piazza Umberto I, 1	Filiale
S.ALBERTO - Via O. Guerrini, 1	Filiale

S.PANCRAZIO - V.Provinciale Molinaccio,118	Filiale
S.PIETRO IN VINCOLI - Viale Farini, 29	Filiale
S.STEFANO - V.Cella, 391	Filiale
S.ZACCARIA - V.Dismano,579	Filiale
SAVIO - Via Romea Vecchia, 52	Filiale
VILLANOVA DI BAGNACAVALLO - V.Glorie,13	Filiale
FABBRICATI CIVILI	
RAVENNA - Via Dante,3	Appartamento
RAVENNA - Via Maggiore,144-150	Appartamento
BAGNACAVALLO - Via Fiume, 6/a	Garage
FOGNANO - Piazza Garibaldi, 10	Appartamenti
FOGNANO - Piazza Garibaldi, 11	Garage
LONGASTRINO - V. Mezzogori, 5	Appartamento e Garage
MASSA LOMBARDA - Via Torchi, 6	Garage
VILLANOVA DI BAGNACAVALLO - 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
ANCONA - P.le della libertà, 3	Ufficio
BAGNACAVALLO - Piazza Libertà 38-39	Uffici e Negozi
BAGNACAVALLO - Via Fiume. 4-6-6/a	Uffici
CERVIA - Via Ressi, 4	Ufficio
COTIGNOLA - Corso Sforza,60	Uffici
FAENZA - P.tta della Legna, 1	Uffici e Negozi
FORLI' - 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 31.12.2013			var. anno 2014				Dati al 31.12.2014		
	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.	10.200.000	17.479.849	20,40%					10.200.000	17.479.849	20,40%
TOTALE		225.386.249							225.386.249	

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

Denominazione	Dati al 31.12.2013			var. anno 2014				Dati al 31.12.2014		
	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	19.225.000	0,26%					769	19.225.000	0,26%
BANCA POPOLARE VALCONCA soc. coop. p. a. 0		0	0,00%	75.000	994.500			75.000	994.500	0,73%
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%
I.T.E.R S.c.r.l.	10	516	0,02%				516	10	0	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	0	0,00%
VISA EUROPE LIMITED	1	0	0,00%					1	0	0,00%
TOTALE		20.377.547		75.000	994.500	250	8.263		21.363.784	

STATO PATRIMONIALE ARGENTARIO S.P.A.

(Importi in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2014	31.12.2013
40	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	21.308.864	29.845.525
60	CREDITI	1.519.087	
100	PARTECIPAZIONI	197.186.971	204.558.620
130	ATTIVITÀ FISCALI	29.109.723	29.557.467
	a) correnti	2.282.875	20.934
	b) anticipate	26.826.848	29.536.533
	<i>b1) di cui alla legge 214/2011</i>	<i>25.464.648</i>	<i>27.689.368</i>
150	ALTRE ATTIVITÀ	4.060	248
TOTALE ATTIVO		249.128.705	263.961.859

VOCI DEL PASSIVO		31.12.2014	31.12.2013
10	DEBITI		1.529.692
20	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	44.032.980	56.441.658
70	PASSIVITÀ FISCALI	338.186	374.857
	a) correnti	1.456	38.127
	b) differite	336.730	336.730
90	ALTRE PASSIVITÀ	40.825	154.142
110	FONDI PER RISCHI E ONERI: B) ALTRI FONDI	25.163 25.163	26.840 26.840
120	CAPITALE	153.840.156	153.840.156
150	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	41.866.538	57.519.250
160	RISERVE	5.216.178	7.511.279
170	RISERVE DA VALUTAZIONE	4.511.798	4.511.798
200	UTILE D'ESERCIZIO (+/-)	(743.119)	(17.947.812)
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		249.128.705	263.961.859

CONTO ECONOMICO ARGENTARIO S.P.A
(Importi in unità di euro)

	31.12.2014	31.12.2013
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	18.175	
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(2.649.929)	(3.261.782)
MARGINE DI INTERESSE	(2.631.754)	(3.261.782)
40 COMMISSIONI PASSIVE	(190.699)	(95.848)
COMMISSIONI NETTE	(190.699)	(95.848)
50 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.889.878	2.968.771
90 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	2.649.019	2.498.453
a) PASSIVITÀ FINANZIARIE	2.649.019	2.498.453
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	6.716.444	2.109.593
100 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:		(9.248.214)
a) ATTIVITÀ FINANZIARIE		(9.248.214)
110 SPESE AMMINISTRATIVE	(652.917)	(628.596)
a) SPESE PER IL PERSONALE	(534.809)	(520.478)
b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	(118.108)	(108.119)
150 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(25.163)	(26.840)
160 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	1.193	7.986
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE OPERATIVA	6.039.557	(7.786.071)
170 UTILI / (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	(7.216.549)	(11.971.905)
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	(1.176.992)	(19.757.976)
190 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	433.873	1.810.164
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(743.119)	(17.947.812)
UTILE D'ESERCIZIO	(743.119)	(17.947.812)

STATO PATRIMONIALE BANCA DI IMOLA S.P.A
(Importi in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2014	31.12.2013
10	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	6.659.482	6.458.884
20	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	17.581.345	138.614.445
40	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	597.238.875	417.264.372
50	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA		30.219.840
60	CREDITI VERSO BANCHE	93.416.873	145.637.515
70	CREDITI VERSO CLIENTELA	1.085.321.398	1.140.897.394
80	DERIVATI DI COPERTURA	1.879.610	1.945.055
110	ATTIVITÀ MATERIALI	19.804.831	20.517.693
120	ATTIVITÀ IMMATERIALI	16.763	5.124
130	ATTIVITÀ FISCALI	33.126.967	28.472.609
	a) correnti	7.616.595	2.785.794
	b) anticipate	25.510.372	25.686.815
	<i>b1) di cui alla Legge 214/2011</i>	<i>23.371.836</i>	<i>23.632.607</i>
150	ALTRE ATTIVITÀ	29.991.505	22.511.403
TOTALE DELL'ATTIVO		1.885.037.649	1.952.544.334

STATO PATRIMONIALE BANCA DI IMOLA S.P.A
(Importi in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31.12.2014	31.12.2013
10	DEBITI VERSO BANCHE	299.669.136	266.934.496
20	DEBITI VERSO CLIENTELA	769.762.841	803.548.466
30	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	599.201.132	625.489.720
40	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	541.350	2.671.740
50	PASSIVITÀ FINANZ. VALUTATE AL FAIR VALUE	13.501.370	63.998.723
80	PASSIVITÀ FISCALI	1.977.689	301.285
	a) correnti	21.340	74.082
	b) differite	1.956.349	227.203
100	ALTRE PASSIVITÀ	49.248.066	37.688.135
110	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	3.777.997	3.396.751
120	FONDI PER RISCHI E ONERI:	3.126.838	2.970.544
	a) quiescenza e obblighi simili	492.815	542.674
	b) altri fondi	2.634.023	2.427.870
130	RISERVE DA VALUTAZIONE	14.502	363.822
160	RISERVE	84.616.153	79.103.185
170	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	34.824.571	34.824.571
180	CAPITALE	24.360.543	24.360.543
200	UTILE D'ESERCIZIO (+/-)	415.461	6.892.353
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		1.885.037.649	1.952.544.334

CONTO ECONOMICO BANCA DI IMOLA SPA
(Importi in unità di euro)

	31.12.2014	31.12.2013	
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	47.453.655	56.900.263
20	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(22.280.467)	(27.354.544)
30	MARGINE DI INTERESSE	25.173.188	29.545.719
40	COMMISSIONI ATTIVE	18.515.794	18.158.630
50	COMMISSIONI PASSIVE	(1.831.141)	(1.781.500)
60	COMMISSIONI NETTE	16.684.653	16.377.130
70	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	102.000	829.665
80	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	1.125.272	794.380
90	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	10.577	(178.677)
100	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	3.624.651	5.193.112
	a) CREDITI	(152.815)	800
	b) ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	3.677.124	5.244.554
	c) ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	64.234	
	d) PASSIVITÀ FINANZIARIE	36.108	(52.242)
110	RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(415.092)	473.322
120	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	46.305.249	53.034.651
130	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(14.630.903)	(27.790.247)
	a) CREDITI	(14.629.362)	(26.993.174)
	b) ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA		
	c) ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA		
	d) ALTRE OPERAZIONI FINANZIARIE	(1.541)	(797.073)
140	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31.674.346	25.244.404
150	SPESE AMMINISTRATIVE	(34.007.867)	(34.313.229)
	a) SPESE PER IL PERSONALE	(15.625.714)	(16.318.979)
	b) ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	(18.382.153)	(17.994.250)
160	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(399.184)	(134.580)
170	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(829.376)	(899.132)
180	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(6.552)	(12.617)
190	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	5.049.113	5.103.759
200	COSTI OPERATIVI	(30.193.866)	(30.255.799)
210	UTILI/(PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI		10.986.563
240	UTILI / (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	(4.548)	16.002
250	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DI IMPOSTE	1.475.932	5.991.170
260	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(1.060.471)	901.183
270	UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	415.461	6.892.353
290	UTILE D'ESERCIZIO	415.461	6.892.353

**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	14

**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Piazza Malpighi, 4/2
40123 Bologna
Italia
Tel: +39 051 65811
Fax: +39 051 230874
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

Agli Azionisti della CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio 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 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori 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.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa 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
Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Michele Masini
Socio

Bologna, 31 marzo 2015



Comodo in Banca

Quando vuoi dove vuoi

Internet e Mobile banking



*SI PREGA DI NON ATTENDERE
IL PROPRIO TURNO*

Messaggio 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.

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


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



La Cassa

**CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A.**

Privata e Indipendente dal 1840

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna

Gruppo Autonomo di Banche Locali