

# **CASSA DI RISPARMIO DI SALUZZO S.p.A.**

## **INFORMATIVA AL PUBBLICO**

(CIRCOLARE BANCA D'ITALIA 263/2006 NUOVE DISPOSIZIONI DI  
VIGILANZA PRUDENZIALE PER LE BANCHE - TITOLO IV)

**Data di riferimento: 31 dicembre 2009**

## Sommario

Introduzione	3
Tavola 1	Requisito informativo generale.....5
Tavola 2	Ambito di applicazione .....27
Tavola 3	Composizione del patrimonio di vigilanza .....28
Tavola 4	Adeguatezza patrimoniale.....30
Tavola 5	Rischio di credito: informazioni generali riguardanti tutte le banche.....35
Tavola 6	Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo.....51
Tavola 8	Tecniche di attenuazione del rischio di credito.....53
Tavola 9	Rischio di controparte .....55
Tavola 12	Rischio operativo .....61
Tavola 13	Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario .....62
Tavola 14	Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario .....63
Glossario	.....66

## Introduzione

Il nuovo accordo sul capitale definito dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cosiddetto Basilea 2) e le nuove direttive europee in materia di requisiti patrimoniali delle banche hanno profondamente modificato la regolamentazione prudenziale di vigilanza. In relazione a ciò, la Banca d'Italia ha recepito la nuova regolamentazione con la Circolare 263 del 27 dicembre 2006.

Il nuovo processo regolamentare, definito dalla normativa citata, è strutturato in tre pilastri:

- il Primo pilastro stabilisce le regole per calcolare i requisiti patrimoniali minimi richiesti a fronte delle attività bancarie e i criteri per misurare l'esposizione delle banche ai rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (rischio di credito, di controparte, di mercato e operativo);
- il Secondo pilastro regola il processo di controllo prudenziale dell'adeguatezza patrimoniale delle aziende di credito. In tale ottica, la normativa individua una serie di linee guida orientate, da un lato, a sollecitare le banche a valutare correttamente l'adeguatezza del proprio patrimonio in relazione ai rischi assunti (processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP), dall'altro, a garantire che le autorità di vigilanza verifichino l'affidabilità dei processi interni di gestione del rischio (processo di revisione e valutazione prudenziale Supervisory Review and Evaluation Process – SREP);
- il Terzo pilastro integra i requisiti patrimoniali minimi (Primo pilastro) e il processo di controllo prudenziale (Secondo pilastro) con il rafforzamento della disciplina di mercato. In tal senso, definisce gli standard minimi di informazione, in termini di modalità e di contenuti della comunicazione, che ogni banca, soggetta agli obblighi di Basilea 2, deve fornire al mercato in tema di: patrimonio di vigilanza, esposizione ai rischi, processi di valutazione dei rischi e ambito di applicazione.

Il presente documento è predisposto dalla Cassa di Risparmio di Saluzzo S.p.A. (di seguito Banca) per rispondere agli obblighi di trasparenza informativa nei confronti degli operatori di mercato stabiliti dalla suddetta normativa (Titolo IV “Informativa al pubblico” Circolare 263/2006).

Le informazioni oggetto di pubblicazione hanno carattere qualitativo e quantitativo e sono classificate in quadri sinottici (“tavole”), ciascuno dei quali riguarda una determinata area informativa.

In ossequio al principio di proporzionalità che informa la nuova regolamentazione prudenziale internazionale, il grado di dettaglio delle informazioni da pubblicare è commisurato alla complessità organizzativa e al tipo di operatività aziendale.

Le scelte operate dalla Banca per recepire gli obblighi di informativa sono approvate dall'organo con funzione di supervisione strategica (Consiglio di Amministrazione), mentre l'Alta Direzione (Direttore Generale e Comitato Esecutivo), quale organo con funzione di gestione, adotta le misure necessarie al rispetto dei requisiti. All'organo con funzione di controllo compete la verifica dell'adeguatezza delle procedure adottate.

La Cassa di Risparmio di Saluzzo S.p.A. pubblica l'informativa al pubblico sul proprio sito Internet all'indirizzo [www.crsaluzzo.it](http://www.crsaluzzo.it).

Le informazioni di carattere quantitativo, esposte nelle tabelle del presente documento, sono espresse in migliaia di euro.

## **Tavola 1      Requisito informativo generale**

### **Informativa qualitativa**

L'individuazione e la costante valutazione delle principali categorie di rischio rappresentano per la Cassa di Risparmio di Saluzzo S.p.A. un elemento di cruciale importanza per preservare l'integrità patrimoniale e finanziaria dell'impresa e la realizzazione delle strategie aziendali.

In questo ambito, il sistema dei controlli interni focalizza l'importanza delle funzioni e degli organi coinvolti nelle attività di gestione dei rischi ed è oggetto di costante aggiornamento per rispondere alle sollecitazioni della regolamentazione e contemporaneamente consolidare la cultura dei controlli all'interno della banca adottando tutte le azioni necessarie a meglio governare e mitigare il rischio.

Al Consiglio di Amministrazione è affidato il compito di definire le strategie e le politiche di assunzione e gestione dei rischi.

Il Comitato Esecutivo e il Direttore Generale, secondo le specifiche competenze, assicurano la realizzazione degli orientamenti strategici individuati dal Consiglio di Amministrazione e il corretto funzionamento del sistema di controlli interni. A tal fine assicurano un'efficace gestione dell'operatività e dei connessi rischi, definendo politiche e procedure di controllo appropriate, stabiliscono canali di comunicazione efficaci per assicurare che il personale a tutti i livelli dell'organizzazione sia a conoscenza dei rischi e dei relativi presidi, dei propri compiti e responsabilità, assicurano che le politiche e le procedure vengano osservate all'interno della Banca e nel caso emergano violazioni, accertano che siano apportati i rimedi necessari, delineano flussi informativi volti ad assicurare agli organi di vertice piena conoscenza dell'andamento dei rischi, e dell'esposizione al rischio residuo cui la banca è soggetta.

Il Collegio Sindacale è responsabile della supervisione del complessivo sistema dei controlli interni e, quindi, anche del sistema di individuazione, misurazione e monitoraggio di tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti operativi.

Il sistema dei controlli interni a tutela dei rischi è articolato su tre livelli di controllo, definiti dall'Organo di Vigilanza:

- controlli di I livello, in capo alle singole strutture, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni e affidati alle stesse strutture produttive, incorporati nelle procedure o eseguiti nelle attività di back-office;
- controlli di II livello, in capo alla Funzione Risk Management e Compliance e all'Ufficio Controllo Rischi e Legale operanti, alla data di riferimento della presente informativa, in staff alla Direzione Generale ed indipendenti dalle unità preposte alle strutture produttive.

Più in particolare la Funzione Risk Management rivolge la propria attenzione alla globalità dei rischi a cui la Banca è soggetta al fine di esercitare un monitoraggio continuo, analizzando le cause degli scostamenti rispetto alle politiche di assunzione del rischio e proponendo i possibili interventi per migliorare il presidio sui rischi. La Funzione Compliance ha il compito di gestire e monitorare il rischio di non conformità, inteso come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione, in conseguenza di violazioni di norme di legge, di regolamenti, ovvero di norme di autoregolamentazione o di codici di condotta. L'Ufficio Controllo Rischi e Legale presidia l'andamento del portafoglio crediti della banca, assicurando il corretto funzionamento della relazione creditizia al fine di proteggere la Banca dal rischio di insolvenza relativa agli impieghi economici verso la clientela.

In un'ottica di ulteriore miglioramento nel presidio del rischio, la Banca ha introdotto, nei primi mesi del 2010, nell'ambito di una più ampia ristrutturazione organizzativa, una specifica struttura, denominata Servizio Controlli, nella quale sono state ricomprese:

- la Funzione Compliance
- la Funzione di collegamento interno con Internal Audit.
- la Funzione Risk Management
- l'Ufficio Controllo Rischi e Legale

La struttura è caratterizzata da adeguata indipendenza rispetto alle altre funzioni aziendali ed ha le caratteristiche per ottimizzare il monitoraggio del rischio attraverso l'accentramento delle attività di controllo di secondo livello;

- controlli di III livello, volti a verificare la regolarità dell'operatività e l'andamento dei rischi, a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e a portare all'attenzione del Consiglio di Amministrazione e dell'Alta Direzione i possibili miglioramenti alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione e alle

procedure. L'attività di revisione interna è svolta da una funzione indipendente, individuata nella Fuzione di Internal Audit ed esternalizzata alla società Deloitte & Touche S.p.A..

La Banca applica la nuova regolamentazione prudenziale dal 1° gennaio 2008 e ha delineato il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP), proporzionato alle caratteristiche, alle dimensioni ed alla complessità dell'attività svolta. Tale processo è stato formalizzato in apposito manuale che contiene l'articolazione a livello operativo delle diverse attività da svolgere, identificando le funzioni aziendali responsabili delle varie fasi e quelle eventualmente coinvolte nell'attività.

La Banca, nell'ambito del processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP), ha provveduto all'individuazione di un perimetro di rischi rilevanti, riconducibile all'elenco individuato dalla normativa regolamentare (Titolo III Allegato A Circolare 263/2006). I rischi cui è esposta la Banca, sottoposti a valutazione nell'ambito del Processo ICAAP sono i seguenti<sup>1</sup>:

- rischio di credito (comprende il rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte di una transazione avente a oggetto strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della stessa): è il rischio che nell'ambito di un'operazione creditizia, il debitore non assolva anche solo in parte ai suoi obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. In un'accezione allargata il rischio di credito è il livello potenziale di perdita correlato al mancato adempimento delle obbligazioni contrattuali assunte dalla controparte debitrice; tale rischio non concerne soltanto i prestiti in senso stretto, ma anche tutte le esposizioni in bilancio e fuori bilancio, come investimenti in titoli, fideiussioni ed accettazioni;
- rischi di mercato: sono il livello potenziale di perdita collegato all'incerto andamento di tutte le variabili relative ai mercati finanziari, che concorrono a determinare le condizioni a cui avvengono gli scambi finanziari e che sono rappresentate da tassi d'interesse, tassi di cambio e prezzi dei valori mobiliari (che contengono rischi di volatilità). I rischi di mercato

---

<sup>1</sup> Al momento la Banca non è soggetta al rischio derivante da cartolarizzazioni in quanto l'Istituto non effettua operazioni della specie.

comprendono:

- il rischio di posizione su titoli di debito e di capitale: esprime il rischio che deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente. Il rischio di posizione è calcolato con riferimento al portafoglio della banca e comprende due distinti elementi:
    - rischio generico, che si riferisce al rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati. Per i titoli di debito questo rischio dipende da un'avversa variazione del livello dei tassi di interesse; per i titoli di capitale da uno sfavorevole movimento generale del mercato;
    - rischio specifico, che consiste nel rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente;
  - il rischio di regolamento: è il rischio che si determina nelle operazioni di transazioni sui titoli qualora la controparte dopo la scadenza del contratto non abbia adempiuto alla propria obbligazione di consegna dei titoli o degli importi di denaro dovuto;
  - il rischio di concentrazione: è il rischio che si sostiene quando si intraprendono investimenti o si concedono crediti ad uno stesso soggetto per somme relativamente importanti rispetto al capitale di cui si dispone;
  - il rischio di cambio: rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere;
  - il rischio di posizione in merci: è il rischio di subire perdite sulle posizioni in merci.
- rischio operativo: per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tra le componenti del rischio operativo vi sono:
- il rischio di frode e infedeltà: è il livello potenziale di perdita correlato alla possibilità che



il personale possa accedere ad attività di valore e manipolare i dati finanziari per trarne un vantaggio personale, diretto o indiretto, materiale o immateriale, per celare eventuali perdite o per appropriarsi indebitamente di attività;

- rischio legale o di compliance: è il livello potenziale di perdita correlato al mancato rispetto di norme di legge e regolamenti nonché di pareri o documenti legali inadeguati o non corretti;
- rischio di informativa: è il livello potenziale di perdita correlato all'inaffidabilità, incompletezza o inefficacia funzionale del sistema informativo aziendale (flussi informativi e reportistica), tale da ostacolare sia una sana e prudente gestione, sia la sua continuità;
- rischio di concentrazione: è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica;
- rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione: è il livello potenziale di perdita correlato all'effetto delle variazioni sfavorevoli dei tassi di mercato sulla situazione economico-patrimoniale della Banca, derivante dalla struttura delle sue attività, passività e posizioni fuori bilancio;
- rischio di liquidità: è il rischio che la banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza;
- rischio residuo: identifica il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla banca risultino meno efficaci del previsto;
- rischio strategico: rappresenta il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo;
- rischio di reputazione: identifica il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti,

controparti, azionisti, investitori o Autorità di Vigilanza.

Nell'ambito del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, la Banca ha esplicitato la definizione della propria attitudine al rischio, identificando alcuni indicatori di patrimonializzazione sui quali il Consiglio di Amministrazione ha approvato specifici target di risultato. Con riferimento ai rischi del Primo pilastro, per i quali sono stabiliti requisiti patrimoniali minimi ai sensi della normativa di vigilanza, la Banca ha individuato un livello minimo di tier 1 capital ratio (rapporto tra il patrimonio di base ed il totale delle attività di rischio ponderate) e di total capital ratio (rapporto tra il patrimonio di vigilanza ed il totale delle attività di rischio ponderate). Con riferimento al complesso dei rischi rilevanti cui è esposta la Banca, comprendendo quindi anche i rischi del Secondo pilastro valutati senza la misurazione di un capitale interno, la Banca identifica un livello minimo di capitale complessivo.

Trimestralmente gli organi sociali possono valutare l'andamento dei diversi rischi e del capitale interno complessivo nell'ambito della rendicontazione che fornisce un quadro complessivo dei rischi quantitativi correlati alla gestione aziendale.

Considerata la propria operatività, derivante dalla sua natura di banca locale e tradizionale, fortemente radicata nel territorio in cui opera, la Banca è esposta prevalentemente al rischio di credito. Risulta altresì rilevante il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo, determinato in funzione del margine di intermediazione e il capitale interno relativo al rischio di tasso, assunto in ottica strumentale all'esercizio dell'attività creditizia. Contenuta è invece l'esposizione ai rischi di mercato, data l'entità limitata e la composizione del portafoglio di negoziazione di vigilanza, detenuto per supportare l'attività di trading in funzione delle esigenze della clientela.

### **Rischio di credito**

La politica della banca è volta ad ottimizzare il processo di concessione del credito migliorando la capacità di valutazione delle posizioni ed il presidio degli stati di insolvenza, mantenendo una buona remunerazione degli impieghi. Pertanto, l'assunzione del rischio di credito, oltre ad essere improntata a regole di prudenza, focalizza gli sforzi sul miglioramento della qualità del credito e sull'efficienza gestionale sia a livello centrale che periferico.

I sistemi utilizzati per l'identificazione, la misurazione, la gestione e il controllo del rischio di credito sono costituiti da un insieme di strumenti, procedure e normative interne.

Il Consiglio di Amministrazione, cui fa capo l'attività di concessione del credito, stabilisce linee di comportamento in merito all'assunzione di rischio creditizio, determinando livelli di autonomia in termini di esposizione della Banca nei confronti della clientela, con delega di specifici poteri deliberativi al Comitato Esecutivo, al Direttore Generale, al Capo Servizio Crediti, al Capo Area e ai Direttori delle Dipendenze.

L'attribuzione dei predetti poteri di delega tiene conto delle definizioni di "classi di rischio", di "rischio globale massimo per debitore principale" e di "gruppo economico" e fa da riferimento alle tabelle della procedura Fidi e Garanzie contenenti al proprio interno l'elenco delle forme di fido, nonché la classificazione delle dipendenze della Banca per categoria. Le classi di rischio sono state determinate in base alla rischiosità della tipologia degli affidamenti.

I livelli di autonomia sono inseriti nelle stesse procedure informatiche di gestione delle pratiche di affidamento e di gestione degli sconfinamenti che, in funzione della tipologia e dell'ammontare del fido richiesto o dello sconfinamento accordato, evidenziano automaticamente l'organo deliberante abilitato.

Nei casi di assoluta ed improrogabile urgenza, il Presidente della Banca può assumere decisioni in materia di erogazione del credito di competenza del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo.

I processi aziendali del settore "Crediti" sono regolati da normativa interna, oggetto di periodica revisione, che definisce le diverse fasi del processo di affidamento e gestione del credito, con l'attribuzione di tali attività al Servizio Crediti ed alle Filiali, e stabilisce i rispettivi iter operativi e di controllo. Gli organi deliberanti centrali (Capo Servizio Crediti, Direttore Generale, Comitato Esecutivo e Consiglio di Amministrazione) si avvalgono dell'attività di analisi e valutazione dell'Ufficio Crediti e dell'Ufficio Grandi Clienti, quali strutture facenti parte del Servizio Crediti al 31/12/2009.

Sono definiti i criteri per la segmentazione della clientela (privati, imprese/enti e corporate) e sono dettagliate le varie fasi in cui si articola il relativo processo di affidamento, quali l'analisi preliminare del cliente, il censimento anagrafico, la gestione anagrafica dei gruppi, la raccolta di

dati e informazioni, l'istruttoria e valutazione del cliente, la raccolta e valutazione delle garanzie, la delibera del fido e delle garanzie, il perfezionamento. Sono, inoltre, individuate le attività finalizzate allo sviluppo del rapporto con il cliente, all'adeguamento del servizio offerto alle esigenze dello stesso, all'aggiornamento dei dati e delle informazioni a supporto della pratica di affidamento, al monitoraggio dell'operatività ed alla revisione del fido.

Particolare attenzione è posta alle modalità ed ai parametri di riferimento per la valutazione del merito creditizio dell'affidato e per la scelta della forma tecnica di fido più opportuna, tenendo conto dell'esigenza del cliente e del grado di rischio/rendimento associato allo stesso.

Dal punto di vista informatico, l'attività di istruttoria degli affidamenti è supportata dalla procedura pratica elettronica di fido (PEF) che consente una gestione regolamentata della stessa, integrando i dati di istruttoria vera e propria, necessaria per le diverse tipologie di clientela, ai dati rivenienti dalle diverse procedure settoriali dell'outsourcer informatico.

Per quanto concerne la gestione del Rischio di credito, la regolamentazione interna tratta le diverse fasi del processo di monitoraggio e gestione del rischio di credito, definendo i parametri di riferimento al fine dell'individuazione e della classificazione delle posizioni anomale nella categoria di crediti a maggior rischio, nel rispetto delle norme di Vigilanza. Nello stesso contesto sono indicate le azioni finalizzate alla gestione delle posizioni a rischio e alla tutela e al recupero del credito, nonché alla valutazione del rischio di perdita associato alle singole posizioni, e quindi alle relative svalutazioni in funzione del presunto valore di realizzo.

L'attività di monitoraggio del rischio di credito della Banca è assegnata, in via principale, all'Ufficio Controllo Rischi e Legale, operante, al 31/12/2009, in staff alla Direzione Generale. Da inizio aprile 2010, a seguito della rivisitazione organizzativa cui prima si è fatto cenno, è inserito nell'ambito del Servizio Controlli e, comunque, sempre dotato della dovuta indipendenza dalle unità preposte all'affidamento e alla gestione del credito.

La Funzione di Risk Management valuta e monitora l'andamento del rischio di credito, analizzando gli scostamenti rispetto alle politiche di assunzione del rischio e ai limiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e proponendo, ove necessario, i possibili interventi per migliorare il presidio dei crediti.

Un ruolo primario e fondamentale è comunque demandato ai Direttori delle Dipendenze e all'Ufficio Grandi Clienti ai quali fa capo la responsabilità del continuo monitoraggio dell'andamento del rapporto e l'individuazione di ogni possibile elemento o sintomo di difficoltà, prima che si verifichi un aggravamento della situazione.

A supporto delle dovute attività giornaliere di controllo sulle posizioni di c/corrente sconfinanti, le funzioni di sede centrale e periferiche hanno in dotazione l'applicativo "cruscotto direzionale". Tale applicativo, aggiornato giornalmente, permette la visione dei rapporti sconfinanti, ivi inclusa la durata degli sconfinamenti, ai fini dei necessari interventi per la regolarizzazione.

Oltre all'applicativo "cruscotto direzionale", la Banca, a supporto della gestione del credito nonché della misurazione e del monitoraggio del rischio di credito, utilizza la procedura informatica "Credit Position Control" (CPC) che permette il monitoraggio della clientela sulla base di un modello di analisi il cui risultato, visibile per un orizzonte temporale di 12 mesi, fornisce:

- un giudizio a livello di cliente per misurare il grado di affidabilità in fase di revisione o rinnovo dei crediti, per ricercare la possibilità di maggior fidelizzazione, per individuare e per seguire l'evoluzione delle posizioni di impiego anomale e/o in via di degrado;
- un giudizio a livello di singoli prodotti di credito comportante la possibilità di una valutazione sintetica del grado di rischio degli stessi (mutui, conti correnti, ecc...) e l'analisi della composizione e dell'andamento del portafoglio crediti a livello d'Istituto e di Dipendenza.

Sulla base degli elementi di rischiosità così individuati, la normativa interna definisce specifici iter procedurali facenti capo alle unità organizzative preposte alla gestione e al controllo del credito e comportanti la valutazione dell'affidamento.

L'acquisizione e gestione delle garanzie è regolamentata dall'impianto normativo interno che individua ruoli, responsabilità delle diverse Funzioni aziendali coinvolte nel processo (Manuale di gestione delle garanzie, Normativa del processo di affidamento e gestione del credito, Normativa del processo di monitoraggio e gestione del rischio di credito) e consente di presidiare l'intero processo di acquisizione, valutazione, verifica e realizzo delle medesime.

La Direzione Generale è costantemente aggiornata sull'andamento dei crediti, sulle posizioni a maggior rischio e sulle eventuali situazioni di peggioramento. Report periodici sull'andamento delle

categorie dei crediti a rischio sono trasmessi agli Organi Direttivi e portati all'attenzione del Comitato Esecutivo, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Ai fini della determinazione dei requisiti minimi patrimoniali del Primo Pilastro, l'approccio di misurazione adottato dalla Banca è il metodo standardizzato, così come definito dalla normativa (Titolo II Capitolo 1 Circolare Banca d'Italia 263/2006).

La Banca ha inoltre sviluppato prove di stress coerenti con i requisiti normativi posti alle banche di classe 3 (analisi di sensitivity). In particolare, è stato verificato l'impatto di un ipotetico peggioramento del merito creditizio del portafoglio crediti attraverso l'identificazione della maggiore incidenza percentuale delle esposizioni deteriorate sul totale crediti verso la clientela verificatasi negli ultimi dodici anni. In linea con i chiarimenti forniti a marzo 2010 da Banca d'Italia, l'analisi è stata condotta con riferimento al capitale interno attuale e prospettico.

Il sistema di reporting prevede lo sviluppo di analisi periodiche contenenti la posizione della Banca con riferimento al rischio di credito, in particolare viene predisposta per gli Organi sociali, a cura della Funzione Risk Management, la seguente documentazione:

- con periodicità trimestrale, situazione in termini di capitale interno attuale e di capitale prospettico, evoluzione del capitale interno rispetto al periodo precedente, analisi delle principali evoluzioni in termini di capitale interno;
- risultati degli stress test condotti con periodicità semestrale.

### **Rischio di controparte**

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della stessa.

A differenza del rischio di credito generato da un finanziamento, dove la probabilità di perdita è unilaterale, in quanto essa è in capo alla banca erogante, il rischio di controparte crea, di regola, un rischio di perdita di tipo bilaterale. Infatti, il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

La Circolare 263/2006 di Banca d'Italia tratta il rischio di controparte come una particolare fattispecie del rischio di credito: in particolare, considera l'esposizione al rischio in esame come una

componente per la determinazione del requisito patrimoniale complessivo a fronte del rischio di credito.

La normativa permette di utilizzare diverse metodologie per il calcolo del valore dell'esposizione del rischio di controparte, differenziate in base sia alla tipologia di strumento finanziario che al grado di complessità con il quale la Banca decide di affrontare la misurazione. In particolare, per quantificare il valore delle esposizioni, la Banca utilizza:

- il metodo del valore corrente per gli strumenti derivati O.T.C. e per le operazioni con regolamento a lungo termine;
- il metodo integrale con rettifiche di vigilanza per la volatilità per le operazioni Security Financing Transactions (SFT).

Una volta determinati i valori delle esposizioni soggette al rischio di controparte – secondo i modelli sopra citati – la Banca si avvale, per il calcolo del capitale interno a fronte del rischio di controparte, della metodologia standardizzata del rischio di credito (che classifica le esposizioni citate nei portafogli regolamentari ed applica ai valori ponderati il coefficiente patrimoniale dell'8%).

Nell'ambito del sistema di reporting, le rilevazioni del rischio di controparte sono ricomprese nelle analisi effettuate per il rischio di credito.

### **Rischi di mercato**

I rischi di mercato che caratterizzano l'attività della Banca derivano da oscillazioni sfavorevoli dei prezzi di mercato sul portafoglio titoli, da una sfasatura temporale del periodo di ridenominazione dei tassi tra le attività e le passività fruttifere e dalle variazioni dei cambi sulle componenti denominate in valuta estera.

Nell'ambito dell'operatività della Banca le fonti di generazione del rischio in esame sono riconducibili all'attività svolta nei seguenti mercati:

- obbligazionario, in cui confluiscono prevalentemente titoli di Stato italiani ed obbligazioni bancarie non quotate con caratteristiche di bassa rischiosità e di elevato standing creditizio;
- valute, con relativo pareggiamento.

Le componenti dei rischi di mercato per la Banca sono costituite dal rischio di tasso di interesse, il rischio di prezzo ed il rischio di cambio.

La principale fonte del rischio di tasso di interesse è costituita dai titoli obbligazionari di proprietà sui quali la Banca svolge attività di negoziazione in funzione delle esigenze della clientela. Le dimensioni del portafoglio di negoziazione sono così modeste da non determinare un rischio di mercato significativo.

Il portafoglio di proprietà viene gestito con criteri prudenziali nel rispetto dei limiti di composizione e di operatività stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito della delibera riguardante l'esercizio dei poteri delegati. Relativamente alla composizione del portafoglio di proprietà sono previsti limiti massimi, assoluti e percentuali, distinti per categoria di strumenti finanziari e, nell'ambito, per ogni singolo emittente, diversificati in base al grado di rating, alla durata ed alla quotazione o meno sui mercati regolamentati. Per quanto riguarda l'operatività, il Consiglio di Amministrazione ha fissato i limiti operativi, assoluti e percentuali, ai quali gli organi delegati, Comitato Esecutivo - Direttore Generale - Capo Servizio Finanza, devono attenersi in termini di sbilancio delle compravendite giornaliere per emittente. Inoltre, gli acquisti di strumenti finanziari vengono generalmente effettuati nel rispetto dell'affidamento concesso dal Consiglio di Amministrazione per ogni singolo emittente.

Nel rispetto della "Delibera quadro sul portafoglio titoli di proprietà", adottata dal Consiglio di Amministrazione, il rischio di tasso di interesse viene monitorato giornalmente, per ogni singolo titolo, misurando gli scostamenti tra il prezzo al costo e le quotazioni disponibili sul circuito Bloomberg in uso al Servizio Finanza.

Il rischio di prezzo rappresenta il rischio di perdite causate da sfavorevoli variazioni di prezzo degli strumenti finanziari dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato e da fattori specifici degli emittenti o delle controparti.

L'entità limitata e la composizione del portafoglio di negoziazione di vigilanza, nel quale non sono presenti titoli di capitale, fanno sì che l'esposizione della Banca al rischio di prezzo risulti essere molto modesta.

L'operatività in cambi della Banca è essenzialmente funzionale alle esigenze della clientela. Le varie tipologie di operazioni, dalla negoziazione di titoli in divisa, alla negoziazione di banconote, ai contratti a termine, ai finanziamenti, all'esecuzione di pagamenti, ricezione bonifici, ecc.



vengono di volta in volta pareggiate nella posizione in cambi acquistando e/o vendendo in modo puntuale sul mercato le varie divise per sbilancio.

Le principali fonti del rischio di cambio, peraltro attestato su importi modesti, risiedono quindi negli sbilanci per divisa originati dall'operatività sopra descritta, nonché dagli incassi e/o pagamenti di interessi, commissioni e dividendi.

La posizione in cambi viene monitorata giornalmente e mantenuta prevalentemente pareggiata. Le posizioni aperte vengono mantenute entro i limiti di importo stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, intesi come posizione netta giornaliera per singola divisa e come posizione aperta massima complessiva giornaliera, nel rispetto delle deleghe di operatività attribuite, distinguendo tra valute primarie (dollaro USA, dollaro canadese, sterlina, franco svizzero e yen) ed altre valute OCSE.

La Banca effettua la misurazione del capitale interno a fronte dei Rischi di Mercato con la "metodologia standardizzata" così come definita dalla normativa ( Titolo II Capitolo 4 Circolare 263/2006) che permette di calcolare un requisito patrimoniale complessivo, ottenuto come somma dei requisiti di capitale a fronte dei singoli rischi sulla base del c.d. "approccio a blocchi" (building-block approach).

Il sistema di reporting prevede lo sviluppo delle seguenti analisi periodiche:

- reportistica mensile sull'andamento e composizione di tutto il portafoglio finanziario;
- rilevazione giornaliera della stop loss sul portafoglio di proprietà – negoziazione, trading ed investimento;
- monitoraggio andamentale del capitale interno e analisi del mix di composizione dei rischi di mercato con periodicità trimestrale.

### **Rischio operativo**

La Banca dispone di presidi organizzativi con i quali si definiscono le procedure di attenuazione del rischio operativo. Nell'ambito di tali presidi, sono da segnalare le seguenti attività realizzate dalla Banca:

- istituzione della Funzione Compliance con la finalità di gestire e monitorare il rischio di non conformità, inteso come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione, in conseguenza di violazioni di norme di legge, di regolamenti, ovvero di norme di autoregolamentazione o di codici di condotta.
- introduzione e regolamentazione del Modello Organizzativo e dell'Organismo di Vigilanza, di cui al d.lgs. 231/2001, istituente una responsabilità amministrativa in capo alle società per eventuali comportamenti illeciti posti in essere da esponenti aziendali;
- adozione del “Piano di continuità operativa aziendale in caso di emergenza”, di cui alla normativa di Vigilanza sulla Business Continuity, volto a garantire in caso di eventi disastrosi il ripristino dell'operatività minimale entro tempi predefiniti;
- a seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 (Codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali), introduzione e revisione periodica del “Documento programmatico sulla sicurezza” che analizza i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli;
- adesione al “Protocollo di intesa per la prevenzione della criminalità in banca nella Regione Piemonte”, iniziativa congiunta ABI/Prefetture per promuovere la massima collaborazione fra banche e forze dell'ordine per il contrasto di fenomeni criminosi, quali rapine ai danni degli Istituti di credito. Tale iniziativa è integrata a livello di normativa interna con specifiche disposizioni aventi l'obiettivo di accrescere e sensibilizzare ulteriormente l'attenzione degli operatori sull'aspetto sicurezza.

Nel corso del 2009 sono state avviate una serie di attività utili alla gestione del rischio operativo che consentiranno altresì l'acquisizione di una maggior consapevolezza del grado di esposizione al rischio in esame. In tale prospettiva, la Banca ha aderito ad un progetto consortile, promosso dal gestore del sistema informativo, che, mediante il rilascio di apposito applicativo software, consente la mappatura dei processi aziendali, dei rischi connessi e delle attività di controllo.

In tale ambito, la mappatura dei processi aziendali è intesa come formalizzazione della conoscenza sul funzionamento della Banca attraverso la scomposizione dei processi in flussi logici di attività.

Il progetto consortile presenta, quali punti di forza, una base dati dei processi e dei rischi bancari standard, frutto dell'esperienza e delle conoscenze dei singoli istituti aderenti al progetto, e l'integrazione con la struttura del sistema informativo consortile. La struttura del progetto prevede,

inoltre, un sistema di “manutenzione”, coordinata dal gestore del sistema informativo, che consente di avere a disposizione una base dati di riferimento aggiornata ed allineata alle evoluzioni normative.

L’obiettivo perseguito è la costruzione di una mappatura con le seguenti caratteristiche:

- univoca, in quanto rappresenterà la visione della Banca sui processi produttivi;
- condivisa e concretizzata con la collaborazione di tutte le funzioni aziendali;
- complessiva, dal momento che ad essa dovranno essere ricondotti tutti i processi della Banca.

L’adesione al progetto costituisce la base fondamentale per l’individuazione di un idoneo sistema di gestione dei rischi operativi, reputazionali e di non conformità alle norme, volto a definire:

- un modello di governo (ruoli, responsabilità, valutazione presidi organizzativi e di controllo);
- un processo di gestione finalizzato alla costante individuazione e valutazione dei rischi e dell’adeguatezza del sistema di controllo a presidio degli stessi, nel rispetto dei requisiti normativi definiti dagli Organismi di Vigilanza;
- integrazione del processo di gestione dei rischi nell’ambito del processo ICAAP;
- individuazione e definizione di specifici interventi migliorativi.

La Banca effettua la misurazione del capitale interno a fronte del Rischio Operativo mediante il “metodo base” così come definito dalla normativa (Titolo II Capitolo 5 Circolare 263/2006).

Per quanto riguarda l’esposizione al rischio operativo, il sistema di reporting prevede lo sviluppo di analisi periodiche relative alla rilevazione del requisito patrimoniale su base trimestrale ed all’indicazione degli eventi significativi di perdita connessi a rischi operativi avvenuti nel periodo.

### **Rischio di concentrazione**

Il rischio di concentrazione rappresenta una componente del rischio di credito ed è riconducibile alla presenza, nel portafoglio crediti di una banca, di singole controparti o tipologie di controparti (aree geografiche, settori produttivi) che assorbono una porzione significativa dei prestiti totali.

Si parla, in particolare, di concentrazione per singolo prestatore con riferimento alla concentrazione per singole aziende o gruppi economici di imprese e di concentrazione geo-settoriale con riguardo alla ripartizione tra settori economici ed aree geografiche.

Considerando l'andamento degli impieghi e il posizionamento sul mercato, il portafoglio crediti della Banca è caratterizzato da una consistente quota di clientela *retail*. La *mission* aziendale è inoltre rivolta alla “customer satisfaction” attraverso l'offerta di soluzioni e prodotti adatti alle esigenze e alle caratteristiche della clientela della banca, con particolare attenzione al segmento delle famiglie, delle piccole e medie imprese e degli operatori agricoli e ad un buon frazionamento del portafoglio crediti.

In quanto istituto di credito locale, contraddistinto da un forte radicamento nel contesto territoriale in cui opera, la Banca denota un'attività di intermediazione condotta con logiche di stretta correlazione con il tessuto economico-sociale di insediamento e una prevalente destinazione degli impieghi verso realtà produttive presenti nell'area di riferimento.

Nell'ottica di valutare con particolare cautela la concessione di finanziamenti di importi rilevanti, la Banca dispone di un insieme strutturato di deleghe che regolamentano la concessione del credito, gestite in automatico dalla procedura Fidi e Garanzie, che tengono conto delle “classi di rischio”, del “rischio globale massimo” e del “gruppo economico”. In particolare, ai fini della determinazione dell'organo competente per valore, sia per la concessione che per il rinnovo di affidamenti, vengono presi in considerazione sia il “rischio massimo” per debitore principale che la definizione di “gruppo economico” così come individuata dalla normativa di vigilanza.

La Banca provvede, inoltre, al rispetto dei limiti alla concentrazione dei rischi dettate dalla Banca d'Italia al fine di contenere i rischi connessi alla concessione di finanziamenti di importo rilevante rispetto al Patrimonio di Vigilanza. L'obiettivo perseguito è quello di limitare la potenziale perdita massima in caso di insolvenza di una singola controparte e di mantenere un soddisfacente grado di frazionamento del rischio creditizio.

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione, la Banca utilizza le seguenti metodologie:

- Rischio di concentrazione per singolo prenditore: algoritmi semplificati proposti nell'allegato B (Granularity Adjustment, GA) Titolo III della Circolare 263/2006;

- Rischio di concentrazione geo-settoriale: metodologia ABI per la stima del rischio di concentrazione geo-settoriale.

La Banca ha sviluppato prove di stress coerenti con i requisiti normativi posti alle banche di classe 3 (analisi di sensitivity). In particolare:

- sul rischio di concentrazione per singolo prestatore, sono stati verificati gli impatti:
  - di un ipotetico peggioramento del merito creditizio del portafoglio crediti, attraverso l'identificazione della maggiore incidenza percentuale delle esposizioni deteriorate sul totale dei crediti verso la clientela verificatasi negli ultimi dodici anni;
  - di un inatteso utilizzo del livello dei margini che comporta mutamenti nel coefficiente di granularità del portafoglio e l'incremento nel livello totale dell'esposizione.
- sul rischio di concentrazione geo-settoriale, è stato verificato l'impatto di un inatteso utilizzo dei margini che comporta mutamenti nel coefficiente di ricarico.

In linea con i chiarimenti forniti a marzo 2010 da Banca d'Italia, l'analisi è stata condotta con riferimento al capitale interno attuale e prospettico.

Nell'ambito del sistema interno di reporting, finalizzato alla verifica dell'adeguatezza patrimoniale della Banca, è prevista la realizzazione di un'apposita documentazione contenente:

- la rilevazione trimestrale del capitale interno e l'analisi degli eventuali rilevanti scostamenti rispetto al periodo precedente;
- i risultati degli stress test condotti con periodicità semestrale.

### **Rischio di tasso sul portafoglio bancario**

Il rischio di tasso è connesso all'attività di intermediazione finanziaria svolta da una banca. Una delle principali funzioni svolte dal sistema bancario è rappresentata dalla trasformazione delle scadenze. Il conseguente squilibrio fra scadenze dell'attivo e del passivo comporta l'assunzione di un rischio di interesse. Lo squilibrio fra le scadenze dell'attivo e del passivo non rappresenta l'unica fonte del rischio di tasso, dal momento che le variazioni dei tassi di interesse di mercato esercitano i propri effetti sui risultati economici di una banca in due modi diversi:

- direttamente, per effetto delle variazioni che subiscono i flussi di interessi attivi e passivi e i valori di mercato delle attività e delle passività;
- indirettamente, per effetto delle variazioni che subiscono i volumi negoziati.

Si segnala che, nel corso del 2009, sono state concluse operazioni di copertura specifica attraverso contratti di interest rate swap su tassi di interesse non quotati, relativi alle emissioni obbligazionarie a tasso fisso.

Per quanto attiene le metodologie e i modelli per la misurazione, la Banca utilizza gli algoritmi semplificati proposti nell'allegato C (shock di tasso di 200 punti base) Titolo III della Circolare 263/2006 per il rischio di tasso.

Tenendo conto delle indicazioni pervenute da Banca d'Italia a marzo 2010 e considerate le condizioni di mercato nonché lo scenario di previsione relativo al contesto bancario e finanziario per l'anno 2010, la Banca, in sede di predisposizione del resoconto ICAAP al 31/12/2009, ha ritenuto sufficiente l'ipotesi sottostante alla misurazione effettuata con la metodologia semplificata prevista nella normativa prudenziale.

Sul rischio di tasso viene predisposta la rilevazione periodica del capitale interno unitamente all'analisi degli scostamenti significativi avvenuti nel periodo nella composizione delle fasce di scadenza.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità può essere causato da incapacità di reperire fondi ovvero dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività. Nell'ambito del rischio in esame si ricomprende anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

La struttura delle attività finanziarie della Banca, composte prevalentemente da conti correnti reciproci interbancari, titoli di Stato e obbligazioni a largo mercato di emittenti bancari rappresenta il principale fattore di mitigazione del rischio di liquidità.

Il rischio di liquidità rientra nel perimetro dei rischi rilevanti considerati dalla Banca, che si concentra, allo stato attuale, sul monitoraggio della propria esposizione al rischio tramite strumenti di gestione, facendo riferimento alle linee guida contenute nell'allegato D Titolo III Capitolo 1 della Circolare 263/2006.

La gestione della liquidità è di competenza del Servizio Finanza ed è oggetto di valutazione nell'ambito dei periodici incontri del Comitato Finanza. A partire dal 2008, con la costituzione della Funzione Risk Management e l'introduzione della policy del rischio di liquidità, le attività di gestione del rischio in esame si sono ulteriormente rafforzate.

Il presidio del rischio in argomento fonda le sue basi nell'accentramento della gestione della liquidità presso un'unica Funzione e nella diversificazione delle fonti di funding. La Banca ha, inoltre, individuato metodologie di monitoraggio che si possono sintetizzare in:

- sorveglianza della posizione finanziaria netta di breve periodo (Maturity Ladder operativa). In apposito report, vengono evidenziati i gap di liquidità (deficit / surplus) e le posizioni nette cumulate per ciascuna scadenza, in un arco temporale di 3 mesi. Viene inoltre valutato in quale misura le attività prontamente liquidabili offrono copertura agli sbilanci di cassa rilevati nelle diverse fasce di scadenza: quanto sopra consente di individuare l'orizzonte temporale entro cui la Banca è in grado di far fronte ai propri fabbisogni di liquidità senza ricorrere a fonti straordinarie di finanziamento;
- presidio dell'equilibrio finanziario strutturale di medio lungo periodo (Maturity Ladder strutturale). Il monitoraggio della liquidità strutturale viene effettuato mediante classificazione delle poste di bilancio in funzione della vita residua, al fine di determinare gli sbilanci per fasce temporali e attraverso il calcolo degli indici di equilibrio fra passività / attività;
- Policy sulla gestione della liquidità, documento contenente le linee guida per la corretta gestione della liquidità operativa e strutturale, ove vengono individuate soglie di alert e le competenze delle funzioni aziendali che si devono attivare al loro verificarsi.

In linea con la normativa regolamentare, la Banca si è dotata, nel corso dell'anno 2009, di un piano di emergenza (Contingency Funding Plan). Il Contingency Funding Plan integra il sistema di sorveglianza della posizione netta di liquidità e rappresenta un importante strumento di attenuazione del rischio di liquidità in situazioni di difficoltà. Il documento ha quale principale finalità la protezione del patrimonio della Banca in situazioni di drenaggio di liquidità attraverso la predisposizione di strategie di gestione della crisi e procedure per il recepimento di fonti di finanziamento in caso di emergenza.

In un'ottica di miglioramento del presidio dei rischi finanziari, la Banca ha intrapreso, nel corso dell'anno 2009, l'introduzione di un sistema di reportistica ALM (Asset & Liability Management) che consente un più puntuale presidio della liquidità strutturale attraverso la quantificazione delle esigenze di liquidità legate alle caratteristiche contrattuali delle attività/passività in portafoglio.

Per quanto riguarda l'attività di reportistica, viene predisposta apposita documentazione, così come definita dalla policy di gestione del rischio di liquidità :

- report liquidità operativa, predisposto dal Servizio Finanza e destinato alla Direzione Generale ed al Comitato Finanza;
- report liquidità strutturale, predisposto dalla Funzione Risk Management, con il supporto delle funzioni aziendali coinvolte e destinato al Comitato di Direzione.

### **Rischio residuo**

L'acquisizione e gestione delle garanzie è regolamentata dall'impianto normativo interno (Funzionigramma, Manuale gestione garanzie, Normativa del processo di affidamento e gestione del credito, Normativa del processo di monitoraggio e gestione del rischio di credito) che disciplina l'intera materia prevedendo ruoli e responsabilità delle Funzioni aziendali coinvolte nel processo.

Tale impianto normativo consente un'operatività condivisa ed uniforme e costituisce il riferimento fondamentale per la corretta acquisizione e gestione delle garanzie.

Coerentemente con le indicazioni di Vigilanza della Banca d'Italia, tenuto conto del principio di proporzionalità, la Banca ha ricondotto il Rischio Residuo tra i rischi di Secondo pilastro da sottoporre a misurazione qualitativa e attuare adeguati sistemi di controllo e mitigazione.

In base all'efficacia dell'insieme dei controlli di linea attivati sul processo di acquisizione e gestione delle garanzie (e dunque sulle tecniche e sulle procedure operative adottate per assicurare nel tempo la sussistenza dei requisiti generali e specifici), viene valutata, in termini qualitativi, l'esposizione al rischio residuo.

La Funzione Compliance, con il supporto dell'Ufficio Controllo Rischi e Legale, del Servizio Crediti e del Servizio Organizzazione e Risorse, individua gli eventi che possono minare l'efficacia degli strumenti di protezione (garanzie) accettati dalla Banca in fase di erogazione del credito.



Si tratta, in particolare, di quegli eventi che possono pregiudicare la sussistenza - all'origine e successivamente nel tempo - dei requisiti generali e specifici previsti dalla normativa.

### **Rischio strategico**

Il rischio strategico rientra nel perimetro di rischi rilevanti individuati dalla Banca. Allo stato attuale, il rischio strategico è soggetto a valutazione qualitativa e la Banca provvede a predisporre sistemi di controllo e attenuazione adeguati, coerenti con le tipologie di attività svolte e la dimensione dell'operatività.

La Banca predispone il piano strategico triennale con il quale vengono esplicitate le principali direttrici, coerenti alla propensione al rischio individuata, lungo le quali la banca intende muoversi nei successivi tre anni, con riferimento agli obiettivi in termini di volumi, redditività e di aree di business coperte.

Il perseguimento degli obiettivi strategici è supportato, tramite sperimentate modalità operative, dalla struttura organizzativa della Banca. In tal senso, la Banca dispone di un collaudato sistema che monitora la realizzazione della strategia ipotizzata, dei risultati/obiettivi raggiunti e dell'effettivo andamento delle grandezze relative agli scenari di riferimento che forniscono fondamentali indicazioni sull'opportunità di azioni correttive da intraprendere.

La valutazione del rischio si sviluppa esaminando il processo di pianificazione strategica: la Banca considera gli elementi che possono generare il rischio in esame, individuando le variabili che possono incidere sul raggiungimento degli obiettivi fissati.

In linea con quanto previsto dalla normativa interna, la Funzione Risk Management - con il supporto del Servizio Commerciale Pianificazione e Sviluppo - ha individuato i potenziali eventi dannosi che, con riferimento alle linee di indirizzo strategico ed al contesto di mercato in cui la Banca opera, si possono tradurre nel rischio in esame e ha predisposto apposita informativa al Consiglio di Amministrazione in concomitanza con l'approvazione del piano strategico per il triennio 2010-2012.

## **Rischio reputazionale**

La Banca si è dotata di una serie di presidi organizzativi volti a mitigare l'esposizione al rischio in esame. Tra questi, si ricorda:

- Funzione di Compliance, preposta al presidio del rischio di non conformità alle norme, il cui obiettivo è quello di verificare che le procedure interne siano coerenti con la finalità di prevenire, ad ogni livello della struttura aziendale, la violazione di norme applicabili alla Banca;
- impianto normativo (es. Codice Etico, Codice Comportamentale, Regolamento Funzione di Compliance, normativa interna ed esterna inerente specifici argomenti antiriciclaggio, privacy, MiFID, D.Lgs. 231/2001);
- individuazione a livello di Funzionigramma di specifiche funzioni aziendali responsabili della gestione della relazione con le controparti (es. gestione clientela in caso di reclami; relazioni risorse umane; società con le quali la Banca intrattiene rapporti di collaborazione per la distribuzione di prodotti o l'erogazione di servizi);
- investimenti nella formazione delle risorse umane, anche tramite lo sviluppo di specifici progetti per il settore bancario;
- controllo della natura dei reclami inoltrati presso la funzione aziendale competente per la loro gestione.

E' inoltre da segnalare che, nel corso dell'anno 2009, la Banca ha avviato una serie di attività utili alla gestione del rischio reputazionale. Considerata la natura, le caratteristiche e le cause del rischio reputazionale, l'obiettivo perseguito è quello di impostare la valutazione qualitativa a partire dall'esame dei rischi "originari", in particolar modo utilizzando le analisi svolte per il rischio operativo, secondo il seguente schema:

1. mappatura dei processi e delle tipologie di rischio operativo;
2. identificazione delle combinazioni (tipologia processo/tipologia rischio operativo) che possono generare rischio reputazionale;
3. autovalutazione di tali eventi/processi, in termini di intensità di impatto e frequenza, finalizzata a determinare il livello di rischiosità potenziale degli eventi individuati.

**Tavola 2    Ambito di applicazione**  
**Informativa qualitativa**

La presente informativa è riferita alla Cassa di Risparmio di Saluzzo SpA.

**Tavola 3    Composizione del patrimonio di vigilanza  
Informativa qualitativa**

Il patrimonio rappresenta il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e costituisce il principale parametro di riferimento per i più importanti strumenti di vigilanza prudenziale (requisiti patrimoniali e regole sulla concentrazione dei rischi).

Il patrimonio di vigilanza della Banca è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare; in particolare:

- il patrimonio di base (tier 1) comprende come elementi positivi il capitale versato, le riserve, l'utile del periodo. Gli elementi negativi sono costituiti dalle immobilizzazioni immateriali e dalla riserva negativa da valutazione su attività finanziarie disponibili per la vendita. Sono inoltre dedotti gli elementi rappresentati dal 50% delle interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato;
- il patrimonio supplementare (tier 2) è costituito dalle riserve da valutazione.

Non è presente patrimonio di terzo livello (tier 3).

## Informativa quantitativa

<b>AMMONTARE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	
<b>PATRIMONIO DI BASE (Tier 1)</b>	
<b>- Elementi positivi</b>	
Capitale	33.280
Riserve	38.225
Utile del periodo (al netto della quota destinata a dividendi)	420
<b>Totale elementi positivi del patrimonio di base</b>	<b>71.925</b>
<b>- Elementi negativi</b>	-
Altre immobilizzazioni immateriali	35
Riserve negative su titoli disponibili per la vendita - titoli di debito	472
<b>Totale elementi negativi del patrimonio di base</b>	<b>507</b>
<b>Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre</b>	<b>71.418</b>
<b>PATRIMONIO DI BASE ELEMENTI DA DEDURRE</b>	-
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% ma inferiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	20
<b>Totale elementi da dedurre</b>	<b>20</b>
<b>PATRIMONIO DI BASE</b>	<b>71.398</b>
<b>PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (Tier 2)</b>	-
<b>- Elementi positivi</b>	-
Riserve da valutazione inerenti alle attività materiali	4.240
<b>Totale elementi positivi del patrimonio supplementare</b>	<b>4.240</b>
<b>Totale elementi negativi del patrimonio supplementare</b>	-
<b>PATRIMONIO SUPPLEMENTARE - ELEMENTI DA DEDURRE</b>	-
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% ma inferiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	20
<b>Totale elementi da dedurre</b>	<b>20</b>
<b>PATRIMONIO SUPPLEMENTARE</b>	<b>4.220</b>
<b>ELEMENTI DA DEDURRE DAL PATRIMONIO DI BASE E SUPPLEMENTARE</b>	-
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>75.618</b>
<b>PATRIMONIO DI 3° LIVELLO (Tier 3)</b>	-
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA INCLUSO IL PATRIMONIO DI 3° LIVELLO</b>	<b>75.618</b>

#### **Tavola 4 Adeguatezza patrimoniale Informativa qualitativa**

La Banca applica la nuova regolamentazione prudenziale dal 1° gennaio 2008 e ha delineato il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP), proporzionato alle caratteristiche, alle dimensioni ed alla complessità dell'attività svolta e formalizzato in apposito manuale. Nell'ambito del manuale sono specificate le modalità operative per il calcolo del capitale interno complessivo attuale e prospettico necessario alla copertura dei rischi rilevanti cui la Banca è esposta.

La proporzionalità dell'ICAAP è concretizzata dalla Banca, in qualità di banca di Classe 3, con riferimento alle metodologie adottate nella misurazione e nello stress testing dei rischi, alla complessità organizzativa del sistema di governo e controllo della rischiosità aziendale e al grado di approfondimento ed ampiezza della rendicontazione da rendere all'Autorità di Vigilanza.

Per quanto attiene la misurazione/valutazione dei rischi, la Banca si attiene alle indicazioni fornite dalla disciplina nazionale di vigilanza e, coerentemente con quanto indicato, utilizza le metodologie semplificate proposte dalla regolamentazione. Pertanto, per i rischi cosiddetti di Primo pilastro, il capitale interno viene calcolato con le stesse metodologie previste dalla Circolare 263/2006 di Banca d'Italia per la determinazione dei requisiti patrimoniali. Per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione e di tasso di interesse la Banca si avvale delle metodologie semplificate proposte dalla Circolare 263/2006, rispettivamente, negli Allegati B e C al Titolo III Capitolo 1. Pertanto, per i rischi misurabili, la Banca adotta le seguenti metodologie:

- Rischio di credito: requisito patrimoniale regolamentare – metodo standardizzato,
- Rischio di controparte: requisito patrimoniale regolamentare, determinato con i seguenti metodi:
  - strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e operazioni con regolamento a lungo termine: metodo del valore corrente;
  - operazioni SFT : metodo integrale con rettifiche di vigilanza per la volatilità

- Rischi di mercato: requisito patrimoniale regolamentare – metodo standardizzato;
- Rischio operativo: requisito patrimoniale regolamentare – metodo base;
- Rischio di concentrazione:
  - Rischio di concentrazione per singolo prestatore: algoritmi semplificati proposti nell'allegato B (Granularity Adjustment, GA) Titolo III della Circolare 263/2006;
  - Rischio di concentrazione geo-settoriale: metodologia ABI per la stima del rischio di concentrazione geo-settoriale;
- Rischio di tasso: algoritmi semplificati proposti nell'allegato C (shock di tasso di 200 punti base) della Circolare 263/2006 per il rischio di tasso.

Per quanto concerne il rischio di liquidità, la Banca si concentra, allo stato attuale, sul monitoraggio della propria esposizione tramite strumenti di gestione, ma non provvede a quantificarne l'assorbimento patrimoniale.

Per gli altri rischi individuati (rischio residuo, rischio strategico, rischio di reputazione e rischio di non conformità), la Banca predispone sistemi di controllo e attenuazione adeguati in linea con la propensione al rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Tenendo conto di quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia 263/2006 nonché delle indicazioni diramate dall'Autorità di Vigilanza a marzo 2010, la Banca ha effettuato prove di stress coerenti con i requisiti normativi posti alle Banche di classe 3 (analisi di sensitivity) con riferimento al rischio di credito ed al rischio di concentrazione.

Il capitale interno complessivo viene determinato conformemente all'approccio building block definito per le banche di Classe 3 (ovvero tramite somma dei requisiti regolamentari previsti per il Primo pilastro e del capitale interno calcolato a fronte del rischio di concentrazione e del rischio di tasso).

Nella determinazione del capitale interno complessivo, oltre all'aggregazione dei rischi individuati, viene determinato il capitale prospettico a fronte dei singoli rischi sulla base delle ipotesi di budget.

Per “capitale complessivo”, cioè l’insieme degli elementi patrimoniali che possono essere utilizzati a copertura dei rischi cui è esposta, la Banca ha individuato l’aggregato corrispondente al Patrimonio di Vigilanza, determinato in base alla vigente normativa di vigilanza.

L’esame dell’adeguatezza patrimoniale, basata sulla valutazione della capacità del patrimonio aziendale di fronteggiare, in termini attuali e prospettici, le perdite inattese insite nello svolgimento dell’attività bancaria ha evidenziato:

- a) la disponibilità di patrimonio di vigilanza sufficiente ad assicurare la copertura del requisito patrimoniale di cui al Titolo II, Capitolo 6 della Circolare 263/2006;
- b) l’adeguatezza del capitale complessivo che la Banca intende detenere a fronte di tutti i rischi e di eventuali esigenze strategiche prudenziali.

Le prove di stress condotte non hanno evidenziato necessità di attivare interventi di patrimonializzazione e/o azioni di mitigazione.



### Informativa quantitativa

<b>RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE - 31.12.2009</b>	<b>IMPORTI NON PONDERATI</b>	<b>IMPORTI PONDERATI</b>	<b>REQUISITO</b>
<b>A. RISCHIO DI CREDITO</b>			
<b>A.1 METODOLOGIA STANDARDIZZATA</b>	<b>943.317</b>	<b>570.884</b>	<b>45.671</b>
A.1. 1. Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	104.101	0	0
A.1. 2. Esposizioni verso o garantite da enti territoriali	8.397	1.679	134
A.1. 3. Esposizioni verso o garantite da enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	6.802	5.998	480
A.1. 4. Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	0	0	0
A.1. 5. Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	0	0	0
A.1. 6. Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	65.523	13.173	1.054
A.1. 7. Esposizioni verso o garantite da imprese	266.345	263.253	21.060
A.1. 8. Esposizioni al dettaglio	160.967	118.651	9.492
A.1. 9. Esposizioni garantite da immobili	273.061	117.610	9.409
A.1.10. Esposizioni scadute	33.902	35.121	2.810
A.1.11. Esposizioni ad alto rischio	0	0	0
A.1.12. Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	0	0	0
A.1.13. Esposizioni a breve termine verso intermediari vigilati e imprese	0	0	0
A.1.14. Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	0	0	0
A.1.15. Altre esposizioni	24.219	15.399	1.232
<b>A. RISCHIO DI CONTROPARTE</b>			
<b>A.2 METODOLOGIA DEL VALORE CORRENTE</b>	<b>360</b>	<b>72</b>	<b>6</b>
A.2. 1. Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	360	72	6
A.2. 2. Esposizioni verso o garantite da imprese	0	0	0
<b>A.3 METODOLOGIA INTEGRALE CON RETTIFICHE PER LA VOLATILITA'</b>	<b>472</b>	<b>389</b>	<b>31</b>
A.3. 1. Esposizioni verso o garantite da enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	1	1	0
A.3. 2. Esposizioni verso o garantite da imprese	137	137	11
A.3. 3. Esposizioni al dettaglio	334	251	20

#### Note

- Le operazioni fuori bilancio sono espresse con l'indicazione dell'equivalente creditizio
- Le operazioni con regolamento a lungo termine sono espresse con l'indicazione dell'equivalente creditizio, mentre le operazioni SFT (pronti contro termine passivi) al valore corretto dell'esposizione (con rettifiche per la volatilità)

ADEGUATEZZA PATRIMONIALE	REQUISITO
<b>REQUISITI PATRIMONIALI</b>	
<b>RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE *</b>	<b>45.708</b>
<b>- RISCHIO DI CREDITO:</b>	<b>45.671</b>
- <i>metodologia standardizzata</i>	
<b>- RISCHIO DI CONTROPARTE:</b>	<b>37</b>
- <i>metodologia del valore corrente per gli strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e per le operazioni con regolamento a lungo termine</i>	<b>6</b>
- <i>metodologia integrale con rettifiche di vigilanza per la volatilità per le operazioni di pct passivi</i>	<b>31</b>
<b>- RISCHI DI MERCATO</b>	<b>97</b>
<b>a) Attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza</b>	
- <i>metodologia standardizzata</i>	<b>97</b>
Rischio di posizione	97
Rischio di regolamento	0
Rischio di controparte	0
Rischio di concentrazione	0
<b>b) Altre attività</b>	<b>0</b>
Rischio di cambio	0
Rischio di posizione in merci	0
<b>- RISCHIO OPERATIVO</b>	<b>4.587</b>
- <i>metodo di base</i>	
<b>- ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>	<b>0</b>
<b>REQUISITI PATRIMONIALI TOTALI</b>	<b>50.392</b>
<b>POSIZIONE PATRIMONIALE</b>	<b>25.226</b>
<b>ECCEDEXA</b>	25.226
<b>DEFICIENZA</b>	<b>0</b>
<b>COEFFICIENTE PATRIMONIALE DI BASE (Tier 1)</b>	<b>11,33%</b>
<b>COEFFICIENTE PATRIMONIALE TOTALE (Total capital ratio)</b>	<b>12,00%</b>

**Tavola 5 Rischio di credito: informazioni generali riguardanti tutte le banche.  
Informativa qualitativa**

La classificazione delle esposizioni nelle diverse categorie di rischio, effettuata nel rispetto della normativa emanata dalla Banca d'Italia, prevede le seguenti categorie:

- sofferenze: sono ricondotte a questa voce le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche se non accertata giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca e prescindendo dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio dei crediti stessi;
- esposizioni incagliate: crediti verso soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- esposizioni ristrutturate: si tratta di esposizioni per le quali una banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita. Sono esclusi i crediti nei confronti di imprese per le quali è prevista la cessazione dell'attività (ad esempio, casi di liquidazione volontaria o situazioni similari);
- esposizioni scadute/sconfinanti: esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che, alla data di chiusura di bilancio o della situazione infrannuale, risultano scadute o sconfinanti secondo le istruzioni di vigilanza.

I crediti non ricompresi nella precedente classificazione sono considerati in bonis.

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

Sono oggetto di valutazione analitica:

- le sofferenze
- le esposizioni incagliate
- le esposizioni scadute/sconfinanti.

Le posizioni in bonis superiori al 10% del Patrimonio di Vigilanza vengono analizzate al fine di

individuare l'eventuale necessità di assoggettarle ad un processo di impairment individuale.

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. 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 la stima degli incassi si tiene conto del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Per i relativi tempi di recupero si fa riferimento alle ipotesi analitiche formulate dalle pertinenti funzioni aziendali e, in mancanza di queste:

- per le sofferenze si fa riferimento a tempi di recupero forfetari desunti da statistiche pubbliche relativamente ai fallimenti ed alle esecuzioni immobiliari;
- per le esposizioni incagliate o scadute con esdebitamenti rateali in essere si considera lo slittamento dei piani di ammortamento per un numero di rate pari alle scadute ed impagate;
- per le restanti esposizioni si fa riferimento a tempi di recupero forfetari desunti da serie storiche interne fondate sull'osservazione del passaggio ad incaglio e della durata temporale di permanenza tra gli incagli prima del passaggio a sofferenza o del ritorno in bonis.

L'attualizzazione avviene in base al tasso effettivo dei singoli rapporti alla data di chiusura del bilancio ad eccezione delle sofferenze per le quali viene applicato il tasso effettivo ante passaggio a sofferenza.

Per le esposizioni ristrutturate il valore di recupero viene determinato come complemento alla perdita derivante dal raffronto del valore attuale dei flussi di cassa attesi dall'operazione prima della ristrutturazione con il valore attuale dei flussi di cassa attesi dall'operazione dopo la ristrutturazione, utilizzando convenzionalmente come fattore di sconto il tasso originario dell'operazione.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purchè tale valutazione sia

oggettivamente collegabile a un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

I crediti scaduti/sconfinanti e gli incagli per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione viene effettuata sulla base di parametri di rischio determinati su base storico statistica che consentano di stimare il valore della perdita latente insita in tale gruppo di crediti.

I crediti in bonis sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione si basa sulla segmentazione dei crediti per categorie omogenee di attività economica, cui vengono applicate percentuali di perdita latente desunte da serie storiche normalizzate fondate sull'osservazione del passaggio a sofferenze e dell'entità delle eventuali perdite subite.

I crediti sono cancellati allorché il diritto a ricevere flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, quando sono stati trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività o nel caso in cui il credito sia considerato definitivamente irrecoverabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state esperite.

Le riprese di valore non possono eccedere il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

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.

### Informativa quantitativa

	<b>ESPOSIZIONI CREDITIZIE LORDE</b>					
	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Esp. Ristrutt.</b>	<b>Esp. scadute</b>	<b>Altre attività</b>	<b>Totale</b>
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					2.615	<b>2.615</b>
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					140.321	<b>140.321</b>
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
4. Crediti verso banche					25.638	<b>25.638</b>
5. Crediti verso clientela	25.633	12.819	2.565	6.389	673.767	<b>721.173</b>
6. Attività finanziarie valutate al fair value						
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						
8. derivati di copertura						
<b>Totale</b>	<b>25.633</b>	<b>12.819</b>	<b>2.565</b>	<b>6.389</b>	<b>842.341</b>	<b>889.747</b>

Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso la clientela, ripartite per principali tipologie di esposizione

Operatività verso l'estero

	<i>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONE</i>									
	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	25.633	15.388	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	12.819	10.211	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturata	2.565	2.324	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	6.389	6.246	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	764.229	760.905	995	995	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>811.635</b>	<b>795.074</b>	<b>995</b>	<b>995</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze	176	145	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	314	314	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	23	23	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	74.079	74.053	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>74.592</b>	<b>74.535</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale complessivo</b>	<b>886.227</b>	<b>869.609</b>	<b>995</b>	<b>995</b>	-	-	-	-	-	-

**Operatività verso l'Italia**

	<b>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONE</b>							
	<b>ITALIA NORD-OVEST</b>		<b>ITALIA NORD-EST</b>		<b>ITALIA CENTRO</b>		<b>ITALIA SUD E ISOLE</b>	
	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Esp. Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Esp. Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Esp. Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Esp. Netta</b>
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	25.429	15.298	197	90	-	-	7	-
A.2 Incagli	12.819	10.211	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturata	2.565	2.324	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	6.389	6.246	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	669.574	666.280	-	-	93.856	93.829	799	796
<b>Totale</b>	<b>716.776</b>	<b>700.359</b>	<b>197</b>	<b>90</b>	<b>93.856</b>	<b>93.829</b>	<b>806</b>	<b>796</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>								
B.1 Sofferenze	176	145	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	314	314	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	23	23	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	72.948	72.922	4	4	1.126	1.126	1	1
<b>Totale</b>	<b>73.461</b>	<b>73.404</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1.126</b>	<b>1.126</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>790.237</b>	<b>773.763</b>	<b>201</b>	<b>94</b>	<b>94.982</b>	<b>94.955</b>	<b>807</b>	<b>797</b>



## Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso banche, ripartite per principali tipologie di esposizione

### Operatività verso l'estero

	<i>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONE</i>									
	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	75.664	75.664	1.318	1.318	136	136	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>75.664</b>	<b>75.664</b>	<b>1.318</b>	<b>1.318</b>	<b>136</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	2.145	2.144	124	124	-	-	56	56	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.145</b>	<b>2.144</b>	<b>124</b>	<b>124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>77.809</b>	<b>77.808</b>	<b>1.442</b>	<b>1.442</b>	<b>136</b>	<b>136</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Operatività verso l'Italia

	<b>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONE</b>							
	ITALIA NORD-OVEST		ITALIA NORD-EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	39.942	39.942	14.587	14.587	21.135	21.135	-	-
<b>Totale</b>	<b>39.942</b>	<b>39.942</b>	<b>14.587</b>	<b>14.587</b>	<b>21.135</b>	<b>21.135</b>	-	-
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	959	958	85	85	1.101	1.101	-	-
<b>Totale</b>	<b>959</b>	<b>958</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>1.101</b>	<b>1.101</b>	-	-
<b>Totale complessivo</b>	<b>40.901</b>	<b>40.900</b>	<b>14.672</b>	<b>14.672</b>	<b>22.236</b>	<b>22.236</b>	-	-

Distribuzione per settore economico delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione

	<i>DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI CONTROPARTE</i>											
	Governi e Banche centrali		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Imprese di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti	
	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta	Esp. Lorda	Esp. Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	46	-	-	-	22.470	13.427	3.117	1.961
A.2 Incagli	-	-	-	-	299	202	-	-	9.821	7.811	2.699	2.198
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	615	615	-	-	1.950	1.709	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	384	377	-	-	4.690	4.586	1.315	1.283
A.5 Altre esposizioni	89.489	89.489	5.918	5.918	5.465	5.451	-	-	494.820	491.949	169.532	169.093
<b>Totale</b>	<b>89.489</b>	<b>89.489</b>	<b>5.918</b>	<b>5.918</b>	<b>6.809</b>	<b>6.645</b>	-	-	<b>533.751</b>	<b>519.482</b>	<b>176.663</b>	<b>174.535</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	172	141	4	4
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	314	314	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.020	1.020	6.409	6.409	15	15	-	-	57.822	57.800	8.812	8.808
<b>Totale</b>	<b>1.020</b>	<b>1.020</b>	<b>6.409</b>	<b>6.409</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	-	-	<b>58.331</b>	<b>58.278</b>	<b>8.816</b>	<b>8.812</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>90.509</b>	<b>90.509</b>	<b>12.327</b>	<b>12.327</b>	<b>6.824</b>	<b>6.660</b>	-	-	<b>592.082</b>	<b>577.760</b>	<b>185.479</b>	<b>183.347</b>

Distribuzione per vita residua contrattuale dell'intero portafoglio, ripartito per principali tipologia di esposizione

	<b>DISTRIBUZIONE PER VITA RESIDUA CONTRATTUALE DEL PORTAFOGLIO</b>									
	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeter- minata
<b>Attività per cassa</b>	<b>174.379</b>	<b>1.407</b>	<b>9.582</b>	<b>14.984</b>	<b>51.384</b>	<b>28.535</b>	<b>56.827</b>	<b>275.070</b>	<b>267.507</b>	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	9.421	-	16.162	63.784	100	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	4.048	1.003	1.595	35.790	10.150	-
A.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	174.379	1.407	9.582	14.984	37.915	27.532	39.070	175.496	257.257	-
- Banche	15.239	347	-	521	9.522	-	-	-	-	-
- Clientela	159.140	1.060	9.582	14.463	28.393	27.532	39.070	175.496	257.257	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>389.515</b>	<b>15.128</b>	<b>5.989</b>	<b>12.102</b>	<b>68.740</b>	<b>56.537</b>	<b>61.383</b>	<b>190.032</b>	<b>47</b>	-
B.1 Depositi e conti correnti	388.683	31	57	48	12.324	182	1.032	51	-	-
- Banche	100	30	-	-	12.145	-	-	-	-	-
- Clientela	388.583	1	57	48	179	182	1.032	51	-	-
B.2 Titoli di debito	690	15.097	5.812	7.457	51.162	44.165	60.351	189.981	-	-
B.3 Altre passività	142	-	120	4.597	5.254	12.190	-	-	47	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>52.990</b>	<b>3.114</b>	<b>8</b>	<b>136</b>	<b>374</b>	<b>2.573</b>	<b>3.618</b>	<b>11.229</b>	<b>34.776</b>	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.863	-	-	20	2.072	82	503	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.645	-	-	-	1.030	-	126	-	-
- Posizioni corte	-	1.218	-	-	20	1.042	82	377	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	149	109	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	149	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	109	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	60	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi	51.889	191	-	3	186	99	3.172	2.754	28.535	-
- Posizioni lunghe	8.474	191	-	3	186	99	3.172	2.754	28.535	-
- Posizioni corte	43.415	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	1.101	-	8	133	19	293	364	7.972	6.241	-

**Distribuzione per settore economico delle esposizioni deteriorate e delle rettifiche di valore**

	<b>DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLE ESPOSIZIONI RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI CONTROPARTE</b>																	
	Governi e Banche centrali			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.	Esp. Netta	Rett. Spec.	Rett. Di portaf.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	46	-	-	-	-	13.427	9.043	-	1.961	1.156	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	202	97	-	-	-	-	7.811	2.010	-	2.198	501	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	615	-	-	-	-	-	1.709	241	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	377	7	-	-	-	-	4.586	104	-	1.283	32	-
A.5 Altre esposizioni	89.489	-	-	5.918	-	-	5.451	-	14	-	-	-	491.949	-	2.871	169.093	-	439
<b>Totale A</b>	<b>89.489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.645</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>519.482</b>	<b>11.398</b>	<b>2.871</b>	<b>174.535</b>	<b>1.689</b>	<b>439</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141	31	-	4	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.020	-	-	6.409	-	-	15	-	-	-	-	-	57.800	-	22	8.808	-	4
<b>Totale B</b>	<b>1.020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.278</b>	<b>31</b>	<b>22</b>	<b>8.812</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Totale (A+B) 12-2009</b>	<b>90.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.660</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>577.760</b>	<b>11.429</b>	<b>2.893</b>	<b>183.347</b>	<b>1.689</b>	<b>443</b>
<b>12-2008</b>	<b>108.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.245</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.222</b>	<b>25</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>538.718</b>	<b>11.604</b>	<b>2.834</b>	<b>163.529</b>	<b>2.171</b>	<b>479</b>

<b>DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLE RETTIFICHE DI VALORE EFFETTUATE NELL'ANNO SU ESPOSIZIONI PER CASSA DETERIORATE RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI CONTROPARTE</b>							
	Governi e Banche centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Totale
A.1 Sofferenze	-	-	21	-	3.411	583	4.015
A.2 Incagli	-	-	103	-	1.328	198	1.629
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	241	-	241
A.4 Esposizioni scadute	-	-	7	-	42	18	67
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>5.022</b>	<b>799</b>	<b>5.952</b>

Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso la clientela deteriorate e delle rettifiche di valore  
Operatività verso l'estero

	<i>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI E DELLE RETTIFICHE</i>														
	ITALIA			ALTRI PAESI EUROPEI			AMERICA			ASIA			RESTO DEL MONDO		
	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>															
A.1 Sofferenze	25.633	10.245	15.388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	12.819	2.608	10.211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute	2.565	241	2.324	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	6.389	143	6.246	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	764.229	3.324	760.905	995	-	995	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>811.635</b>	<b>16.561</b>	<b>795.074</b>	<b>995</b>	<b>-</b>	<b>995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>															
B.1 Sofferenze	176	31	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	314	-	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	23	-	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	74.079	26	74.053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>74.592</b>	<b>57</b>	<b>74.535</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>886.227</b>	<b>16.618</b>	<b>869.609</b>	<b>995</b>	<b>-</b>	<b>995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Operatività verso l'Italia

	<b>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI E DELLE RETTIFICHE</b>											
	<b>ITALIA NORD-OVEST</b>			<b>ITALIA NORD-EST</b>			<b>ITALIA CENTRO</b>			<b>ITALIA SUD E ISOLE</b>		
	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	25.429	10.131	15.298	197	107	90	-	-	-	7	7	-
A.2 Incagli	12.819	2.608	10.211	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute	2.565	241	2.324	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	6.389	143	6.246	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	669.574	3.294	666.280	-	-	-	93.856	27	93.829	799	3	796
<b>Totale</b>	<b>716.776</b>	<b>16.417</b>	<b>700.359</b>	<b>197</b>	<b>107</b>	<b>90</b>	<b>93.856</b>	<b>27</b>	<b>93.829</b>	<b>806</b>	<b>10</b>	<b>796</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>												
B.1 Sofferenze	176	31	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	314	-	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	23	-	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	72.948	26	72.922	4	-	4	1.126	-	1.126	1	-	1
<b>Totale</b>	<b>73.461</b>	<b>57</b>	<b>73.404</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>1.126</b>	<b>-</b>	<b>1.126</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>790.237</b>	<b>16.474</b>	<b>773.763</b>	<b>201</b>	<b>107</b>	<b>94</b>	<b>94.982</b>	<b>27</b>	<b>94.955</b>	<b>807</b>	<b>10</b>	<b>797</b>

**Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso banche deteriorate e delle rettifiche di valore**

**Operatività verso l'estero**

	<b>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI E DELLE RETTIFICHE</b>														
	<b>ITALIA</b>			<b>ALTRI PAESI EUROPEI</b>			<b>AMERICA</b>			<b>ASIA</b>			<b>RESTO DEL MONDO</b>		
	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>	<b>Esp. Lorda</b>	<b>Rett.</b>	<b>Esp-Netta</b>
<b>A. Esposizioni per cassa</b>															
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	75.664	-	75.664	1.318	-	1.318	136	-	136	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>75.664</b>	<b>-</b>	<b>75.664</b>	<b>1.318</b>	<b>-</b>	<b>1.318</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>															
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	2.145	1	2.144	124	-	124	-	-	-	56	-	56	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.145</b>	<b>1</b>	<b>2.144</b>	<b>124</b>	<b>-</b>	<b>124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>77.809</b>	<b>1</b>	<b>77.808</b>	<b>1.442</b>	<b>-</b>	<b>1.442</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Operatività verso l'Italia

	<i>DISTRIBUZIONE PER AREE GEOGRAFICHE DELLE ESPOSIZIONI E DELLE RETTIFICHE</i>											
	ITALIA NORD-OVEST			ITALIA NORD-EST			ITALIA CENTRO			ITALIA SUD E ISOLE		
	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta	Esp. Lorda	Rett.	Esp-Netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	39.942	-	39.942	14.587	-	14.587	21.135	-	21.135	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>39.942</b>	<b>-</b>	<b>39.942</b>	<b>14.587</b>	<b>-</b>	<b>14.587</b>	<b>21.135</b>	<b>-</b>	<b>21.135</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	959	1	958	85	-	85	1.101	-	1.101	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>959</b>	<b>1</b>	<b>958</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>1.101</b>	<b>-</b>	<b>1.101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>40.901</b>	<b>1</b>	<b>40.900</b>	<b>14.672</b>	<b>-</b>	<b>14.672</b>	<b>22.236</b>	<b>-</b>	<b>22.236</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE A FRONTE DELLE ESPOSIZIONI VERSO CLIENTELA DETERIORATE**

<b>DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE</b>				
	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Esposizioni ristrutturata</b>	<b>Esposizioni scadute</b>
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>11.142</b>	<b>2.542</b>	-	<b>116</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.707</b>	<b>1.655</b>	<b>241</b>	<b>67</b>
B.1 rettifiche di valore	4.015	1.628	241	67
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	692	27	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>5.604</b>	<b>1.589</b>	-	<b>40</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.374	635	-	13
C.2 riprese di valore da incasso	417	262	-	-
C.3 cancellazioni	3.813	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	692	-	27
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>10.245</b>	<b>2.608</b>	<b>241</b>	<b>143</b>

Con riferimento ai crediti classificati a sofferenza, nel corso dell'anno 2009 si sono imputate direttamente a conto economico cancellazioni per 1.591 migliaia di euro e riprese di valore per 234 migliaia di euro.

**Tavola 6 Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e alle esposizioni creditizie specializzate e in strumenti di capitale nell'ambito dei metodi IRB**

**Informativa qualitativa**

La Banca si avvale delle valutazioni rilasciate dall'agenzia Moody's Investors Service, ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito nell'ambito del metodo standardizzato, limitatamente ai portafogli di seguito indicati:

Portafogli	ECA/ECAI	Caratteristiche dei rating
Esposizioni verso Amministrazioni centrali e banche centrali	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	Moody's Investors Service	Solicited

La Banca non fa utilizzo di metodologie volte ad estendere la valutazione del merito di credito relative all'emittente ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza.

### Informativa quantitativa

La seguente tabella mostra la distribuzione delle esposizioni soggette a rischio di credito e controparte distinte per fattori di ponderazione, secondo le regole della normativa prudenziale, pertanto gli importi tengono conto delle tecniche di mitigazione del rischio adottate.

Rischio di credito e di controparte: distribuzione delle esposizioni per classi regolamentari e per fattore di ponderazione

RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE AL 31.12.2009	Fattore di ponderazione							Dedotti dal P.V.
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	
Metodologia standardizzata								
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni e banche centrali	104.101							40
Esposizioni verso o garantite da enti territoriali		13.068						
Esposizioni verso o garantite da enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico		1.322				8.713		
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo								
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali								
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati		66.117				125		
Esposizioni verso o garantite da imprese						411.458		
Esposizioni al dettaglio					258.181			
Esposizioni garantite da immobili			125.417	149.835				
Esposizioni scadute				1.407		26.125	6.495	
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio								
Esposizioni verso OICR								
Altre esposizioni	6.924	2.369				14.925		
<b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>	<b>111.025</b>	<b>82.876</b>	<b>125.417</b>	<b>151.242</b>	<b>258.181</b>	<b>461.346</b>	<b>6.495</b>	<b>40</b>

## **Tavola 8    Tecniche di attenuazione del rischio di credito. Informativa qualitativa**

Le garanzie acquisite ad attenuazione del rischio di credito sono costituite principalmente da garanzie reali (pegno ed ipoteca) e personali (fidejussioni).

Le tipologie di garanzie reali accettate, con i relativi scarti di garanzia, ove previsti, sono individuati ed inseriti nella normativa interna.

La Banca non utilizza, come strumenti di attenuazione del rischio di credito, accordi quadro di compensazione, derivati creditizi né fa ricorso a compensazione delle poste di bilancio.

In ottemperanza con le Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche, la Banca ha individuato le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo delle garanzie utilizzate. Il Manuale citato definisce le linee-guida per una corretta gestione delle stesse, sia ai fini del rispetto delle nuove regole di Vigilanza Prudenziale sia, in senso più lato, ai fini del corretto presidio dei rischi di credito.

Le garanzie acquisite che rispettino i requisiti di idoneità, sia generici che specifici, stabiliti dalla normativa di vigilanza per la mitigazione delle esposizioni creditizie, vengono utilizzate anche a fini prudenziali e determinano una riduzione del rischio di credito in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali.

Il processo di sorveglianza sul valore degli immobili è condotto con metodi statistici, tramite l'ausilio di società esterne specializzate in materia:

- con periodicità triennale in caso di immobili residenziali;
- con periodicità annuale per gli immobili non residenziali.

In ogni caso, per le esposizioni superiori a 3 €/mh o al 5% del Patrimonio di Vigilanza, la valutazione viene rivista da un perito indipendente ogni 3 anni.

Con riferimento alle garanzie reali finanziarie, viene effettuato un monitoraggio periodico, almeno trimestrale, della capienza, confrontando il valore di mercato dei titoli a garanzia con l'importo garantito. Nel caso di sopravvenuta incapacienza, tramite l'unità operativa che ha disposto l'istruttoria della pratica, si provvede a contattare il sottoscrittore del pegno per il reintegro della quota o, in alternativa, per la riduzione delle linee di credito.

### Informativa quantitativa

ESPOSIZIONI COPERTE DA GARANZIE			
PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE	Garanzie Reali Finanziarie	Altre garanzie reali ammesse	Garanzie Personali
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da enti territoriali	-	-	2.016
Esposizioni verso o garantite da enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	311	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da imprese	5.158	-	-
Esposizioni al dettaglio	23.328	-	-
Esposizioni garantite da immobili	235	275.486	-
Esposizioni scadute	937	4.032	-
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso intermediari vigilati e imprese	-	-	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)	-	-	-
Altre esposizioni	-	-	-

## **Tavola 9    Rischio di controparte** **Informativa qualitativa**

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della stessa.

Il rischio in esame configura una particolare fattispecie del rischio di credito che si manifesta con riferimento alle seguenti tipologie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- operazioni SFT (Security Financing Transactions: operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini);
- operazioni con regolamento a lungo termine (operazioni con regolamento a data contrattualmente definita, successiva rispetto a quella prevista dalla prassi di mercato per le transazioni della medesima specie ovvero rispetto a cinque giorni lavorativi successivi alla data di stipula dell'operazione).

La normativa individua le regole per la quantificazione del valore dell'esposizione, mentre il relativo requisito patrimoniale, salvo casi specifici, è determinato utilizzando i fattori di ponderazione per controparte previsti dalla normativa in materia di rischio di credito.

La Banca applica i seguenti metodi per la quantificazione del rischio di controparte:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e operazioni con regolamento a lungo termine: metodo del valore corrente. Tale metodo permette di calcolare il valore di mercato del credito che sorge in favore di una banca, approssimando il costo che la banca dovrebbe sostenere per trovare un altro soggetto disposto a subentrare negli obblighi contrattuali dell'originaria controparte negoziale qualora questa fosse insolvente;
- operazioni SFT : metodo integrale con rettifiche di vigilanza per la volatilità, metodologia definita nell'ambito della disciplina relativa alle tecniche di attenuazione del rischio di credito.

In considerazione dell'operatività svolta e delle caratteristiche delle transazioni poste in essere dalla Cassa di Risparmio di Saluzzo S.p.A., il rischio di controparte può essere circoscritto agli strumenti

derivati stipulati a copertura specifica dei collocamenti obbligazionari a tasso fisso, alle operazioni di pronti contro termine passive in essere con la clientela e ai contratti in valuta a termine.

Stante l'operatività sopra descritta, l'esposizione al rischio in esame è contenuta.

I presidi organizzativi e di processo per la gestione ed il monitoraggio del rischio risultano definiti da normativa interna aziendale, ove vengono disciplinati i limiti operativi, in termini di organo deliberante e tipologia di operazione, relativi agli affidamenti in capo a controparti bancarie affidate.



## Informativa quantitativa

### Derivati finanziari: fair value positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologia derivati	Fair value positivo - Totale 31-12-2009		Fair value positivo - Totale 31-12-2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	-	-	29	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	29	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	180	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	180	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

**Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi di interesse</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura				1.020		55	1.602
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura			124				
<b>3) Valute e oro</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura							
<b>4) Altri valori</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura							

**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
<b>1) Titoli di debito e tassi di interesse</b>							
- valore nozionale			40.000				
- fair value positivo			180				
- fair value negativo			12				
- esposizione futura			180				
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

<b>Rischio di controparte: EAD e valore delle garanzie reali ammesse a mitigazione del rischio</b>		
<b>RISCHIO DI CONTROPARTE</b>	<b>VALORE EAD</b>	<b>GARANZIE</b>
<b>Metodo del valore corrente</b>	<b>360</b>	<b>-</b>
- strumenti finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC)	360	-
- operazioni con regolamento a lungo termine	-	-
<b>Metodo integrale con rettifiche di vigilanza per la volatilità</b>	<b>22.634</b>	<b>22.161</b>
- operazioni di pct passivi	22.634	22.161
<b>Totale 31/12/2009</b>	<b>22.994</b>	<b>22.161</b>

**Tavola 12    Rischio operativo**  
**Informativa qualitativa**

La Banca quantifica il rischio operativo mediante il “metodo base”, in funzione del quale il requisito patrimoniale è pari al 15% della media delle ultime tre osservazioni dell’indicatore rilevante (individuato nel margine di intermediazione), riferite alla situazione di fine esercizio.

In base a tale modalità di calcolo, il requisito al 31.12.2009 è pari a 4.587 migliaia di euro.

**Tavola 13 Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario**

**Informativa qualitativa**

I titoli di capitale presenti nel portafoglio della Banca sono classificati come “Attività finanziarie disponibili per la vendita”. Tali titoli, che rappresentano lo 0,63% dell’intero portafoglio, sono stati valutati al costo e sono costituiti da interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non costituenti partecipazioni di controllo, di collegamento e di controllo congiunto.

**Informativa di natura quantitativa**

<b>ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE CLASSIFICATI NEL PORTAFOGLIO "ATTIVITA DISPONIBILI PER LA VENDITA"</b>								
Tipologia esposizione	Valore di bilancio		Fair value		Utili/Perdite da cessioni e liquidazioni	Plus/minusvalenze		
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati		imputate a Patrimonio netto	di cui in Patrimonio di base	di cui in Patrimonio supplementare
Titoli di capitale	-	883	-	883	- 4	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>883</b>	-	<b>883</b>	<b>- 4</b>	-	-	-

## **Tavola 14 Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario**

### **Informativa qualitativa**

Il rischio di tasso di interesse derivante da attività finanziarie diverse dalla negoziazione, è il livello potenziale di perdita correlato all'effetto delle variazioni sfavorevoli dei tassi di mercato sulla situazione economico-patrimoniale della banca, derivante dalla struttura delle sue attività, passività e posizioni fuori bilancio.

Per il calcolo di tale rischio, la Banca fa riferimento alle istruzioni previste nell'allegato C Titolo III Capitolo 1 della circolare n. 263/2006.

Le attività e passività sono classificate nelle fasce temporali, in base alla loro vita residua, mediante estrazioni ALM (Asset & Liability Management) prodotte dall'outsourcer informatico. Vengono applicati i fattori di ponderazione, previsti dalla tavola 1 del suddetto allegato, alla posizione netta di ogni singola fascia temporale e vengono determinati il capitale interno (valore attuale dei flussi di cassa) e l'indice di rischiosità (calcolato come rapporto tra valore attuale flussi di cassa e patrimonio di vigilanza).

Tenendo conto delle indicazioni pervenute da Banca d'Italia a marzo 2010, considerate le condizioni di mercato nonché lo scenario di previsione relativo al contesto bancario e finanziario per l'anno 2010, la Banca, in sede di attività di stress testing connessa alla predisposizione del resoconto ICAAP al 31/12/2009, ha ritenuto sufficiente l'ipotesi sottostante alla misurazione effettuata con la metodologia semplificata prevista nella normativa prudenziale.

Viene predisposta reportistica periodica secondo il metodo dell'allegato C Titolo III della Circolare 263/2006, nell'ambito della quale viene verificato il rispetto dei limiti previsti da normativa. Nel Manuale del processo ICAAP, è prevista la realizzazione di un'apposita reportistica contenente:

- la rilevazione mensile del capitale interno e l'analisi degli eventuali rilevanti scostamenti rispetto al periodo precedente nella composizione delle fasce di scadenza;
- i risultati degli stress test effettuati con periodicità semestrale, ove condotti.

### Informativa quantitativa

<b>RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO DIVISA EUR</b>				
Fascia	Descrizione	31 dicembre 2009		
		Posizione netta	Fattori BDI	Posizione netta ponderata
0	Dati non sensibili	7.978	0,00%	-
1	A vista e a revoca	13.457	0,00%	-
2	Fino a 1 mese	-11.041	0,08%	-9
3	Da oltre 1 mese a 3 mesi	179.979	0,32%	576
4	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	1.222	0,72%	9
5	Da oltre 6 mesi a 1 anno	-114.539	1,43%	-1.638
6	Da oltre 1 anno a 2 anni	-35.591	2,77%	-986
7	Da oltre 2 anni a 3 anni	9.427	4,49%	423
8	Da oltre 3 anni a 4 anni	8.471	6,14%	520
9	Da oltre 4 anni a 5 anni	-4.253	7,71%	-328
10	Da oltre 5 anni a 7 anni	20.357	10,15%	2.066
11	Da oltre 7 anni a 10 anni	7.580	13,26%	1.005
12	Da oltre 10 anni a 15 anni	3.204	17,84%	572
13	Da oltre 15 anni a 20 anni	1.462	22,43%	328
14	Da oltre 20 anni	944	26,03%	246
<b>Totali divisa EUR</b>		<b>88.657</b>		<b>2.784</b>

<b>RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO ALTRE VALUTE</b>				
Fascia	Descrizione	31 dicembre 2009		
		Posizione netta	Fattori BDI	Posizione netta ponderata
0	Dati non sensibili	-	0,00%	-
1	A vista e a revoca	1.060	0,00%	-
2	Fino a 1 mese	1.869	0,08%	1
3	Da oltre 1 mese a 3 mesi	-1.272	0,32%	-4
4	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	-535	0,72%	-4
5	Da oltre 6 mesi a 1 anno	-1.070	1,43%	-15
6	Da oltre 1 anno a 2 anni	-	2,77%	-
7	Da oltre 2 anni a 3 anni	-	4,49%	-
8	Da oltre 3 anni a 4 anni	-	6,14%	-
9	Da oltre 4 anni a 5 anni	-	7,71%	-
10	Da oltre 5 anni a 7 anni	-	10,15%	-
11	Da oltre 7 anni a 10 anni	-	13,26%	-
12	Da oltre 10 anni a 15 anni	-	17,84%	-
13	Da oltre 15 anni a 20 anni	-	22,43%	-
14	Da oltre 20 anni	-	26,03%	-
<b>Totali ALTRE VALUTE</b>		<b>52</b>		<b>-22</b>

DESCRIZIONE	31-dic-09
Variazione valore economico per shock di 200 pb	2.806
Patrimonio di vigilanza al 31/12/2009	75.618
<b>Indice di rischio (soglia di attenzione = 20%)</b>	<b>3,71%</b>



L'indice di rischio (la cui soglia di attenzione è fissata al 20% del Patrimonio di Vigilanza) evidenzia un valore notevolmente inferiore al limite stabilito dalle disposizioni prudenziali di Vigilanza attualmente in vigore. La Banca ha un'esposizione in valute inferiore al 5%, non rientra quindi nella casistica relativa alle "valute rilevanti".

## Glossario

<b>ALM</b>	Asset & Liability Management: insieme delle tecniche e delle strategie di gestione del rapporto tra attivo e passivo.
<b>Capitale</b>	Elementi patrimoniali che la banca ritiene possano essere utilizzati a copertura del capitale interno.
<b>Capitale complessivo</b>	Elementi patrimoniali che la banca ritiene possano essere utilizzati a copertura del capitale interno complessivo.
<b>Capitale interno</b>	Capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso.
<b>Capitale interno complessivo</b>	Capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla banca, incluse eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.
<b>Costante C</b>	Rappresenta uno dei fattori del granularity adjustment e varia in funzione della probabilità di default sperimentata dalla Banca negli ultimi tre anni.
<b>CRM (Credit Risk Mitigation)</b>	Tecniche di attenuazione del rischio di credito.
<b>Exposure At Default (EAD)</b>	Valore dell'effettivo ammontare del prestito al momento dell'insolvenza.
<b>Granularity adjustment (GA)</b>	Requisito patrimoniale addizionale dovuto per il rischio di concentrazione su singolo prestatore, derivato dal prodotto tra una costante moltiplicativa C, l'indice di Herfindal quale indicatore del grado di concentrazione del rischio del portafoglio e la sommatoria delle esposizioni che compongono il portafoglio stesso.
<b>Gruppo economico</b>	Insieme dei soggetti connessi giuridicamente e/o economicamente, come da definizione Circolare 263/2006 Titolo V.
<b>ICAAP</b>	Internal Capital Adequacy Assessment Process: processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale.
<b>Liquidità operativa</b>	Posizione finanziaria netta di breve periodo.
<b>Liquidità strutturale</b>	Equilibrio finanziario strutturale di medio/lungo periodo.
<b>Loss Given Default (LGD)</b>	Tasso di perdita in caso di default: rapporto tra la perdita effettivamente sostenuta dalla banca al termine delle procedure di recupero verso debitori in stato di insolvenza e l'importo dell'esposizione al momento del default.
<b>Maturity Ladder</b>	Misurazione sbilanci di liquidità per fascia temporale.
<b>Probabilità di default (PD)</b>	Probabilità che una controparte passi allo stato di default entro un orizzonte temporale di un anno.
<b>Rischio globale massimo</b>	Si intende il coacervo: <ul style="list-style-type: none"> <li>- di tutte le esposizioni dirette e indirette verso la Banca, per cassa e di firma, a breve, a medio o a lungo termine, garantite e non, intrattenute singolarmente dall'obbligato principale e dalle altre aziende affidate appartenenti al medesimo gruppo economico;</li> <li>- delle esposizioni dirette ed indirette verso l'Istituto, per</li> </ul>

	cassa e di firma, a breve, a medio o a lungo termine, garantite e non, intrattenute da ditte individuali, società di persone e cointestazioni di cui l'affidato sia titolare, socio illimitatamente responsabile o cointestatario.
<b>Solicited</b>	Si riferisce al rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo.
<b>TIER 1 Capital Ratio</b>	E' il rapporto tra il patrimonio di base e il totale delle attività di rischio ponderate.
<b>Total Capital Ratio</b>	E' il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e il totale delle attività di rischio ponderate.
<b>Valute rilevanti</b>	Nell'ambito della quantificazione del rischio di tasso sul portafoglio bancario, si considerano "valute rilevanti" le valute il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario sia superiore al 5 per cento.