

Bilancio **2016**

**VICINI
ALLA REALTÀ.
INSIEME
OLTRE I NUMERI.**

Unipol
BANCA

Unipol Banca

Bilancio

 2016

Indice

Bilancio di Unipol Banca SpA

Cariche sociali e direttive 5

Organizzazione territoriale -
Elenco Filiali Unipol Banca SpA 6

Compagine Societaria 14

Dati di Sintesi 15

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione

16

Lo scenario macroeconomico	18
Il sistema bancario nazionale	21
La Vostra Banca	21
Commento alle principali voci patrimoniali	23
Commento alle principali voci economiche	30
Politiche e strategie del 2016	32
Gestione dei reclami	34
Gestione e controllo dei rischi	35
Gestione del rischio di non conformità alle norme	37
Risorse umane e organizzazione	38
Internal Auditing	43
Corporate Governance	44
Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari	45
Tutela della Privacy	46
Altre informazioni	46
Attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario	46
Rapporti verso imprese del Gruppo	46
Attività di ricerca e sviluppo	47
Rapporti con parti correlate	47
Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo	47
Prevedibile evoluzione della gestione	47
Proposta di approvazione del bilancio e destinazione dell'utile di esercizio	47

2. Prospetti di Bilancio

48

3. Nota Integrativa

58

4. Relazione del Collegio Sindacale

202

5. Relazione della Società di Revisione

212

Bilancio Consolidato del Gruppo Unipol Banca

6. Relazione Consolidata

218

Andamento del Gruppo	220
La situazione patrimoniale	221
Il conto economico	222
Rapporti con parti correlate	223
Eventi di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo	223
Prevedibile evoluzione della gestione	223

7. Prospetti di Bilancio Consolidato

224

8. Nota Integrativa Consolidata

234

9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato

380

Cariche sociali e direttive

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	PRESIDENTE	Roberto Giay	
	VICE PRESIDENTE	Elio Gasperoni	
	CONSIGLIERI	Giuseppe Capanna	Paola Manes
		Mauro Cassani	Antonio Rizzi
		Maurizio Castellina	Giuseppe Santella
Cristina De Benetti		Secondo Scanavino	
Fabrizio Gillone		Francesco Vella	
	SEGRETARIO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	Stefano De Santis	
COLLEGIO SINDACALE	PRESIDENTE	Domenico Livio Trombone	
	SINDACI EFFETTIVI	Nicola Bruni	
		Giovanni Battista Graziosi	
SINDACI SUPPLENTI	Roberto Chiusoli Luciana Ravicini		
DIREZIONE GENERALE	DIRETTORE GENERALE	Stefano Rossetti	
	VICE DIRETTORE GENERALE AREA AMMINISTRAZIONE, CREDITI E OPERATIONS	Claudio Strocchi	
	VICE DIRETTORE GENERALE AREA COMMERCIALE	Danilo Torriani	
SOCIETÀ DI REVISIONE		PricewaterhouseCoopers SpA	

Organizzazione territoriale - Elenco Filiali Unipol Banca SpA

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
1	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Aurelio Saffi, 6	BO	40131	Prossimità
3	RAVENNA	EMILIA ROMAGNA	Via Faentina, 67 - 69	RA	48100	Integrata
4	PADOVA	VENETO	Via Francesco Rismondo, 2/C	PD	35131	Integrata
5	IMOLA	EMILIA ROMAGNA	Via Appia, 86/88	BO	40026	Prossimità
7	FORLÌ	EMILIA ROMAGNA	Via Grado, 2/2	FC	47100	Prossimità
8	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Via Carlo Zucchi, 21/E	MO	41100	Integrata
9	SESTO FIORENTINO	TOSCANA	Piazza Del Mercato, 24	FI	50019	Integrata
10	GENOVA	LIGURIA	Via Lungobisagno Dalmazia, 75/R	GE	16141	Stand Alone
11	MILANO	LOMBARDIA	Piazza Riccardo Wagner, 8	MI	20145	Prossimità
12	ROMA	LAZIO	Via Saturnia, 21-21/a	RM	00183	Prossimità
13	FERRARA	EMILIA ROMAGNA	Via Bologna, 108	FE	44100	Integrata
14	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Stalingrado, 59/A	BO	40128	Prossimità
15	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Piazza Adam Mickiewicz, 6	BO	40127	Integrata
16	PERUGIA	UMBRIA	Via Fontivegge, 45	PG	06124	Integrata
17	VIGNOLA	EMILIA ROMAGNA	Via della Pace, 115	MO	41058	Prossimità
18	MIRANDOLA	EMILIA ROMAGNA	Via Circonvallazione, 172	MO	41037	Integrata
19	SASSO MARCONI	EMILIA ROMAGNA	Via della Stazione, 33-35	BO	40037	Integrata
20	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Genuzio Bentini, 31/A Int. 2	BO	40128	Integrata
21	ALFONSINE	EMILIA ROMAGNA	Piazza Guido Errani, 1	RA	48011	Integrata
22	SCANDIANO	EMILIA ROMAGNA	Corso Vallisneri, 17/R	RE	42019	Integrata
24	SAN GIORGIO DI PIANO	EMILIA ROMAGNA	Via Pirotti, 6	BO	40016	Integrata
26	REGGIO EMILIA	EMILIA ROMAGNA	Via Martiri di Cervarolo, 16	RE	42100	Integrata
27	REGGIO EMILIA	EMILIA ROMAGNA	Via Fratelli Cervi, 5	RE	42100	Integrata
28	PISA	TOSCANA	Via Carlo Matteucci, 85	PI	56124	Integrata
31	PONTE SAN GIOVANNI	UMBRIA	Via Quintina, 50	PG	06087	Integrata
32	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Giuseppe Mezzofanti, 89	BO	40137	Integrata
34	ROMA	LAZIO	Viale di Porta Tiburtina, 46	RM	00185	Prossimità
35	PONTEREDERA	TOSCANA	Via Enrico Toti angolo Via Armando Diaz	PI	56025	Integrata
36	CARPI	EMILIA ROMAGNA	Via Cantina della Pioppa, 1	MO	41012	Integrata
37	FAENZA	EMILIA ROMAGNA	Viale Alfredo Baccharini, 31	RA	48018	Integrata
38	IMOLA	EMILIA ROMAGNA	Via Paolo Bentivoglio, 36	BO	40026	Integrata
40	CESENA	EMILIA ROMAGNA	Viale Giosuè Carducci, 79	FC	47023	Integrata
41	PARMA	EMILIA ROMAGNA	Via La Spezia, 75/b	PR	43100	Integrata
43	CITTÀ DI CASTELLO	UMBRIA	Via Luca della Robbia, 55	PG	06012	Integrata
45	FORLÌ	EMILIA ROMAGNA	Via Guglielmo Zuelli, 3	FC	47100	Integrata
46	TERRACINA	LAZIO	Via Tripoli, 2/4/6/8	LT	04019	Integrata
47	CASTEL SAN PIETRO	EMILIA ROMAGNA	Via Giuseppe Mazzini, 204	BO	40024	Integrata
48	ROMA	LAZIO	Via Gasperina, 263	RM	00173	Integrata
49	MILANO	LOMBARDIA	Via A. Traversi angolo Via A. Gazzoletti	MI	20157	Stand Alone
50	MILANO	LOMBARDIA	Via Luigi Mercantini, 4	MI	20158	Stand Alone
51	MILANO	LOMBARDIA	Viale Papiniano angolo Via Calco, 2	MI	20123	Prossimità
52	MILANO	LOMBARDIA	Via Ambrogio Binda, 56	MI	20143	Integrata

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
53	MANTOVA	LOMBARDIA	Via Principe Amedeo, 9	MN	46100	Prossimità
54	SUZZARA	LOMBARDIA	Via Montecchi, 11B	MN	46029	Integrata
55	VOGHERA	LOMBARDIA	Corso XXVII Marzo, 49	PV	27058	Prossimità
56	BRESCIA	LOMBARDIA	Via Fratelli Lechi, 58	BS	25121	Prossimità
57	CREMONA	LOMBARDIA	Piazza Luigi Cadorna, 9	CR	26100	Prossimità
58	ROVIGO	VENETO	Via Antonio Minelli, 1 angolo Corso del Popolo	RO	45100	Integrata
59	VERONA	VENETO	Via Antonio Pisano, 69	VR	37131	Stand Alone
60	TRIESTE	FRIULI VENEZIA GIULIA	Piazza Guglielmo Oberdan, 4/b	TS	34133	Prossimità
61	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Rizzoli, 20	BO	40125	Prossimità
63	SAN LAZZARO DI SAVENA	EMILIA ROMAGNA	Via Emilia, 1	BO	40068	Prossimità
67	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Via Nonantolana, 685/B	MO	41100	Prossimità
68	SASSUOLO	EMILIA ROMAGNA	Via Radici in Piano, 149	MO	41049	Integrata
70	RAVENNA	EMILIA ROMAGNA	Via Ravegnana, 96 angolo Via Bassano del Grappa	RA	48100	Prossimità
72	GENOVA	LIGURIA	Via Antonio Cantore, 238/240	GE	16149	Integrata
73	GENOVA	LIGURIA	Via Napoli, 139/b-r	GE	16134	Prossimità
74	LA SPEZIA	LIGURIA	Via del Prione, 15	SP	19121	Integrata
75	SARZANA	LIGURIA	Via Brigata Partigiana Muccini, 20	SP	19038	Integrata
76	TORINO	PIEMONTE	Corso Alcide De Gasperi, 20/a	TO	10129	Prossimità
77	TORINO	PIEMONTE	Via Pomaretto, 6/b	TO	10135	Integrata
78	TORINO	PIEMONTE	Via Duchessa Jolanda, 25	TO	10138	Prossimità
80	FIRENZE	TOSCANA	Borgo La Croce, 65/r	FI	50121	Prossimità
81	SCANDICCI	TOSCANA	Via Roma, 53/55	FI	50018	Prossimità
82	PISA	TOSCANA	Piazza S. Antonio, 9	PI	56125	Prossimità
85	ROMA	LAZIO	Via Gabriello Chiabrera, 53	RM	00145	Prossimità
86	ROMA	LAZIO	Piazza Carlo Alberto Scotti, 22	RM	00151	Prossimità
87	ROMA	LAZIO	Via Nomentana Nuova, 71	RM	00141	Prossimità
89	NAPOLI	CAMPANIA	Piazzetta Arenella, 12	NA	80128	Prossimità
90	NAPOLI	CAMPANIA	Via Riviera Di Chiaia, 14	NA	80122	Prossimità
91	NAPOLI	CAMPANIA	Via dell'Epomeo, 4	NA	80126	Prossimità
92	SAN GIUSEPPE VESUVIANO	CAMPANIA	Piazza Garibaldi, 1	NA	80047	Integrata
93	SALERNO	CAMPANIA	Via Lucio Orofino, 6	SA	84127	Prossimità
94	SANTA MARIA CAPUA VETERE	CAMPANIA	Piazza San Pietro, 13-15-17	CE	81055	Prossimità
95	NUORO	SARDEGNA	Piazza Italia, 3	NU	08100	Prossimità
96	ORISTANO	SARDEGNA	Via Giuseppe Mazzini, 32/34	OR	09170	Prossimità
97	TERRALBA	SARDEGNA	Viale Sardegna, 27	OR	09098	Stand Alone
98	CAPOTERRA	SARDEGNA	Via Diaz, 124 angolo Via Mameli	CA	09012	Stand Alone
100	IGLESIAS	SARDEGNA	Via XX Settembre, 20	CI	09016	Prossimità
101	OLBIA	SARDEGNA	Via Roma, 21	OT	07026	Integrata
102	LATINA	LAZIO	Via San Carlo da Sezze, 80	LT	04100	Integrata
103	TERNI	UMBRIA	Via Tre Monumenti, 34	TR	05100	Integrata
104	CASALECCHIO DI RENO	EMILIA ROMAGNA	Via Guglielmo Marconi, 10	BO	40033	Integrata
105	FANO	MARCHE	Via XXIV Maggio, 11	PU	61032	Integrata

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
106	MACERATA	MARCHE	Via dei Velini, 19/R	MC	62100	Prossimità
107	PESCARA	ABRUZZO	Via Nicola Fabrizi, 144	PE	65122	Prossimità
108	AVEZZANO	ABRUZZO	Via Muzio Febonio, 32	AQ	67051	Integrata
110	MILANO	LOMBARDIA	Corso di Porta Romana, 89	MI	20122	Prossimità
111	MASSA	TOSCANA	Via Roma, 103-105	MS	54100	Integrata
113	CAGLIARI	SARDEGNA	Via Pasquale Cugia, 40	CA	09129	Prossimità
114	JESI	MARCHE	Via XXIV Maggio, 22	AN	60035	Integrata
115	VALSAMOGGIA	EMILIA ROMAGNA	Piazza Garibaldi, 6/A	BO	40053	Integrata
116	PADOVA	VENETO	Via Palermo, 9/B	PD	35142	Prossimità
117	GUIDONIA	LAZIO	Via Umberto Maddalena, 9/A	RM	00012	Integrata
118	TOLENTINO	MARCHE	Traversa Giacomo Brodolini, 11	MC	62029	Stand Alone
119	GROSSETO	TOSCANA	Via Svizzera, 229	GR	58100	Integrata
120	RIMINI	EMILIA ROMAGNA	Via Marecchiese, 37	RN	47900	Prossimità
121	MOLFETTA	PUGLIA	Piazza Aldo Moro, 11	BA	70056	Prossimità
123	IVREA	PIEMONTE	Corso Vercelli, 117	TO	10015	Integrata
124	MONZA	LOMBARDIA	Via Parravicini, 2 angolo Via Prina	MB	20052	Prossimità
125	OVADA	PIEMONTE	Corso Italia, 43 L	AL	15076	Integrata
126	SESTRI LEVANTE	LIGURIA	Piazza della Repubblica, 16	GE	16039	Integrata
127	POMEZIA	LAZIO	Via del Mare, 15	RM	00040	Prossimità
128	PAVIA	LOMBARDIA	Piazza Dante Alighieri, 1	PV	27100	Prossimità
130	PESARO	MARCHE	Via Giolitti, 155	PU	61100	Integrata
131	PORDENONE	FRIULI VENEZIA GIULIA	Viale Michelangelo Grigoletti, 94 C	PN	33170	Integrata
132	SPOLETO	UMBRIA	Piazza Giuseppe Garibaldi, 12	PG	06049	Integrata
133	BASSANO DEL GRAPPA	VENETO	Viale XI Febbraio, 5/A	VI	36061	Integrata
134	SAN DONATO MILANESE	LOMBARDIA	Via dell'Unione Europea, 3/B	MI	20097	Stand Alone
136	ISCHIA	CAMPANIA	Via Foschini, 17	NA	80077	Prossimità
137	FOLLONICA	TOSCANA	Via Norma Pratelli Parenti, 2	GR	58022	Prossimità
138	ANDRIA	PUGLIA	Via Felice Cavallotti, 2	BT	70031	Prossimità
140	SUPINO	LAZIO	Viale Regina Margherita, 35/37	FR	03019	Stand Alone
142	BERGAMO	LOMBARDIA	Via Gabriele Camozzi, 24	BG	24121	Prossimità
146	ROVATO	LOMBARDIA	Via Dieci Giornate, 5	BS	25038	Prossimità
147	GENOVA	LIGURIA	Via Degli Orefici, 18/R	GE	16123	Prossimità
148	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Strada Vignolese, 439/1	MO	41100	Integrata
150	REGGIO EMILIA	EMILIA ROMAGNA	Via Repubblica, 19/E	RE	42100	Integrata
152	SAN GIOVANNI INCARICO	LAZIO	Via Civita Farnese, 43	FR	03028	Stand Alone
153	STRANGOLAGALLI	LAZIO	Via Madonna di Loreto, 3	FR	03020	Stand Alone
154	TREVI NEL LAZIO	LAZIO	Via delle Fornaci, 1	FR	03010	Stand Alone
156	SPIGNO SATURNIA	LAZIO	Via Martiri d'Ungheria, 6/8/10	LT	04020	Stand Alone
157	ROMA	LAZIO	Via Messina, 24	RM	00198	Prossimità
158	ROMA	LAZIO	Via Tommaso Arcidiacono, 93/95	RM	00143	Stand Alone
159	ROMA	LAZIO	Viale America, 107	RM	00144	Prossimità
160	ROMA	LAZIO	Via Carlo Francesco Bellingeri, 7/a	RM	00168	Prossimità
161	ROMA	LAZIO	Via Tor Bella Monaca, 461-463	RM	00133	Stand Alone
162	ROMA	LAZIO	Via Roberto Bracco, 42	RM	00137	Prossimità
163	ROMA	LAZIO	Largo Arenula, 32	RM	00186	Stand Alone

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
164	ROMA	LAZIO	Via Ostiense, 73/h	RM	00154	Prossimità
166	ROMA	LAZIO	Via delle Cave, 38/d-40	RM	00181	Integrata
167	ROMA	LAZIO	Viale Giulio Agricola, 51	RM	00174	Prossimità
168	ROMA	LAZIO	Via di Casalotti, 185/a-b	RM	00166	Stand Alone
171	NOVI LIGURE	PIEMONTE	Piazza della Repubblica, 6/9	AL	15067	Prossimità
172	BIELLA	PIEMONTE	Via Antonio Gramsci, 8 angolo Via Pietro Losana	BI	13900	Prossimità
173	MONCALIERI	PIEMONTE	Corso Savona, 6	TO	10024	Prossimità
174	BRESCIA	LOMBARDIA	Via XX Settembre, 42-46	BS	25121	Prossimità
176	GALLARATE	LOMBARDIA	Via Magenta, 25	VA	21013	Prossimità
178	LUCCA	TOSCANA	Via Matteo Civitali, 20	LU	55100	Prossimità
179	PRATO	TOSCANA	Via Montegrappa, 220 A/F	PO	59100	Prossimità
180	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Via Pietro Giardini, 465	MO	41100	Integrata
181	AREZZO	TOSCANA	Viale Mecenate, 35	AR	52100	Prossimità
182	EMPOLI	TOSCANA	Viale Francesco Petrarca, 4	FI	50053	Integrata
183	GROSSETO	TOSCANA	Pzza Albegna, 14 angolo Via Adige	GR	58100	Prossimità
184	CECINA	TOSCANA	Via Circonvallazione, 17/19	LI	57023	Integrata
186	LIVORNO	TOSCANA	Via Pietro Tacca, 26	LI	57123	Prossimità
187	VIAREGGIO	TOSCANA	Pzza Shelley, 1	LU	55049	Prossimità
189	PISTOIA	TOSCANA	Via del Villone, 37/41	PT	51100	Prossimità
190	TIVOLI	LAZIO	Via Tiburtina Valeria, 116/118	RM	00019	Prossimità
191	VITERBO	LAZIO	Via Igino Garbini, 84/h	VT	01100	Integrata
192	CAGLIARI	SARDEGNA	Piazza Ichnusa, 21	CA	09125	Integrata
194	SASSARI	SARDEGNA	Via Giagu, 27	SS	07100	Integrata
195	CATANIA	SICILIA	Viale Vittorio Veneto, 251	CT	95127	Prossimità
196	PALERMO	SICILIA	Via Emerico Amari, 100	PA	90139	Prossimità
197	PALERMO	SICILIA	Via della Libertà, 34	PA	90141	Prossimità
198	TRAPANI	SICILIA	Corso Italia, 1/a	TP	91100	Prossimità
199	LUGO	EMILIA ROMAGNA	Via Acquacalda, 37	RA	48022	Integrata
200	CIVITANOVA MARCHE	MARCHE	Via Silvio Zavatti, 10	MC	62012	Integrata
202	PIANE D'ARCHI	ABRUZZO	Via Nazionale, 45	CH	66044	Integrata
204	SENAGO	LOMBARDIA	Piazza Giacomo Matteotti, 13	MI	20030	Integrata
208	CATANIA	SICILIA	Viale Rapisardi, 509	CT	95123	Integrata
209	MILAZZO	SICILIA	Via Massimiliano Regis, snc - Compl. Le Palme - Corpo A	ME	98057	Integrata
211	CANTÙ	LOMBARDIA	Via Cavour, 11	CO	22063	Prossimità
212	PARMA	EMILIA ROMAGNA	Viale Mentana, 84	PR	43100	Integrata
213	REGGIO EMILIA	EMILIA ROMAGNA	Via Meuccio Ruini, 8	RE	42100	Integrata
214	CASTIGLIONE DEL LAGO	UMBRIA	Via Bruno Buozzi, 119/a	PG	06061	Integrata
215	CASTELLAMMARE DI STABIA	CAMPANIA	Via Principe Amedeo, 77/79	NA	80053	Integrata
216	MILANO	LOMBARDIA	Via Vittor Pisani, 19	MI	20124	Prossimità
219	ALTEDO	EMILIA ROMAGNA	Via Minghetti, 1/A int.1	BO	40051	Integrata
220	CINISELLO BALSAMO	LOMBARDIA	Viale Rinascita, 31 angolo Piazza Costa	MI	20092	Prossimità
221	SAN GIULIANO MILANESE	LOMBARDIA	Via Enrico De Nicola, 8	MI	20098	Integrata
222	SESTO SAN GIOVANNI	LOMBARDIA	Via Modena, 53	MI	20099	Prossimità
223	CADELBOSCO DI SOPRA	EMILIA ROMAGNA	Via Monsignor G. Saccani, 1	RE	42023	Integrata
224	UDINE	FRIULI VENEZIA GIULIA	Piazzale D'Annunzio, 17	UD	33100	Integrata

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
225	CITTADELLA	VENETO	Via Borgo Padova, 164	PD	35013	Integrata
226	CASTELNUOVO RANGONE	EMILIA ROMAGNA	Via Zanasi, 37c	MO	41051	Integrata
227	RICCIONE	EMILIA ROMAGNA	Viale Maria Ceccarini, 189	RN	47838	Prossimità
228	FIRENZE	TOSCANA	Viale Francesco Talenti, 132-136	FI	50142	Integrata
229	ROMA	LAZIO	Via Flaminia Nuova, 209	RM	00191	Integrata
230	ROMA	LAZIO	Via Flavia, 56	RM	00187	Prossimità
231	VERONA	VENETO	Stradone Porta Palio, 82	VR	37122	Prossimità
232	NAPOLI	CAMPANIA	Via Cardinale G. Sanfelice, 53A	NA	80134	Prossimità
233	ANCONA	MARCHE	Via Giannelli, 18	AN	60100	Prossimità
234	SENIGALLIA	MARCHE	Via Giordano Bruno, 65	AN	60019	Prossimità
235	GIULIANOVA	ABRUZZO	Via Filippo Turati angolo Via S. Michele	TE	64021	Prossimità
236	SAVIGNANO SUL RUBICONE	EMILIA ROMAGNA	Via Fratelli Cairoli, 7-9	FC	47039	Integrata
237	BARI	PUGLIA	Via Melo da Bari, 103/a	BA	70121	Prossimità
238	TRAPANI	SICILIA	Via degli Iris, 2	TP	91100	Integrata
239	PALERMO	SICILIA	Largo Cavalieri del Lavoro, 62	PA	90146	Prossimità
240	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Maggio, 6	BO	40122	Integrata
241	PIOMBINO	TOSCANA	Via Galilei, 3/5	LI	57025	Prossimità
242	FOLIGNO	UMBRIA	Via Cesare Battisti, 20	PG	06034	Integrata
243	DESENZANO DEL GARDA	LOMBARDIA	Via de Andreis, 74	BS	25015	Integrata
244	CORREGGIO	EMILIA ROMAGNA	Via Cesare Battisti, 9	RE	42015	Integrata
245	PORTOGRUARO	VENETO	Viale Luigi Cadorna, 6	VE	30026	Integrata
246	CESENATICO	EMILIA ROMAGNA	Piazza Comandini, 1 a/b	FC	47042	Integrata
248	NOVARA	PIEMONTE	Via Marconi, 3/a	NO	28100	Integrata
250	NOLA	CAMPANIA	Via Anfiteatro Laterizio, 81	NA	80035	Integrata
253	MILANO	LOMBARDIA	Piazza Missori, 2	MI	20122	Prossimità
255	ZOLA PREDOSA	EMILIA ROMAGNA	Via Risorgimento, 184	BO	40069	Integrata
257	FONDI	LAZIO	Via Fabio Filzi, 78	LT	04022	Integrata
258	MELFI	BASILICATA	Via Aldo Moro, 17	PZ	85025	Integrata
259	SAVONA	LIGURIA	Via Paleocapa, 150 r	SV	17100	Integrata
261	CATANIA	SICILIA	Viale Africa, 74	CT	95129	Prossimità
262	GIARRE	SICILIA	Via Callipoli, 230	CT	95014	Prossimità
263	ACIREALE	SICILIA	Piazza Indirizzo, 10	CT	95024	Prossimità
264	MISTERBIANCO	SICILIA	Via San Nicolò, 343 angolo Via Antonino Giuffrida	CT	95045	Integrata
265	MESSINA	SICILIA	Via XXVII Luglio, 38	ME	98123	Integrata
266	TAORMINA	SICILIA	Corso Umberto I, 159	ME	98039	Prossimità
267	SANT'AGATA DI MILITELLO	SICILIA	Via Trento, 32	ME	98076	Prossimità
268	NIZZA DI SICILIA	SICILIA	Via Umberto I, 77	ME	98026	Stand Alone
272	PALERMO	SICILIA	Via Leonardo da Vinci, 217/219	PA	90145	Prossimità
273	ISOLA DELLE FEMMINE	SICILIA	Via Piano Levante, 2	PA	90040	Stand Alone
274	PARTINICO	SICILIA	Viale L. Calandrino, 24	PA	90047	Prossimità
276	SIRACUSA	SICILIA	Viale Santa Panagia, 109 (c/o Tribunale)	SR	96100	Prossimità
277	LENTINI	SICILIA	Via Eschilo, 12	SR	96016	Integrata
278	MARSALA	SICILIA	Piazza Goffredo Mameli, angolo Via Sibilla	TP	91025	Prossimità
279	SALEMI	SICILIA	Via P.F. Clementi, 97/99	TP	91018	Prossimità
280	AULLA	TOSCANA	Viale Lunigiana, 3	MS	54011	Integrata

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
283	SAN GIOVANNI IN PERSICETO	EMILIA ROMAGNA	Circonvallazione Liberazione, 7	BO	40017	Integrata
284	ROMA	LAZIO	Viale Antonio Ciamarra, 274	RM	00173	Integrata
285	VALLO DELLA LUCANIA	CAMPANIA	Via Angelo Rubino	SA	84078	Integrata
286	MAGLIE	PUGLIA	C.so Cavour, 30	LE	73024	Integrata
287	LECCE	PUGLIA	Viale della Libertà, 133/c	LE	73100	Integrata
288	BARI	PUGLIA	Via Enrico Pessina, 43	BA	70125	Integrata
289	CAPO D'ORLANDO	SICILIA	Via Piave, 137-145	ME	98071	Integrata
290	GALLIPOLI	PUGLIA	Corso Italia, 27-29	LE	73014	Integrata
291	FASANO	PUGLIA	Corso Garibaldi, 156	BR	72015	Integrata
294	CASERTA	CAMPANIA	Via Lamberti comparto "A" fabbricato A3"	CE	81100	Integrata
295	PALERMO	SICILIA	Via Marchese di Villabianca, 78/80	PA	90143	Prossimità
296	ALGHERO	SARDEGNA	Via XX Settembre, 160	SS	07041	Integrata
297	ROMA	LAZIO	Piazza dell'Esquilino, 3	RM	00185	Prossimità
299	AOSTA	VALLE D'AOSTA	C.so Battaglione Aosta, 12	AO	11100	Integrata
300	COLLE DI VAL D'ELSA	TOSCANA	Via Bilenchi, 10	SI	53034	Integrata
302	ORBETELLO	TOSCANA	Via Mura di Levante, 14	GR	58015	Integrata
303	SAN GIOVANNI VALDARNO	TOSCANA	Corso Italia, 30	AR	52027	Integrata
304	SIRACUSA	SICILIA	Viale Teracati, 162a/b angolo Via G.Malfitano, 2/10	SR	96100	Integrata
306	FROSINONE	LAZIO	Via San Tommaso d' Aquino, 3	FR	03100	Integrata
307	ODERZO	VENETO	Via Giuseppe Verdi, 41	TV	31046	Integrata
310	PALESTRINA	LAZIO	Via Colle Martino, 1	RM	00036	Integrata
311	RIETI	LAZIO	Via Fratelli Sebastiani, 201	RI	02100	Integrata
313	TORINO	PIEMONTE	C.so Filippo Brunelleschi, 18	TO	10141	Integrata
315	CAMPOSAMPIERO	VENETO	Via Ippolito Nievo, 2	PD	35012	Integrata
316	TRENTO	TRENTINO ALTO ADIGE	Via Brennero, 194	TN	38100	Integrata
317	FORMIA	LAZIO	Via Vitruvio, 408	LT	04023	Integrata
318	FRASCATI	LAZIO	Via Sciadonna, 28	RM	00044	Integrata
319	DESIO	LOMBARDIA	Via Milano, 136 angolo Via Turati, 2	MB	20033	Prossimità
321	CAVENAGO DI BRIANZA	LOMBARDIA	Via Roma, 23	MB	20040	Integrata
324	VARESE	LOMBARDIA	Via Marcobi, 4	VA	21100	Prossimità
325	FOGGIA	PUGLIA	Piazza Caduti sul Lavoro, 7	FG	71100	Integrata
326	CASSOLA	VENETO	Via Pio X, 58	VI	36022	Integrata
329	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Marco Emilio Lepido, 110/a	BO	40132	Prossimità
333	OSIMO	MARCHE	Via Marco Polo, 220/C	AN	60027	Integrata
334	CAVRIAGO	EMILIA ROMAGNA	Piazza Benderi, 2	RE	42025	Integrata
336	SIENA	TOSCANA	Via Vittorio Zani, 3	SI	53100	Integrata
337	CASTEL DEL PIANO	TOSCANA	Viale Dante Alighieri, 10	GR	58033	Integrata
338	NOVELLARA	EMILIA ROMAGNA	Viale Roma, 26	RE	42017	Integrata
339	ASTI	PIEMONTE	Via Massimo D' Azeglio, 22	AT	14100	Prossimità
340	ASCOLI PICENO	MARCHE	Viale Indipendenza, 7	AP	63100	Prossimità
342	TREVISO	VENETO	Piazza San Leonardo, 5/B	TV	31100	Prossimità
343	TAURISANO	PUGLIA	Via Filippo Lopez Y Royo, 42	LE	73056	Integrata
348	CHIVASSO	PIEMONTE	Via Siccardi, 18	TO	10034	Integrata
349	CERVIA	EMILIA ROMAGNA	Piazza XXV Aprile, 12	RA	48015	Integrata
350	VICENZA	VENETO	Corso Santi Felice e Fortunato, 300	VI	36100	Prossimità

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
355	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Porrettana, 9	BO	40135	Prossimità
356	CASSINO	LAZIO	Via Gaetano Di Biasio, 80	FR	03043	Integrata
360	TORINO	PIEMONTE	Corso Vittorio Emanuele II, 48	TO	10123	Prossimità
361	GENOVA	LIGURIA	Viale Brigata Bisagno, 59	GE	16121	Prossimità
364	FIRENZE	TOSCANA	Piazza della Libertà, 3	FI	50129	Prossimità


TOTALE 269

Regioni 18

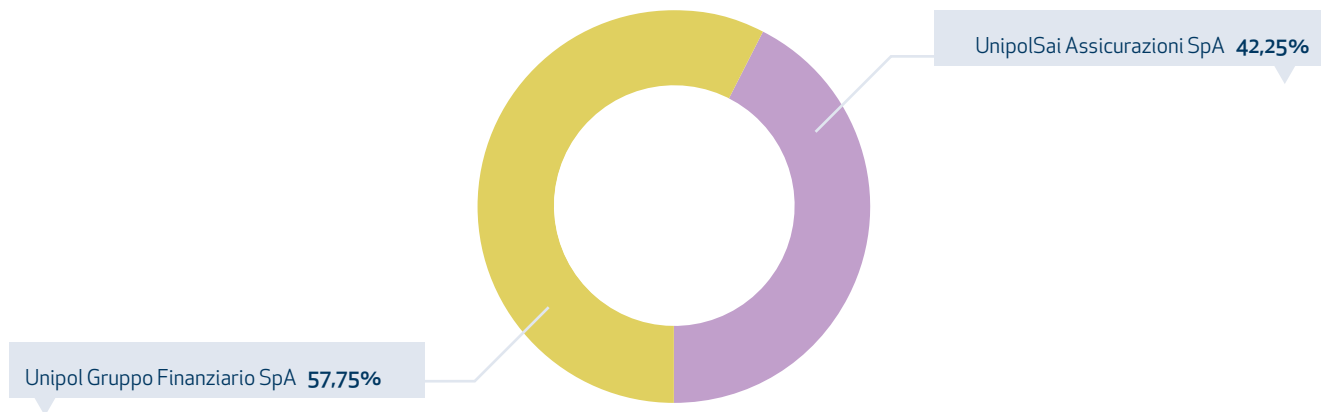
Province 81

Filiali Unipol Banca SpA



	269 Filiali UB
Regioni	18
Province	81

Compagnie Societaria



Assemblea ordinaria

Bologna, 19 aprile 2017

- 1) Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Politiche di remunerazione: resoconto sull'applicazione delle Politiche di remunerazione nell'esercizio 2016 e proposta di adozione delle Politiche di remunerazione per l'esercizio 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) Approvazione dei piani di compensi basati su strumenti finanziari. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Approvazione del rapporto fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Valori in migliaia di euro

Dati di Sintesi

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Dati patrimoniali			
Totale Attività	12.414.226	11.597.329	12.306.757
Crediti verso clientela	9.090.772	9.257.959	9.827.831
di cui: sofferenze nette	1.669.155	1.652.751	1.583.315
Titoli	1.260.865	1.065.797	1.456.812
Partecipazioni	51.891	51.891	52.742
Raccolta complessiva da clientela	61.118.937	61.200.682	59.364.857
Raccolta diretta da clientela	10.508.341	9.987.082	10.248.266
di cui: debiti verso clientela	8.389.299	7.522.530	7.622.298
debiti rappresentati da titoli	2.119.042	2.464.552	2.625.968
Raccolta indiretta da clientela	50.610.596	51.213.600	49.116.591
di cui: risparmio gestito	2.399.539	2.106.174	1.866.856
risparmio amministrato	48.211.057	49.107.426	47.249.734
Posizione netta interbancaria	645.209	162.965	(449.744)
Patrimonio netto	719.263	718.006	714.888
Dati economici			
Margine finanziario	177.868	197.984	219.082
Margine di intermediazione	315.811	307.705	401.520
Risultato netto della gestione finanziaria	262.758	255.530	156.311
Utile dell'attività ordinaria	235	545	(112.993)
Utile netto	3.508	3.649	(90.967)
Dati di struttura			
N° dipendenti a fine esercizio	2.280	2.334	2.388
N° sportelli a fine esercizio*	269	271	291
N° promotori finanziari a fine esercizio	273	276	344
Rendimento delle attività			
Utile netto/Totale Attività	0,028%	0,031%	(0,739%)

* Il dato 2014 comprende 4 filiali acquisite nel 2014 in seguito alla fusione per incorporazione di BancaSai SpA.





**RELAZIONE
DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE**

Lo scenario macroeconomico

Le previsioni sulla crescita economica del Fondo Monetario Internazionale (contenute nell'ultimo *World Economic Outlook*) mostrano un dato di crescita globale attesa nel 2016 al +3,1%, in linea con le precedenti previsioni. Tuttavia il dato globale risente di un lieve aggiustamento al ribasso sulle previsioni di crescita delle economie sviluppate (+1,6% nel 2016 rispetto al precedente +1,8%) a fronte di un dato in miglioramento per le economie emergenti (+4,2% la crescita nel 2016 rispetto al precedente +4,1%). In particolare, gli Stati Uniti hanno visto una crescita economica nel 2016 pari al +1,6%; il Giappone è visto crescere nel 2016 al +0,5%. Relativamente all'Area Euro, si segnala un dato di crescita 2016 pari al +1,7%, trainata da Spagna (+3,1%), Germania (+1,7%) e Francia (+1,3%); l'Italia vede un dato di crescita economica nel 2016 pari allo 0,8%. All'interno dei mercati emergenti, si registrano dati di crescita nel 2016 discrepanti tra economie asiatiche (Cina +6,6% e India +7,6%) ed economie sud americane ed est europee, con i dati recessivi di Brasile (-3,3%) e Russia (-0,8%).

L'anno 2016 è stato caratterizzato sin dall'inizio da importanti divergenze nell'operato delle principali banche centrali del mondo sviluppato: infatti dopo la decisione di dicembre 2015 della Federal Reserve americana (FED), che ha portato ad aumentare i tassi per la prima volta dal 2006, la Banca Centrale Europea (BCE) e la Bank of Japan (BOJ) hanno invece adottato misure di allentamento quantitativo, così come la Bank of England (BOE), che si è dimostrata meno propensa a seguire la FED.

Con riferimento alla FED, l'aumento dei tassi a dicembre 2015, in un momento di debolezza delle materie prime e rallentamento economico globale, si è tradotto in un aumento di volatilità sui mercati finanziari e di scetticismo degli operatori. Da quell'intervento in avanti, l'atteggiamento della FED è risultato essere molto più attendista e si è dovuto aspettare fino all'ultima riunione dell'anno, a dicembre 2016, per un ulteriore aumento del tasso di riferimento di un quarto di punto, come ormai ampiamente previsto; la FED ha infine segnalato tre rialzi nel corso del 2017.

Con riferimento alla BCE, si segnalano le importanti novità introdotte da Mario Draghi nel corso del 2016. Nella riunione di marzo abbiamo assistito alle seguenti misure: taglio del tasso depositi a -0,40% (da -0,30%); tasso di riferimento portato a 0% (da 0,05%); aumento del *quantitative easing* (QE) di 20 miliardi mensili, ampliando il perimetro ai titoli Investment Grade corporate non finanziari di emittenti residenti all'interno della UE; lancio di una nuova TLTRO a 4 anni con partenza giugno 2016 a tasso di partenza nullo, con possibilità di arrivare fino al tasso sui depositi (-0,40%) se le banche aumenteranno lo stock degli impieghi (al netto dei mutui immobiliari) di un 2,5%; le banche potranno richiedere fino a un 30% (precedentemente era 7%) dello stock di impieghi. In questo modo il potenziale che le banche europee potrebbe chiedere arriverà a circa 1.700 miliardi (300 miliardi quelli utilizzabili dall'Italia). Inoltre, nel corso della riunione di dicembre 2016, Mario Draghi ha comunicato l'estensione del QE fino a dicembre del 2017 («e anche oltre, se necessario»), con gli acquisti mensili che passeranno dagli attuali 80 miliardi a 60 miliardi al mese con decorrenza aprile 2017. Infine, Draghi ha annunciato che la BCE comprerà titoli con durata 1-30 anni e non più "solo" 2-30 anni e che si manterrà l'opzione di acquistare titoli con rendimenti anche inferiori alla *deposit facility* (oggi -0,4%).

Con riferimento al Giappone, a seguito del peggioramento del tasso d'inflazione, la BOJ ha portato i tassi di deposito in territorio negativo (-0,10%) per la prima volta nella sua storia, lasciando invariato l'ammontare del QE giapponese, fermo a 80.000 miliardi di Yen all'anno. Inoltre la BOJ ha introdotto un QE incentrato sul controllo dei rendimenti della curva dei titoli di stato giapponesi, indicando come rendimento target del decennale 0%, aumentato l'esposizione al comparto azionario preferendo come sottostante l'indice a maggior concentrazione nel settore finanziario, e dichiarando la possibilità di ridurre ulteriormente i tassi d'interesse in futuro. Questa nuova fase della politica monetaria giapponese ha come obiettivo quello di irripidire la curva dei rendimenti in modo da rendere meno penalizzante il contesto finanziario per il comparto bancario giapponese. Questo nuovo approccio potrebbe in futuro essere imitato da altre banche centrali.

Il 23 giugno il popolo del Regno Unito si è espresso a favore della c.d. *Brexit*, cioè l'uscita della Gran Bretagna dal perimetro dell'Unione Europea, disattendendo la maggior parte degli analisti e gli stessi Exit Polls, che fino all'inizio degli scrutini dei voti davano come probabile una vittoria dei *Remain*: i favorevoli all'uscita del Regno Unito sono stati il 51,89% degli elettori, ha votato circa il 72% degli aventi diritto, le aree dove è stato più forte il peso dei *Remain* sono state Londra (60%), la Scozia (62%) e l'Irlanda del Nord (55%), mentre il resto delle regioni inglesi ha visto una predominanza di favorevoli alla *Brexit*. Il referendum è stato a carattere consultivo, questo significa che spetta al Governo britannico notificare al Consiglio Europeo l'intenzione di lasciare la UE, così come previsto dal Trattato di Lisbona. Il primo ministro inglese David Cameron ha rassegnato le dimissioni, aprendo la strada a Theresa May (in precedenza ministro degli interni): toccherà al Governo May presentare la notifica alla UE e, una volta ricevuta la notifica, il Regno Unito e la UE avranno un minimo di due anni di tempo, prorogabili, per raggiungere

un accordo. Rimangono numerose incertezze sulle modalità e sulle tempistiche che porteranno al divorzio tra Gran Bretagna e Unione Europea.

Il 2016 è stato l'anno delle elezioni presidenziali americane, che hanno visto contrapposti, in un'accesa battaglia, Hillary Clinton (quale candidata democratica) e Donald Trump (repubblicano). L'esito finale dell'8 novembre ha visto la vittoria dell'*outsider* Donald Trump, partito con lo sfavore dei pronostici fin dall'inizio della sua candidatura alle primarie del partito repubblicano. Trump, per molte sue proposte, come l'aumento del deficit fiscale (i repubblicani solitamente sono molto più rigorosi in fatto di deficit), pare essere un presidente trasversale. Ha preso parecchi voti tra gli elettori delusi di un'America che ha sì recuperato e superato i livelli della crisi del 2007 portando il tasso di disoccupazione sotto il livello naturale del 5%, ma che non è riuscita a trasferire parte di questa crescita alla classe media, come dimostrano le statistiche. Dal confronto con il 2007, negli Stati Uniti è peggiorato il tasso di partecipazione al mondo del lavoro sia per l'invecchiamento della popolazione sia per l'avvento delle nuove tecnologie, che non solo hanno trasformato le abitudini di consumo e di vita nel mondo occidentale, ma stanno trasformando l'organizzazione del lavoro così come l'abbiamo conosciuta negli ultimi 60 anni: la cosiddetta classe media, che in passato ha sostenuto presidenti più equilibrati nei toni rispetto a Trump, non accetta lo scadimento di tenore di vita che la globalizzazione ha prodotto ed è disposta a sostenere chi le prometta un ritorno al passato. È un'America impaurita dal terrorismo e dall'immigrazione e dalla sensazione che il mondo attuale sia molto meno sicuro rispetto al passato. Così si giustificano le promesse elettorali di Trump: l'innalzamento di un muro con il Messico per frenare l'immigrazione clandestina oppure il blocco dell'immigrazione (regolare) da determinati paesi sospettati di essere basi del terrorismo, il rifiuto e la rinegoziazione dei trattati di libero scambio come il TTIP, l'aumento degli investimenti nelle infrastrutture e nelle spese militari, l'isolazionismo degli USA dalle vicende globali, le misure contro le aziende americane che delocalizzano la produzione, l'abbassamento delle tasse ai ceti più ricchi della popolazione, l'avvicinamento delle relazioni con la Russia e l'allontanamento dalla Cina, il rifiuto degli accordi stipulati da Obama sul clima e il favore verso forme di energia tradizionali come carbone, petrolio e gas. La sensazione è che Trump, così come altri candidati definiti "populisti" dai media, sarà molto più pragmatico rispetto alle promesse elettorali fatte in campagna elettorale, anche perché il Congresso, controllato dal partito repubblicano, probabilmente non permetterà l'approvazione di diverse promesse di Trump: ad esempio, il finanziamento della spesa pubblica in infrastrutture e difesa e l'abbassamento delle tasse ai ceti più ricchi necessiteranno di tagli alla spesa pubblica ben più cospicui di quelli ipotizzati dal presidente americano in campagna elettorale.

Il 30 novembre l'OPEC ha deciso, pur in modo travagliato, il primo taglio della produzione di petrolio negli ultimi 8 anni: verranno tagliati 1,2 milioni di barili al giorno dai paesi OPEC, più altri 600 mila barili da alcuni paesi non OPEC (300 mila a carico della Russia) per almeno 6 mesi prorogabili; saranno esentati dai tagli la Libia, la Nigeria e l'Iran. Vedremo quali saranno gli effetti nel medio periodo di questo accordo, vedremo pure se questo accordo verrà rispettato dai paesi OPEC e soprattutto dalla Russia, che già in passato aveva disatteso gli impegni presi. Nonostante tutto, le vicende petrolifere degli ultimi due anni hanno segnato il ridimensionamento del cartello OPEC nel controllo dei prezzi del petrolio. La strategia degli ultimi anni di matrice saudita di difendere le quote di produzione aveva fatto crollare i prezzi del greggio nel tentativo di mettere fuori gioco l'industria statunitense dello *shale oil*, i cui costi di produzione erano maggiori rispetto alle tradizionali tecniche. Dopo due anni di prezzi bassi del petrolio l'industria americana è riuscita ad abbassare ulteriormente i costi di produzione, mantenendosi ancora competitiva nonostante la chiusura di diverse società per bancarotta. In tutto questo la domanda di idrocarburi non è cresciuta quanto le previsioni si aspettassero, mantenendo uno squilibrio di offerta che ha influenzato negativamente i prezzi. Nel contesto dell'accordo rimangono ancora tensioni politiche tuttora irrisolte: l'accordo tra Russia e Arabia Saudita lascia aperti i contrasti con Mosca, che sostiene i regimi sciiti di Iran, acerrimo nemico dei sauditi, e Siria. Il taglio della produzione potrebbe far perdere quote di mercato proprio all'Arabia Saudita, come è successo nel corso dell'ultimo anno con la Cina, che ha preferito il greggio russo. Il paese sunnita è sempre più isolato nel mondo mediorientale e l'ascesa della Russia, la riabilitazione dell'Iran, il regime sciita dell'Iraq e la fase di transizione degli Stati Uniti fanno sì che l'accordo raggiunto a Vienna dovrà essere testato alla prova dei fatti. A livello europeo restano ancora distanti le posizioni dei paesi della periferia da quelle dei paesi *core* sulle varie questioni politiche. Sulla creazione di un'assicurazione comune dei depositi a livello europeo la Germania continua a fare muro, chiedendo in cambio norme che limitino l'esposizione ai titoli di stato delle banche europee, ma trovando tuttavia la dura opposizione di Italia e Francia. Lunedì 23 maggio l'Eurogruppo ha raggiunto l'accordo per dare alla Grecia nuovi aiuti finanziari per 10,3 miliardi di euro, nell'ambito del terzo programma di aggiustamento economico da 86 miliardi di euro siglato nell'estate 2015. Una prima tranche di 7,5 miliardi verrà versata in giugno, il resto dopo l'estate. Il secondo capitolo, assai più complesso, è relativo al debito. Infatti la riunione doveva risolvere un nodo politico ed economico: trovare un accordo con il FMI per alleggerire progressivamente l'elevato debito del paese, pari a circa

il 180% del PIL, permettendo così all'organizzazione internazionale di continuare a partecipare al salvataggio della Grecia. I creditori hanno deciso che dal 2018 l'alleggerimento avverrà in modo da garantire che i bisogni finanziari lordi del paese rimangano sotto al 15% del PIL nel medio termine, e sotto al 20% del PIL nel lungo termine. Nel contempo, sia il FMI che l'Eurogruppo si sono messi d'accordo per chiedere alla Grecia un avanzo di bilancio primario in media del 3,5% del PIL.

Il 29 luglio l'EBA ha comunicato l'esito degli stress test a cui sono state sottoposte le banche sistemiche europee: l'unica banca che ha fallito l'esito dello scenario avverso simulato dall'EBA è stata Banca Monte Paschi di Siena, per la quale è previsto un piano di smaltimento delle sofferenze del valore di circa 9 miliardi di euro (sofferenze nette), con successivo aumento di capitale del valore di circa 5 miliardi. Tranne MPS, le altre 4 banche italiane hanno superato il test. La migliore è stata Banca Intesa, che nello scenario avverso è risultata essere tra le prime 18 banche europee su 51 analizzate.

In settembre si è tenuto a Bratislava un atteso vertice dei partner europei per la discussione di una linea comune rispetto a *Brexit* e per cercare di arginare l'ondata migratoria che sta interessando l'Europa: anche in questa sede non si sono registrate decisioni risolutive.

In Europa le pressioni per una politica fiscale maggiormente espansiva, ostacolata dal Fiscal Compact, sono rese tiepide dalle resistenze della Germania, che si trova al bivio elettorale nel 2017. Sul lato fiscale, la Commissione Europea, preoccupata dalle agende politiche dei partiti populistici che mietono sempre più consensi nelle più importanti economie europee, ha proposto una *fiscal stance* per il 2017 dello 0,6% (rispetto allo 0% del Fiscal Compact): in pratica ha proposto all'Eurogruppo uno stimolo fiscale di circa 50 miliardi di euro che, date le condizioni critiche di finanza pubblica di alcuni paesi europei, dovrebbe essere per forza finanziato dai paesi che hanno un surplus di bilancio, ovvero Germania, Olanda, Estonia. Nonostante i vertici di Bruxelles si stiano ispirando alle raccomandazioni che più organismi internazionali (OCSE, Banca Mondiale, FMI) hanno suggerito per rilanciare la debole crescita europea, Germania e Olanda ancora sembrano posizionate sulle posizioni rigide di finanza pubblica che hanno influenzato le politiche fiscali degli ultimi anni. La BCE intanto, tramite le dichiarazioni di Mario Draghi, si trova nel difficile equilibrio di mantenere politiche monetarie espansive nonostante si alzino le pressioni da parte di alcuni membri del board, per una progressiva riduzione degli stimoli monetari (QE) tanto più che l'inflazione, in Europa, influenzata da più alti prezzi delle materie prime, sembra impostata verso una traiettoria positiva. In ogni caso, mentre le dinamiche inflattive americane sembrano essere influenzate non solo dalla crescita delle commodity ma anche dall'aumento della domanda di consumi (inflazione *core*), in Europa queste dinamiche positive dell'inflazione sembrano ancora troppo deboli, come per altro sottolineato da Mario Draghi. Il 4 dicembre 2016 si è tenuto il referendum costituzionale in Italia sulla riforma proposta dal Governo Renzi e come dalle attese i «NO» hanno vinto al 60% contro il 40% dei «SI», costringendo politicamente il premier Renzi alle dimissioni. Pochi giorni dopo, il Presidente della Repubblica Mattarella, dopo il rito delle consultazioni con tutti i partiti politici del Parlamento, ha nominato l'ex ministro degli Esteri Gentiloni come nuovo Premier. Il principale obiettivo del Governo, che sarà appoggiato dalla stessa maggioranza di Matteo Renzi, sarà quello di modificare la legge elettorale per poi andare a votare.

L'esito del referendum ha annullato definitivamente le probabilità di successo dell'aumento di capitale di Banca Monte Paschi di Siena da 5 miliardi di euro che la BCE aveva chiesto alla banca toscana dopo gli stress test di luglio, e la banca sarà nazionalizzata con la ricapitalizzazione preventiva da parte dello Stato. Il piano industriale che era stato approvato il 25 ottobre è definitivamente naufragato in data 22 dicembre con il fallimento dell'aumento di capitale, che prevedeva la conversione volontaria delle obbligazioni subordinate. Nella stessa data il nuovo Governo Gentiloni ha varato un decreto "salva banche" con il quale il Governo italiano ha disposto la creazione di un fondo con una dotazione di 20 miliardi di euro, al quale l'Italia attingerà per i singoli interventi sul capitale e sulla liquidità delle banche che ne faranno richiesta. Il fondo, secondo le parole del ministro dell'economia, servirà non solo per la ricapitalizzazione di MPS, determinata in 8,8 miliardi dalla vigilanza BCE (3,8 miliardi in più rispetto alla precedente richiesta di 5 miliardi), ma anche per quelle banche in difficoltà che ne facessero richiesta. Nel caso specifico di MPS, l'aumento di capitale dovrebbe essere per 4,5 miliardi a carico dello Stato mentre per 4,3 miliardi a carico degli obbligazionisti subordinati, che si vedrebbero convertite le subordinate in azioni della banca (per il principio del Burden Sharing). Successivamente, lo Stato dovrebbe sottoscrivere l'emissione di altri 2,2 miliardi di obbligazioni senior che verrebbero scambiate con le azioni convertite agli obbligazionisti retail come ristoro ai risparmiatori (si parla dell'emissione subordinata in scadenza nel 2018).

Sul fronte valutario si registra nel 2016 un movimento di indebolimento dell'euro rispetto alle principali valute globali: il cambio EUR-USD chiude l'anno sul valore di 1,052 a confronto con il valore di 1,087 di fine 2015, che equivale ad un deprezzamento pari a circa il 3,20%. La ragione di tale indebolimento dell'euro rispetto al dollaro Usa è da ricercarsi nelle strategie monetarie di segno contrario delle rispettive banche centrali, Federal Reserve Usa e Banca Centrale

Europea: la prima ha intrapreso un percorso di aumento dei tassi di riferimento, mentre la seconda ha annunciato sul finire del 2016 il prolungamento del piano di acquisto titoli nell'ambito del suo *quantitative easing*. I tassi governativi a lungo termine hanno riflesso questo differente outlook di politica monetaria tra FED e BCE, con un lieve aumento dei tassi decennali americani dal valore di 2,27% di fine 2015 al valore di 2,45% di fine 2016, a fronte del calo dei tassi governativi europei (a titolo di esempio il decennale tedesco chiude il 2016 sul valore di 0,21% a fronte del valore di 0,63% di fine 2015). Relativamente agli spread obbligazionari, il tasso decennale italiano chiude il 2016 con un differenziale di circa 160 basis point rispetto all'omologo tasso tedesco, in aumento rispetto al valore di 98 di fine 2015, principalmente a causa dell'incertezza politica che ha caratterizzato il secondo semestre 2016 in Italia.

Con riferimento ai mercati azionari, il 2016 si è chiuso con un andamento rialzista in valuta locale dell'indice azionario globale MSCI World, pari al +5,63%: i numerosi eventi potenzialmente destabilizzanti che hanno caratterizzato l'anno (banche europee, *Brexit*, elezione Trump) non hanno impattato in modo duraturo sull'andamento dei listini azionari, che al contrario hanno beneficiato di dati di crescita stabilmente positivi e attesi in futura crescita. A trainare i listini globali contribuisce ancora una volta l'indice statunitense (+9,54% la performance dell'indice S&P 500 in dollari), a fronte di performance vicine alla parità per gli indici azionari di Eurozona (-1,20% la performance dell'indice EuroStoxx 600 in euro) e giapponese (+0,42% la performance dell'indice Nikkei in Yen); ampiamente positivo risulta l'andamento dei mercati azionari emergenti (+8,58% il rendimento dell'indice MSCI Emerging Markets in dollari), che beneficiano delle aspettative di crescita in aumento delle principali aree geografiche, in particolare con l'imminente fuoriuscita dalla recessione di Brasile e Russia, attesa nel 2017. All'interno dell'Eurozona si segnalano performance variegata: positive Germania (+6,87% l'indice Dax) e Francia (+3,96% l'indice Cac) a fronte di performance negative del listino italiano (-10,20% la performance del FtseMib, su cui incide il comparto bancario).

Sul fronte volatilità su indici azionari, si registra nel corso del 2016 un andamento al ribasso degli indici Vix (relativo al mercato azionario statunitense S&P 500) e V2x (relativo al mercato azionario europeo EuroStoxx 600), che chiudono l'anno a ridosso dei valori minimi dopo aver visto fiammate al rialzo in corrispondenza di eventi potenzialmente destabilizzanti (e non previsti) di natura politica, quali la *Brexit* e le elezioni presidenziali Usa di novembre.

Il sistema bancario nazionale

Nel corso del 2016, secondo gli ultimi dati disponibili aggiornati, la raccolta da clientela (famiglie e società non finanziarie)¹ è pari a 2.183 miliardi di euro a dicembre 2016, invariata rispetto ai valori di dicembre 2015 (-0,05%). In calo il dato delle obbligazioni (-11,6%), mentre si è registrato un aumento dei depositi del 4,5%. Nello stesso arco temporale il costo della raccolta è diminuito di 21 punti base (dall'1,19% allo 0,98%). Analizzando per forma tecnica si rileva un calo di 20 punti base per le obbligazioni (da 2,94% a 2,74%) e di 11 punti base per i depositi (da 0,52% a 0,41%).

Complessivamente gli impieghi a famiglie e società non finanziarie, pari a 1.890 miliardi di euro secondo i dati di dicembre 2016, si mostrano in calo dell'1,3% rispetto al dicembre 2015; in particolare, gli impieghi alle sole famiglie evidenziano un lieve decremento (-0,9%) dovuto alla diminuzione degli impieghi a breve (-7,0%), mentre quelli a medio/lungo termine aumentano dell'1,0%.

Nel corso del 2016 il tasso medio alle famiglie per l'acquisto di abitazioni² è calato di 48 punti base (da 2,50% a 2,02%), mentre il tasso medio complessivo sugli impieghi a famiglie e società non finanziarie passa da 3,25% a 2,85%.

La forbice tra tassi medi sui prestiti e sulla raccolta da famiglie e società non finanziarie si è attestata nel 2016 a 187 punti base, in diminuzione di 19 punti base rispetto al valore di fine 2015.

Da sottolineare, secondo i dati disponibili a dicembre 2016, l'inversione di tendenza del credito deteriorato:³ nel mese di dicembre 2016 le sofferenze lorde ammontano a 200,87 miliardi di euro (+0,08% rispetto a fine 2015), mentre le sofferenze nette risultano pari a 86,88 miliardi di euro (-1,9% rispetto a fine 2015) e rappresentano il 4,89% degli impieghi⁴ (in calo rispetto al 4,91% di dicembre 2015).

1 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Report completo Febbraio 2017 - Tabella 4F.24 pag. 123 ed estrazioni Forgroup.

2 - Fonte: Banca d'Italia ed estrazioni Forgroup, ABI Monthly Outlook - Report completo Febbraio 2017 - Tabella 4F.9 pag. 114.

3 - Fonte: Banca d'Italia ed estrazioni Forgroup, ABI Monthly Outlook - Report completo Febbraio 2017 - Tabella 4E.1 pag. 103.

4 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Report completo Febbraio 2017 - Tabella pag. 3.

La Vostra Banca

L'attività di sviluppo commerciale ha consentito di incrementare del 4,8% (rispetto al dato di fine 2015) il numero dei conti correnti ordinari, che al 31 dicembre 2016 ammontano a circa 363,0 mila (circa 346,5 mila il dato a fine 2015); anche il numero dei clienti (circa 498 mila il dato al 31 dicembre 2016) registra un incremento del 2,1% rispetto al 31 dicembre 2015 (487,5 mila il dato a fine 2015). L'incremento dei conti correnti, pari a circa 16,5 mila conti, è avvenuto

grazie ad un *acquisition rate* del 15,7% (20,5% nel 2015) e ad un *churn rate* dell'11,0%, in leggero miglioramento rispetto al dicembre 2015 (11,3%).

Nel 2016 sono stati erogati finanziamenti per oltre 765 milioni di euro (371,4 milioni nel 2015), di cui 340,2 milioni di euro di mutui ipotecari (196,4 milioni di euro nel 2015). L'evoluzione durante l'anno ha evidenziato un secondo semestre a ritmi più elevati rispetto al primo semestre.

Dal punto di vista organizzativo/strutturale, l'organico al 31 dicembre 2016 è di 2.280 dipendenti, in calo di 54 risorse rispetto al 31 dicembre 2015 grazie alle azioni di uscita del personale poste in essere dalla Banca (attivazione del Fondo di Solidarietà a cui hanno aderito 96 risorse), mentre la rete distributiva al 31 dicembre 2016 è composta da:

- 269 filiali bancarie (di cui 141 integrate con agenzie assicurative), dopo aver chiuso 2 sportelli nel corso dell'anno;
- 273 consulenti finanziari con mandato;
- 1.688 punti vendita agenziali abilitati alla vendita di prodotti bancari.

Al 31 dicembre 2016 le masse di raccolta diretta sono aumentate del 5,2% rispetto al dato di fine 2015, attestandosi a 10,5 miliardi di euro. La crescita delle masse è attribuibile al mondo Imprese (+11,8%) e al Gruppo (+20,1%). Sul fronte delle masse di raccolta indiretta, invece, si è registrata una riduzione complessiva dell'1,2% causata dai minori volumi del Gruppo (-1,1 miliardi di euro, pari a -2,4%), compensati solo in parte dalla crescita della clientela ordinaria (+12,7% per 535,6 milioni di euro). Complessivamente la raccolta indiretta al 31 dicembre 2016 ammonta a 50,6 miliardi di euro.

Gli impieghi lordi verso la clientela, nonostante la ripresa delle erogazioni dei finanziamenti a medio/lungo termine, sono diminuiti del 2,1%, attestandosi a 10,3 miliardi di euro (9,1 miliardi di euro al netto dei fondi rettificativi). In diminuzione del 4,0% la componente dei crediti deteriorati (pari complessivamente a 3,7 miliardi di euro) e dell'1,0% quella dei crediti in bonis. Stabile la percentuale di copertura dei crediti deteriorati al 30,0% (29,9% a fine 2015), ma con un minor peso della componente dei deteriorati sul totale (28,8% rispetto al 29,5% di fine 2015).

Per quanto riguarda i dati economici, il margine di intermediazione del 2016, pari a 315,8 milioni di euro, aumenta di 8,1 milioni di euro rispetto all'analogo periodo del 2015 (+2,6%) grazie al risultato delle commissioni nette (+6,9 milioni di euro, +6,9%) e della gestione finanziaria (+21,3 milioni di euro, +249,5%), che hanno compensato la contrazione del margine interessi (-20,1 milioni di euro, -10,2%).

Le rettifiche di valore nette, pari a 53,1 milioni di euro, sono in crescita dell'1,7% e si riferiscono prevalentemente ai crediti (43,9 milioni di euro, in riduzione del 3,2% a seguito della contrazione del credito deteriorato, al ripristino in bonis di talune posizioni con conseguente ripresa dei fondi rettificativi analitici appostati in precedenza e alla ripresa di valore sul fondo rettificativo dei crediti in bonis a seguito della loro riduzione). In aumento di 2,3 milioni di euro il saldo netto delle rettifiche su attività finanziarie disponibili per la vendita e altre operazioni finanziarie.

I costi operativi, pari a 262,4 milioni di euro, sono in crescita del 2,8% e hanno risentito di alcune partite considerabili "straordinarie":

- accantonamento al Fondo di Solidarietà: pari a 9,9 milioni di euro nel 2016 (nel 2015 analoga partita era presente per 6,6 milioni);
- contributi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi: pari a 3,6 milioni di euro (nel 2015 era stata pari a un milione);
- contributo al Fondo di Risoluzione: pari a 15,1 milioni di euro (15,6 milioni nel 2015);
- proventi da indennizzo ricevuti dalla Capogruppo su posizioni rientranti nell'Accordo di Indennizzo e chiuse nel corso dell'esercizio: pari a 6,2 milioni di euro, in diminuzione di 19,6 milioni di euro.

Al netto di questi elementi, l'incremento dei costi operativi nel 2016 si riduce allo 0,8%.

Il risultato al lordo delle imposte è sostanzialmente in pareggio (+0,2 milioni di euro), in diminuzione rispetto al +0,5 milioni di euro del 2015. Le imposte di periodo contribuiscono positivamente al risultato per 3,3 milioni di euro, pertanto l'esercizio 2016 chiude con un utile di 3,5 milioni euro (3,6 milioni di euro nel 2015, -3,9%).

Commento alle principali voci patrimoniali

La raccolta diretta

La raccolta diretta al 31 dicembre 2016, pari a 10,5 miliardi di euro, è in aumento rispetto al valore al 31 dicembre 2015 del 5,2% (per complessivi 521,3 milioni di euro).

L'analisi per controparte mostra una crescita delle masse delle Imprese (+442,8 milioni di euro) e delle società del Gruppo Unipol (+263,1 milioni di euro). Stabile invece la raccolta da Privati (+0,4%). Il calo della voce "Altro" è legato al progressivo rimborso dei titoli delle cartolarizzazioni.

Al 31 dicembre 2016 le masse riconducibili a società del Gruppo UnipolSai rappresentano il 15,0% del totale della raccolta diretta (13,1% al 31 dicembre 2015).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Privati	3.584	3.569	15	0,4%
Imprese	4.183	3.740	443	11,8%
Altro*	1.168	1.335	(167)	(12,5%)
Clientela Ordinaria	8.935	8.645	290	3,4%
Gruppo UnipolSai	1.573	1.310	263	20,1%
C.C.&G.	-	32	(32)	(100,0%)
Raccolta diretta	10.508	9.987	521	5,2%

* La voce "Altro" comprende principalmente le masse della divisione Special Credit, i titoli delle cartolarizzazioni e le obbligazioni emesse da Unipol Banca detenute presso terzi (cosiddette fuori dossier).

L'analisi per forma tecnica/durata mostra come la crescita abbia riguardato per lo più le forme a vista, con un incremento delle masse di 1,2 miliardi di euro (+19,0%), compensando il calo delle forme a media/lunga scadenza e delle operazioni a scadenza predefinita. Il pesante calo di quest'ultima tipologia è riconducibile alle operazioni con Cassa Compensazione & Garanzia e con il Gruppo, mentre la clientela ordinaria ha registrato un incremento di 0,8 milioni di euro. Il già citato rimborso dei titoli delle cartolarizzazioni per 189,4 milioni di euro e il saldo negativo dell'attività di collocamento delle nostre obbligazioni (al netto di estinzioni e riacquisti/vendite), pari a 337,8 milioni di euro, hanno diminuito la componente a medio/lungo termine (-17,5%) che, al 31 dicembre 2016, rappresenta il 23,9% della raccolta diretta complessiva (30,4% a fine 2015).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Conti Correnti	7.737	6.504	1.233	19,0%
Scadenza Predefinita	261	443	(181)	(41,0%)
Medio/Lungo Termine	2.510	3.040	(530)	(17,5%)
Raccolta diretta	10.508	9.987	521	5,2%

Gli impieghi

Al 31 dicembre 2016 i crediti verso la clientela, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 10,3 miliardi di euro, in diminuzione del 2,1% rispetto al 31 dicembre 2015. Al netto dei fondi rettificativi, i crediti verso la clientela ammontano a 9,1 miliardi di euro (-1,8% rispetto al 31 dicembre 2015).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Impieghi				
Privati	2.711	2.866	(155)	(5,4%)
Imprese	2.837	2.649	187	7,1%
Banca Commerciale	5.548	5.515	33	0,6%
Special Credit	3.937	4.150	(213)	(5,1%)
Finitalia	386	354	32	9,0%
Altro*	381	454	(73)	(16,1%)
Impieghi Lordi	10.252	10.473	(221)	(2,1%)
Fondi Rettificativi	(1.161)	(1.215)	54	(4,4%)
Impieghi Netti	9.091	9.258	(167)	(1,8%)

* La voce "Altro" comprende principalmente i leasing, i finanziamenti partecipativi e la liquidità disponibile presso i veicoli delle cartolarizzazioni.

Apprezzabile il risultato ottenuto dalla divisione Special Credit nel suo primo anno di attività, che ha ridotto le proprie masse in gestione di 212,7 milioni di euro (-5,1%). In calo l'esposizione verso i Privati (-154,8 milioni di euro) e i crediti verso i veicoli delle cartolarizzazioni ricompresi nella voce "Altro" (-58,1 milioni di euro). In aumento, invece, i finanziamenti verso le Imprese (+187,5 milioni di euro) e verso la controllata Finitalia SpA (+9,0%).

L'analisi per forma tecnica mostra un incremento degli impieghi a breve termine (+4,5%) grazie all'incremento degli impieghi a breve termine verso Imprese (+172,2 milioni di euro) oltre che all'incremento del prestito verso la controllata Finitalia SpA. In riduzione invece i mutui ipotecari (-8,1%) nonostante i buoni volumi di nuove operazioni (340,2 milioni di euro). Lo stock complessivo ha risentito del fenomeno delle surroghe passive, pari complessivamente a 150,6 milioni di euro, per oltre 1.400 posizioni. Il saldo lordo delle sofferenze è rimasto sostanzialmente stabile rispetto al 31 dicembre 2015 (+0,3%).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Breve Termine	2.607	2.496	112	4,5%
Mutui Ipotecari	4.261	4.637	(376)	(8,1%)
Altri Mutui e Prestiti	749	714	35	4,9%
Sofferenze	2.635	2.627	8	0,3%
Impieghi Lordi	10.252	10.473	(221)	(2,1%)

I **crediti deteriorati** lordi al 31 dicembre 2016 ammontano a 3.737 milioni di euro, in calo del 4,0% rispetto ai 3.893 milioni di euro al 31 dicembre 2015. Tale risultato è conseguenza della revisione dei processi del credito, già avviata nel 2015 e concretizzata anche mediante la costituzione della Divisione Special Credit, operativa da gennaio 2016, finalizzata ad aumentare la performance di Unipol Banca SpA in termini di qualità e capacità di recupero del credito. L'evoluzione dei crediti deteriorati è rappresentata nella tabella che segue:

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Crediti deteriorati lordi	3.737	3.893	(156)	(4,0%)
Fondi rettificativi	(1.120)	(1.166)	(46)	(3,9%)
Crediti deteriorati netti	2.617	2.727	(110)	(4,0%)
Coverage ratio	30,0%	29,9%	0,1%	
Crediti deteriorati lordi/Impieghi	36,5%	37,2%	(0,7%)	
Crediti deteriorati netti/Impieghi	28,8%	29,5%	(0,7%)	

Si ricorda che la Banca ha mitigato il rischio di credito stipulando con la propria controllante Unipol Gruppo Finanziario SpA, in data 3 agosto 2011, un contratto (di seguito: il “**Contratto di Indennizzo**”) in forza del quale la controllante stessa si è impegnata ad indennizzare la Banca delle perdite che dovesse subire dopo avere esperito tutti i rimedi e le azioni stragiudiziali e giudiziali. Il Contratto di Indennizzo ha ad oggetto un segmento di esposizioni deteriorate nette per un ammontare, alla data del 31 dicembre 2016, di 820,4 milioni di euro (di cui 3,8 milioni di euro su crediti di firma), per lo più riferito a controparti del settore immobiliare. Con il Contratto di Indennizzo la Banca ha in sostanza trasferito in capo alla Capogruppo il rischio di credito connesso alle posizioni che ne sono oggetto, al netto dei fondi rettificativi, ed in particolare i rischi di credito connessi alla valorizzazione o dismissione di grandi complessi immobiliari, in una fase recessiva e di contrazione della domanda sul mercato. Pertanto il coverage ratio sui crediti deteriorati della Banca è influenzato dalla presenza del Contratto di Indennizzo su circa un terzo degli impieghi netti deteriorati. **Al 31 dicembre 2016 gli impieghi netti deteriorati di Unipol Banca oggetto del Contratto di Indennizzo ammontano a 907 milioni di euro (di cui 790,3 milioni classificati tra le sofferenze e 116,5 milioni classificati tra le inadempienze probabili). In forza delle previsioni contrattuali tali ammontari risultano integralmente recuperabili.**

La tabella seguente mostra il dettaglio dei crediti deteriorati per classe di appartenenza e le relative coperture esistenti:

Valori in milioni di euro

	Valore Lordo	Fondi	Valore Netto	% Copertura	% su Impieghi netti
Sofferenze	2.635	(966)	1.669	36,7%	18,4%
Inadempienze probabili	955	(149)	805	15,6%	8,9%
Scaduti deteriorati	147	(5)	142	3,3%	1,6%
Totale Deteriorati	3.737	(1.120)	2.617	30,0%	28,8%

Le **sofferenze** lorde al 31 dicembre 2016 sono pari a 2.635,2 milioni di euro (al 31 dicembre 2015 erano pari a 2.626,7 milioni di euro), con un tasso di crescita dello 0,3%, in rallentamento rispetto al tasso del 3,8% del 2015.

La variazione dei crediti in sofferenza nel corso dell'esercizio è rappresentata nella tabella che segue:

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta %
Sofferenze Lorde	2.635	2.627	0,3%
Fondi	(966)	(974)	(0,8%)
Sofferenze Nette	1.669	1.653	1,0%
% Copertura	36,7%	37,1%	(0,4%)
Sofferenze nette/Impieghi	18,4%	17,9%	0,5%

Come risulta dal prospetto che segue, le esposizioni assistite da garanzia reale rappresentano il 68,5% delle sofferenze lorde ed il 78,6% delle sofferenze al netto dei fondi rettificativi. A valere sulle sofferenze nette, pari a 1.669 milioni di euro, 708 milioni di euro fruiscono della copertura offerta dal Contratto di Indennizzo. Come evidenziato nella tabella che segue, il Contratto di Indennizzo copre prevalentemente crediti ipotecari, segnatamente esposizioni rilevanti verso alcuni gruppi del settore immobiliare e delle costruzioni, avendo la Banca inteso in questo modo neutralizzare i rischi di credito connessi alla valorizzazione o dismissione di grandi complessi immobiliari, in una fase recessiva e di contrazione della domanda sul mercato.

Valori in milioni di euro

Sofferenze al 31/12/2016	Incidenza tipologia su totale sofferenze	Saldo contabile	Fondi svalutativi	Coverage ratio	Crediti netti	Di cui assistiti da indennizzo	Rischio al netto fondi e indennizzo
Crediti assistiti da garanzia reale	68,5%	1.806	495	27,4%	1.312	625	687
Crediti chirografi	31,5%	829	473	57,1%	356	83	273
Totale	100,0%	2.635	966	36,7%	1.669	708	961

5 - Intesi come somma di inadempienze probabili e scaduti deteriorati.

Le **altre classi dei crediti deteriorati**⁵ registrano complessivamente una diminuzione di 164 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015 (al lordo dei fondi rettificativi) ed ammontano a 1.102 milioni di euro; i fondi ammontano a 154 milioni di euro. Il coverage ratio sul medesimo perimetro di posizioni deteriorate si attesta complessivamente al 14,0%.

Valori in milioni di euro

Altre categorie di crediti deteriorati	2016	2015	Delta %
Valore lordo	1.102	1.266	(13,0%)
Fondi	(154)	(192)	(19,8%)
Valore netto	948	1.074	(11,7%)
% Copertura	14,0%	15,1%	(1,1%)
Valore netto/Impieghi	10,4%	11,6%	(1,2%)

All'interno delle inadempienze probabili, rientrano al 31 dicembre 2016 posizioni coperte dal Contratto di Indennizzo per 109 milioni di euro. La tabella che segue mostra gli effetti di tale contratto sulla categoria delle inadempienze probabili:

Valori in milioni di euro

Importi al 31/12/2016	Saldo contabile	Fondi svalutativi	Coverage ratio	Crediti netti	Di cui assistiti da indennizzo	Rischio al netto fondi e indennizzo
Crediti assistiti da garanzia reale	801	58	7,2%	743	109	634
Crediti chirografi	301	96	31,9%	205	-	205
Totale	1.102	154	14,0%	948	109	839

Passività potenziali

Nei mesi di novembre 2007 e luglio 2009, alcuni clienti di Unipol Banca SpA hanno avviato procedimenti in sede penale e civile con riferimento a presunte irregolarità ed attività asserite come illecite compiute da Unipol Banca SpA in esecuzione di ordini aventi ad oggetto strumenti finanziari derivati OTC. I ricorrenti hanno presentato domande risarcitorie per un totale di 67 milioni di euro. Le indagini preliminari svolte nell'ambito del procedimento penale si sono concluse nell'aprile 2009 con richiesta di archiviazione ad opera del Pubblico Ministero, contro la quale gli esponenti hanno proposto opposizione. Ritenendo le pretese avversarie prive di fondamento, Unipol Banca SpA ne ha altresì richiesto il rigetto in sede civile, avanzando domanda riconvenzionale per ottenere il pagamento dei crediti vantati dalla Banca stessa nei confronti dei ricorrenti. Nel novembre 2009 le controparti hanno avanzato ulteriori domande risarcitorie per complessivi 145,4 milioni di euro. Unipol Banca SpA ha contestato in giudizio la tardività ed inammissibilità delle nuove domande, peraltro destituite di ogni fondamento nel merito. Nel luglio 2011 il G.I.P. del Tribunale di Bologna ha ordinato l'archiviazione del procedimento penale instaurato in seguito all'esposto querela presentato dai medesimi clienti.

Nell'ambito dei giudizi radicati in sede civile, dopo il deposito delle CTU e l'escussione dei testi conclusasi all'udienza del 5 febbraio 2015, due delle controparti in causa per importi minori hanno manifestato la propria disponibilità ad addivenire ad un accordo transattivo a chiusura della controversia. Gli atti di transazione sono stati perfezionati nell'aprile 2015 con rinuncia delle parti ad ogni reciproca pretesa e/o contestazione.

Quanto alle cause di importo più rilevante e ad una causa di importo minore, in data 8 giugno 2015 sono state pubblicate le sentenze parziali con cui il Tribunale di Bologna ha rigettato tutte le domande svolte dalle parti attrici nei confronti della Banca. Relativamente alle domande riconvenzionali svolte dalla Banca per ottenere la condanna delle controparti al pagamento dei saldi debitori dei conti loro intestati, il Tribunale ha rimesso le cause in istruttoria osservando che il CTU, nei propri elaborati, si sarebbe espresso in modo generico sulla correttezza della determinazione del credito vantato dalla Banca, senza precisare di avere verificato la correttezza del calcolo sotto un profilo strettamente matematico. Con separata ordinanza il Tribunale di Bologna ha pertanto rimesso le cause in istruttoria riconvocando il CTU al solo scopo di chiarire se il CTU stesso abbia verificato la correttezza sotto il profilo matematico dei calcoli che portano ai saldi debitori quantificati negli estratti conto della Banca, oltre a calcolare gli interessi al tasso legale dalla chiusura dei conti.

L'elaborato peritale è stato depositato entro il termine fissato al 28 ottobre 2015: salvo minime discrasie, il CTU ha nella sostanza confermato la congruità delle ragioni creditorie azionate dalla Banca in via riconvenzionale. Con sentenze pubblicate in data 17 maggio 2016 il Tribunale di Bologna, in accoglimento delle domande riconvenzionali svolte dalla Banca, ha condannato le controparti a pagare in favore della Banca stessa l'importo di 23,9 milioni di euro per le cause di importo più rilevante e di 1,1 milioni di euro per la causa di importo minore: il tutto oltre interessi a far data dal 30 settembre 2015 e refusione di spese legali.

Nel frattempo le controparti hanno proposto impugnazione avverso la sentenza pubblicata nel giugno 2015 dal Tribunale di Bologna per un *petitum* complessivo pari a euro 117 milioni. Alla prima udienza in grado d'appello per la causa di importo più rilevante, tenutasi il 1° marzo 2016, la Banca ha insistito per il rigetto delle impugnazioni avversarie eccependo l'inammissibilità delle nuove domande e prospettazioni avversarie. La Corte ha rinviato all'udienza del 4 aprile 2017 per la precisazione delle conclusioni. Analogamente per altra causa di importo minore oggetto di impugnazione in appello, preso atto delle nostre richieste di rigetto del ricorso avversario e delle nostre eccezioni di inammissibilità delle nuove domande, la Corte ha rinviato all'udienza del 17 aprile 2018 per la precisazione delle conclusioni.

In forza dell'efficacia provvisoriamente esecutiva delle sentenze di primo grado, la Banca ha notificato alle controparti il precetto e il pignoramento presso terzi al fine di tentare il recupero del credito, oltre ad avere ottenuto l'emissione di decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo relativamente ad ulteriori crediti vantati nei confronti di una di dette controparti, che ha poi proposto opposizione. Nella causa di opposizione a decreto ingiuntivo, all'udienza del 29 settembre 2016 il Giudice ha respinto la richiesta avversaria di sospensione della provvisoria esecutività del decreto stesso ed ha fissato l'udienza del 26 gennaio 2017.

Relativamente all'opposizione all'esecuzione avviata sulla base del citato decreto ingiuntivo, all'udienza dell'11 luglio 2016 la Banca si è costituita chiedendo il rigetto delle domande avversarie, oltre a chiedere l'assegnazione di talune somme dichiarate da terzi pignorati.

Relativamente ad una delle sentenze di primo grado, con ordinanza non impugnabile pubblicata il 4 novembre 2016 la Corte d'Appello ne ha disposto la sospensione dell'efficacia esecutiva. Ne è conseguita la successiva sospensione delle procedure esecutive avviate in forza della suddetta sentenza, nell'ambito di una delle quali la Banca aveva nel frattempo pignorato talune somme.

Autorità garante della concorrenza e del mercato

Con provvedimento n. 36446 (il "Provvedimento di Avvio"), notificato a Unipol Banca SpA (la "Banca") contestualmente alle operazioni di accertamento ispettivo effettuate in data 26 maggio 2016, l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ("AGCM" o "Autorità") ha deliberato l'avvio del procedimento PS10295 (il "Procedimento") al fine di verificare l'eventuale violazione degli artt. 20-22 del D.Lgs. 6/9/2005, n. 206, recante il codice del consumo (come successivamente modificato).

Il Provvedimento, sulla base della "segnalazione di un consumatore", ha ipotizzato che la Banca, "nel commercializzare ai consumatori prodotti di mutuo a tasso variabile sia immobiliari sia di liquidità", avrebbe posto in essere una pratica commerciale ingannevole consistente "nella mancata ovvero ambigua prospettazione nella modulistica pre-contrattuale e contrattuale di tali prodotti delle soglie minime del tasso di interesse nominale annuo".

Nel corso dell'istruttoria, dopo avere argomentato in maniera puntuale le ragioni a sostegno della correttezza del proprio operato, la Banca ha presentato una proposta di impegni volta a fare venire meno le eventuali residuali preoccupazioni dell'Autorità.

Con provvedimento adottato nell'adunanza del 7 febbraio 2017 e notificato alla Banca in data 16 febbraio 2017, l'Autorità ha accettato la proposta di impegni presentata dalla Banca e, per l'effetto, ha chiuso il procedimento senza accertamento di infrazioni e senza comminare alla Banca alcuna sanzione.

La raccolta indiretta

La raccolta indiretta al 31 dicembre 2016 è pari a 50,6 miliardi di euro, in calo dell'1,2%. La riduzione delle masse ha riguardato le società del Gruppo UnipolSai (-2,4%), mentre la clientela ordinaria è cresciuta del 12,7%.

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Raccolta Indiretta	50.611	51.214	(603)	(1,2%)
Gruppo	45.849	46.988	(1.139)	(2,4%)
Clientela Ordinaria	4.762	4.226	536	12,7
di cui				
Raccolta Amministrata	2.376	2.150	226	10,5
Risparmio Gestito	2.386	2.076	310	14,9

Per quanto riguarda la clientela ordinaria, il risparmio gestito registra un aumento significativo rispetto al dato di fine 2015 (+14,9%), in particolare modo nei fondi comuni di investimento (+29,3%, pari a 312,5 milioni di euro) e nelle gestioni patrimoniali (+24,8%, pari a 40,9 milioni di euro). In riduzione le polizze vita (-5,1%, pari a 43,3 milioni di euro). La raccolta amministrata registra un incremento del 10,5% rispetto al dato di fine 2015, diffuso su tutte le tipologie di investimento ad eccezione dei titoli di stato (-2,4%).

Le attività finanziarie

Alla data del 31 dicembre 2016 le attività finanziarie ammontano a 1,3 miliardi di euro, in crescita rispetto a dicembre 2015 (+18,3%) per nuovi investimenti nel portafoglio AFS.

Valori in migliaia di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Detenute per la negoziazione (HFT)	70	66	4	6,5%
Disponibili per la vendita (AFS)	833.862	637.343	196.519	30,8%
Detenute sino alla scadenza (HTM)	426.932	428.388	(1.455)	(0,3%)
Attività Finanziarie	1.260.865	1.065.797	195.068	18,3%

Gli investimenti presentano un basso grado di rischiosità, essendo per lo più verso titoli di stato italiani (1,0 miliardi di euro, pari all'81,6% del portafoglio) e obbligazioni governative estere (117,9 milioni di euro, pari al 9,4% del portafoglio). La restante parte di investimenti si articola in obbligazioni (3,0%), fondi immobiliari (3,2%), azioni e altri titoli (2,8%).

In particolare, sul portafoglio AFS sono state contabilizzate rettifiche di valore a conto economico per 10,8 milioni di euro, riconducibili per 6,1 milioni di euro ai fondi immobiliari e per 4,7 milioni di euro a partecipazioni azionarie.

Azioni Proprie

La Banca non detiene al 31 dicembre 2016 azioni proprie, né azioni delle imprese controllanti e non ha effettuato alcuna operazione di compravendita delle stesse nel corso dell'esercizio.

Le partecipazioni

Al 31 dicembre 2016 le partecipazioni ammontano a 51,9 milioni di euro, invariate rispetto al dato al 31 dicembre 2015.

Valori in euro

	Capitale sociale	Quota %	Valore di Bilancio
Finitalia SpA	15.376.285	100,00%	45.184.905
Promorest Srl	10.400.000	49,92%	5.121.655
SCS Azioninnova SpA	3.501.650	42,85%	1.584.483
Partecipazioni			51.891.043

La partecipazione più rilevante è Finitalia SpA, società che si occupa prevalentemente di finanziamenti per il pagamento rateale dei premi relativi alle polizze assicurative del Gruppo UnipolSai. Al 31 dicembre 2016 presenta un utile netto di 6,2 milioni di euro (-0,5% rispetto a dicembre 2015), con volumi di erogato in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+14%). I prodotti sono collocati attraverso le agenzie assicurative del Gruppo e attraverso le filiali bancarie del nostro istituto per quel che riguarda i prestiti personali.

Banche

Al 31 dicembre 2016 il saldo netto nei confronti del sistema bancario è positivo per 645,2 milioni di euro, contro i 163,0 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

L'andamento della raccolta diretta e il ricorso ad un'asta TLTRO a fine 2016 hanno portato ad avere un eccesso di liquidità che è stata depositata presso la Banca d'Italia, arrivando così ad avere un saldo significativamente più alto rispetto all'esercizio precedente dei crediti verso banche (+740,4 milioni di euro).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Crediti verso banche	1.339	599	740	123,6%
Debiti verso banche	(694)	(436)	(258)	59,2%
Banche nette*	645	163	482	295,9%

* Calcolato come differenza tra i crediti verso banche (voce 60 dell'attivo di stato patrimoniale) e i debiti verso banche (voce 10 del passivo di stato patrimoniale).

Il saldo dei crediti verso banche al 31 dicembre 2016 si apre in 1,1 miliardi di euro di deposito presso Banca d'Italia, 207,0 milioni di euro di depositi e conti correnti di corrispondenza e 5,0 milioni di euro di obbligazioni bancarie. Il saldo dei debiti verso banche è dato da 640,0 milioni di euro di esposizione verso la BCE e 54,3 milioni di euro di conti correnti e depositi.

In merito alle operazioni con la BCE, nel corso del 2016 si è rimborsato anticipatamente i 415,0 milioni di euro della prima asta TLTRO, partecipando contestualmente alla nuova asta TLTRO per un importo di 400,0 milioni di euro. A fine anno si è inoltre partecipato ad una ulteriore asta TLTRO per 240,0 milioni di euro.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2016 è stabile a 719,3 milioni di euro (+0,2% rispetto al 31 dicembre 2015).

Valori in milioni di euro

	2016	2015	Delta	Delta %
Riserve da valutazione	(14)	(12)	(2)	19,5%
Riserve	(168)	(171)	3	(2,1%)
Capitale	897	897	-	-
Risultato esercizio	4	4	-	(3,9%)
Patrimonio Netto	719	718	1	0,2%

Commento alle principali voci economiche

Il **MARGINE DI INTERESSE** del 2016, pari a 177,9 milioni di euro, registra una sensibile riduzione rispetto all'esercizio precedente (-10,2%, pari a 20,1 milioni di euro) per le minori masse intermedie sia nei confronti della clientela che di investimento in titoli, e per l'ulteriore vigoroso calo dei tassi interbancari che ha comportato una progressiva riduzione dei tassi attivi applicati ai crediti verso la clientela, prevalentemente regolati a tassi variabili, mentre analoga riduzione non si è registrata agli interessi passivi applicati alla raccolta in quanto, per legge, il tasso creditore non può scendere al di sotto dello zero. Si ricorda che il tasso euribor a 3 mesi è stato per tutto l'anno negativo.

Le **COMMISSIONI NETTE**, pari a 108,1 milioni di euro, sono di converso in crescita del 6,9% (+6,9 milioni di euro rispetto al 2015), grazie sia all'incremento delle commissioni attive (+5,4 milioni di euro) sia alla riduzione delle commissioni passive (-1,5 milioni di euro). Sul fronte delle commissioni attive si segnala in particolare la crescita delle commissioni di collocamento, perlopiù fondi del gestito, che hanno registrato una crescita di 2,3 milioni di euro (+17,3%) e dei servizi di incasso e pagamento (+3,1 milioni di euro, +9,6%).

Per le commissioni passive, il risparmio ha riguardato il costo delle garanzie ricevute (-0,9 milioni di euro tra la garanzia sulle obbligazioni coperte dal MEF e il costo dell'Accordo di Indennizzo con la Capogruppo) e dell'offerta dei prodotti fuori sede (-0,6 milioni di euro).

La **GESTIONE FINANZIARIA**⁶ registra un miglioramento di 21,3 milioni di euro rispetto al 2015, grazie alle minori perdite da cessione dei crediti (-23,0 milioni di euro) e ai maggiori dividendi incassati (+2,4 milioni di euro), mentre si sono ridotti di 4,1 milioni di euro gli utili netti da cessione o acquisto di titoli e passività finanziarie. All'interno di tale voce è stata inserita anche la plusvalenza registrata per la cessione della partecipazione in VISA EUROPE. Tale operazione ha comportato una plusvalenza di 6,9 milioni di euro.

Complessivamente, il **MARGINE DI INTERMEDIAZIONE** al 31 dicembre 2016 si è attestato a 315,8 milioni di euro, in aumento del 2,6% rispetto al 2015.

Le **RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI** al 31 dicembre 2016, pari a 43,9 milioni di euro, sono in calo del 3,2% rispetto al 2015 per effetto della riduzione dello stock dei crediti deteriorati e degli impieghi in bonis che ha portato a una riduzione di 8,2 milioni di euro delle rettifiche complessive di portafoglio. Inoltre la regolarizzazione di alcune posizioni significative con conseguente ripristino in bonis ha consentito di recuperare i relativi fondi precedentemente iscritti, riducendo così le rettifiche di complessivi 13,4 milioni di euro.

Il costo del rischio di credito⁷, pari a 48,3 punti base è stabile rispetto all'esercizio precedente (49,0 punti base).

Oltre a queste, durante l'esercizio si sono apportate altre rettifiche di valore (al netto delle riprese) per 9,1 milioni di euro (contro i 6,8 milioni di euro del 2015) ai titoli del portafoglio AFS (rettifiche per 10,8 milioni di euro) e altre operazioni finanziarie (riprese per 1,7 milioni di euro).

I **COSTI OPERATIVI** del 2016 ammontano a 262,4 milioni di euro, in aumento rispetto al dato consuntivato nel 2015 del 2,8% (+7,3 milioni di euro). Il confronto è però inficiato da alcune voci di costo che hanno avuto un maggiore impatto economico, ed in particolare:

- accantonamento al Fondo di Solidarietà: pari a 9,9 milioni di euro nel 2016, in incremento di 3,3 milioni di euro;
- contributi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi: pari a 3,6 milioni di euro, in incremento di 2,6 milioni di euro;
- contributo al Fondo di Risoluzione: pari a 15,1 milioni di euro, in diminuzione di 0,5 milioni di euro;
- proventi da indennizzo ricevuti dalla Capogruppo su posizioni rientranti nell'Accordo di Indennizzo e chiuse nel corso dell'esercizio: pari a 6,2 milioni di euro, in diminuzione di 19,6 milioni di euro.

Al netto di questi elementi, la variazione dei costi operativi mostra una riduzione del 6,9%.

Rispetto al margine di intermediazione, l'incidenza dei costi operativi rimane sostanzialmente stabile all' 83,1% (82,9% nel 2015).

Il **RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE** al 31 dicembre 2016 è positivo per 0,2 milioni di euro (0,5 milioni di euro nel 2015). Le **IMPOSTE** sono positive per 3,3 milioni di euro, portando il **RISULTATO DELL'ESERCIZIO** ad un utile di 3,5 milioni di euro (utile di 3,6 milioni di euro nel 2015).

6 - Calcolato come somma delle voci 70, 80, 90 e 100 del conto economico.

7 - Calcolato come rapporto tra le rettifiche su crediti (voce 130a del conto economico) e i crediti verso la clientela (voce 70 dell'attivo di stato patrimoniale).

Prospetto della redditività complessiva

L'analisi del prospetto della redditività complessiva mostra la redditività totale prodotta nel periodo evidenziando, unitamente al risultato economico, anche il risultato delle variazioni di valore delle attività rilevate in contropartita di specifiche voci del patrimonio netto. Complessivamente le altre componenti reddituali al netto delle imposte peggiorano il risultato del 2016 di 2,3 milioni di euro, riducendo l'utile a 1,3 milioni di euro (3,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

Politiche e strategie del 2016

In coerenza con le indicazioni contenute nel nuovo Piano Industriale 2016-2017 (rilasciato a luglio 2015), focalizzato principalmente sul rilancio dei ricavi commerciali "core", l'ottimizzazione della struttura dei costi e il presidio dei rischi connessi alla gestione del credito deteriorato, sono proseguite nel corso del 2016 le azioni dirette all'acquisizione di nuova Clientela e allo sviluppo della marginalità sui Clienti in essere (sia per la filiera Privati che per quella Imprese). Tra le iniziative rivolte ad incrementare la marginalità della Clientela Privata, particolare importanza è stata attribuita al rilancio del Risparmio Gestito/assicurativo. A tale scopo, sono state attivate sulla rete, con il supporto di una Task Force Finanza (formata da un team di colleghi specializzati in affiancamento ai gestori Affluent di Filiale), azioni commerciali dirette all'acquisizione di nuove risorse finanziarie da investire in Fondi Comuni e Polizze Vita, incentrate principalmente sui Clienti Mass Market che presentano caratteristiche e comportamenti tipici della Clientela Affluent tali per cui è ragionevole ipotizzare la presenza di masse "aggregabili" presso altri Istituti (utilizzando sia logiche di targettizzazione interne che analisi predittive di società esterne).

A supporto delle azioni suddette sono state attivate due promozioni volte all'acquisizione di nuova Clientela e all'incremento delle masse di Risparmio Gestito, facendo leva su un premio di "benvenuto" proporzionale all'investimento effettuato (Welcome Bonus) e su un Time Deposit ad un tasso vantaggioso se abbinato ad un investimento in Fondi (Promo Plus-Valore). In collaborazione con la Direzione Sinistri UnipolSai, è stata avviata un'iniziativa commerciale con il coinvolgimento diretto delle Filiali e delle Agenzie Target, diretta ad intercettare e reinvestire le liquidazioni sinistri a favore di assicurati UnipolSai (rami property e infortuni), con l'obiettivo di acquisire nuova Clientela per la Banca trattenendo i relativi flussi. Nell'ottica di incrementare il cross-selling e la marginalità, riducendo il rischio di abbandono della Clientela, sono proseguite le campagne mensili di fidelizzazione rivolte alla nuova Clientela e sono state condotte iniziative dirette a rivitalizzare i Conti Valore Comune a bassa movimentazione e privi dei servizi gratuiti compresi nel canone. Allo scopo di arginare il fenomeno delle surroghe passive (subite) relative ai nostri mutui ipotecari, è stata attivata un'azione commerciale finalizzata ad intercettare i nostri Clienti, titolari di un mutuo ipotecario, che si ipotizza abbiano avanzato una richiesta di finanziamento a medio/lungo termine ad un altro Istituto di Credito, per avanzare una proposta di rinegoziazione delle condizioni contrattuali del mutuo in essere a favore del Cliente. Parallelamente, in collaborazione con le agenzie assicurative del Gruppo, è stata condotta un'iniziativa diretta ad acquisire nuovi mutui ipotecari stipulati dalla clientela assicurativa con i competitors (surroghe attive), facendo leva su un tasso riservato particolarmente vantaggioso. Nel 2016 sono state riproposte le Campagne di *repeat-business* incentrate sulla proposizione di prestiti Compass rivolte ai Clienti comuni Unipol Banca-Compass, supportate da sistemi incentivanti (contest) rilasciati sulla rete nei mesi di marzo e settembre, diretti a premiare le migliori filiali per numero di prestiti Compass erogati. Sono state promosse iniziative dirette ai Clienti con accredito dello stipendio/pensione sul conto, allo scopo di promuovere la Cessione del Quinto, segnalando i nominativi interessati alla Società specializzata (Pitagora). Sono proseguite le azioni dirette alla presentazione della Clientela bancaria alle agenzie (*Bank to assurance*) e all'acquisizione della Clientela assicurativa (*Assurance to bank*) con il supporto della rete di sviluppatori. Nel segmento Small Business e PMI sono state messe in campo diverse campagne di *acquisition*, con focus particolare sulle imprese che operano con l'estero (per la proposizione di polizze Coface) e su potenziali Clienti pre-valutati da EUROFIDI.

È proseguita l'azione rivolta all'acquisizione di clientela business che collabora con il Gruppo (fornitori, fiduciari, carrozzerie convenzionate, medici, periti e legali). Allo scopo di incrementare la marginalità sulla Clientela Imprese in essere sono state attivate iniziative commerciali di riattivazione POS in perdita e privi di movimentazione, azioni di repricing su Clientela che ha subito un peggioramento del rating nel mese precedente, di riattivazione rapporti privi di movimentazione e di recupero marginalità su Clienti affidati con redditività inferiore alla media del cluster di appartenenza (per fatturato, area territoriale e natura giuridica). Con l'obiettivo di intensificare l'azione di proposizione commerciale verso la Clientela in essere e potenziale, fornendo un valido supporto alla Rete nello sviluppo e nell'acquisizione di nuovi Clienti, è stata messa a regime (dopo una fase "test" iniziale avviata alla fine dello scorso anno) la struttura del Contact-Center di Torino per la gestione di iniziative commerciali in modalità *outbound*. Le azioni di *acquisition* (finalizzate a fissare un appuntamento in Filiale per la successiva offerta commerciale) sono state rivolte principalmente ai Clienti Finitalia (che rateizzano polizze assicurative UnipolSai), alle anagrafiche prospect acquisite tramite concorsi web e alle aperture dei conti on line non finalizzate (vendita diretta del conto on line MyUnipol). Contestualmente, sono state attivate iniziative di sviluppo commerciale sulla Clientela MyUnipol per incrementare il cross-selling, sulla Clientela Affluent e Private per favorire il collocamento dei Piani Sanitari individuali Valore Salute Più e rivolte alla Clientela che presenta (in base ad un'analisi condotta con il supporto di CRIF) una classe di rischio creditizio medio/basso e un grado di propensione elevata alla sottoscrizione

di un prestito personale per favorire il collocamento di prestiti Compass (appuntamenti in Filiale). Nel mese di novembre si è conclusa la fase di set-up del primo motore statistico del CRM Strategico (di CEDACRI), che si propone lo scopo di stimare la probabilità di acquisto di un nuovo prodotto da parte della nostra Clientela (*Next Product*). Al fine di continuare a sostenere la proposizione commerciale della Rete, l'apertura di nuovi conti correnti e favorire l'attività di fidelizzazione della clientela, anche nel corso del 2016 sono state prorogate le iniziative promozionali Valore Comune rivolte ai nuovi Clienti Privati e Small Business, che prevedono conti a canone speciale per periodi limitati, oltre a sconti sulle polizze RCA e rami elementari di UnipolSai e su acquisti di prodotti e soggiorni con aziende convenzionate. Da gennaio 2016, il portafoglio prodotti della Banca si è arricchito di un nuovo conto corrente, *Conto No Profit*, dedicato alle Associazioni, Enti, organizzazioni di volontariato che coniugano l'assenza di profitto con un intento altruistico dedicandosi ad attività socialmente utili e rilevanti in diversi settori. Con lo scopo di incentivare e valorizzare l'imprenditoria femminile, ad inizio 2016 la Banca ha aderito alla proroga del Protocollo di Intesa per lo sviluppo e la crescita dell'imprenditorialità e dell'autoimpiego femminili con lo stanziamento di uno specifico plafond finanziario, destinato alla concessione di finanziamenti a condizioni competitive. A seguito della lettera congiunta Banca d'Italia-IVASS del 26 agosto 2015, è stato definito, in collaborazione con UnipolSai, un Piano di adeguamento al collocamento delle polizze abbinate ai finanziamenti Banca e Compass che ha portato alla commercializzazione dei nuovi prodotti a partire dal 24 febbraio 2016. A marzo 2016 Unipol Banca ha sottoscritto un accordo di collaborazione commerciale con Intermarket Diamond Business (IDB) Group, grazie al quale può svolgere un'attività di segnalazione di potenziale clientela interessata all'acquisto di diamanti "da investimento" e non, e può aiutare i clienti nel ricollocamento di diamanti precedentemente acquistati. Ad aprile 2016 è stata avviata la commercializzazione di "Valore Salute Più", un'offerta esclusiva e innovativa che si compone di un piano sanitario completo, offerto ad un prezzo competitivo, al quale è possibile abbinare l'omonimo conto. Il piano sanitario nasce dalla collaborazione tra Unipol Banca e UniSalute. Il Piano, estendibile ad uno o più componenti del nucleo familiare del contraente, prevede un premio rateizzabile a tasso zero grazie al prodotto My Cash Card di Finitalia. Nel corso del primo semestre 2016 l'offerta mutui casa dedicata ai privati consumatori, clientela indistinta e offerte dedicate, è stata revisionata al fine di allinearne gli spread a quelli dei principali competitors. A seguito del sisma che ha colpito l'Italia centrale nei mesi di agosto e ottobre la Banca, oltre ad aver recepito tutte le disposizioni emesse dal Governo in tema di sospensione rate su mutui e prestiti dei cittadini coinvolti, ha attivato una serie di iniziative volte alla raccolta di fondi tramite un conto corrente intestato alla Croce Rossa Italiana alimentabile da ATM, sito web e a mezzo bonifico. Inoltre sono stati predisposti prodotti dedicati sia a privati che imprese destinati alla ricostruzione e ripristino degli immobili danneggiati, con lo stanziamento di un plafond di 25 milioni di euro. In ambito assicurativo Vita, in collaborazione con la Compagnia, si è dato avvio alla commercializzazione di nuovi prodotti per rispondere alle esigenze del mercato.

Nel primo semestre 2016 è proseguita l'attività, avviata nel 2015, mirata alla raccolta delle anagrafiche di potenziali Clienti mediante il lancio su tutti i canali My Unipol Banca di due concorsi legati all'offerta salute con la proposizione di coperture sanitarie UniSalute per 10 anni e *device* tecnologici. Nell'ambito della predisposizione di specifiche campagne commerciali (Benvenuto Cliente, Piani sanitari Valore Salute Più, campagne di *lead generation*) sono stati attivati specifici canali digitali, quali e-mail e SMS, sostitutivi al formato cartaceo per il primo contatto con il Cliente o il potenziale Cliente. Al fine di ampliare e semplificare le modalità di apertura del conto MyUnipol in relazione all'identificazione prevista ai sensi della normativa antiriciclaggio, è stata attivata una nuova opportunità che prevede la possibilità, per il richiedente titolare di un conto corrente presso un'altra Banca, di utilizzare l'allineamento automatico SEDA, che prevede il semplice inserimento del codice IBAN. Sono stati potenziati i servizi digitali a disposizione della clientela con l'introduzione del servizio Zac to Pay (P2P) per i pagamenti in tempo reale via smartphone tramite l'app della banca; per quanto riguarda l'internet banking è stato stretto un accordo con la società Ribes per l'acquisto di visure catastali e informazioni societarie attraverso un link diretto dall'internet banking; grazie a una partnership con Monclick è stato attivato un e-commerce dedicato con prodotti Samsung a prezzi scontati per i clienti dotati di internet banking. Nel secondo semestre 2016 è partito il progetto di riorganizzazione dell'identità digital di Unipol Banca, che ha visto My Unipol Banca trasformarsi, da sito che proponeva un solo conto corrente on line, a sistema di servizi digitali che la banca mette a disposizione dei propri Clienti, ampliando da un lato la possibilità di aprire in autonomia on line tre tipologie di conto corrente del catalogo Valore Comune, dall'altro di richiedere prodotti e servizi aggiuntivi rispetto al conto in autonomia tramite il servizio di internet banking. Il primo step del progetto è stata la conversione dei profili dei social network, prima relativi a MyUnipol, poi trasformati nei canali ufficiali di Unipol Banca con l'attivazione del canale Instagram, seguito dal lancio della nuova App "My" di Unipol Banca in una versione completamente rinnovata per dispositivi mobili Android, iOS e, per la prima volta, Windows Mobile. Nel mese di dicembre è stato infine dismesso il sito myunipolbanca.it

favore della presenza di un unico sito unipolbanca.it, dove il Cliente può, aprendo un conto on line, per la prima volta scegliere se appoggiare il proprio rapporto su una filiale fisica. Con questo nuovo modello commerciale il digitale opera a supporto della filiale, permettendo ai clienti di scegliere di volta in volta come interagire con la banca, se tramite il canale fisico o utilizzando i canali a distanza.

È stato chiuso un accordo di collaborazione con Findomestic SpA per la promozione di prestiti personali a condizioni dedicate attraverso il canale digitale: il Cliente, entrando nella sezione Virtual Shop del proprio servizio internet banking, può accedere al sito Findomestic per richiedere il finanziamento. È stata avviata la commercializzazione di un nuovo prodotto con spendibilità internazionale ma con modalità debito, cioè addebito immediato in conto corrente dello speso/prelievamento, e con valenza sulla effettiva disponibilità in conto corrente. I costi per la clientela sono stati parametrizzati ad altri prodotti già in essere ma a valere sul circuito nazionale PagoBancomat/Bancomat (costi di prelievo su ATM, nessuna spesa aggiuntiva sulle transazioni POS, ecc.). È stata chiusa la trattativa per la distribuzione di circa 8.000 POS alle Agenzie Assicurative UnipolSai con concentrazione dei flussi economici in capo alla Compagnia. Tutta l'operatività, già avviata ed attualmente in fase di test su circa 25 Agenzie Assicurative, prevede una completa integrazione con i sistemi informatici della Compagnia. Nell'ambito dell'innovazione tecnologica è in fase di test il servizio HCE (host card emulation) che consentirà a tutta la clientela titolare di carta di credito di poter effettuare pagamenti utilizzando esclusivamente il proprio smartphone.

Attività finanziaria

Nell'ambito del Risparmio Gestito, il 2016 è stato caratterizzato dai seguenti ambiti di sviluppo:

Gestioni Patrimoniali: nel 2016 la Funzione Gestioni Patrimoniali ha continuato il proprio progetto di rifocalizzazione del servizio in maniera esclusiva verso clientela ad elevato standing patrimoniale, sia privata che istituzionale, iniziato nel 2015: oltre all'attività di analisi e di gestione dei portafogli di investimento dei clienti delle Gestioni Patrimoniali, i gestori hanno fornito supporto alle filiali nell'attività di collocamento di tale servizio, tramite predisposizione di materiale informativo, proposte di investimento, gestione di video e conference call, nonché incontri ad hoc presso specifici clienti (potenziali e/o effettivi). Con riferimento all'andamento delle linee Flessibili Personalizzate, nonostante il 2016 sia stato un anno caratterizzato da forte volatilità sui mercati finanziari, dovuta ad eventi di carattere sia finanziario che politico (*Brexit*, elezioni americane, referendum italiano, restrizione monetaria da parte della FED, ecc.), si evidenzia che tutte le linee (mandati senza istruzioni specifiche) registrano rendimenti lordi positivi nell'anno 2016. Tuttavia, tale risultato risulta essere più contenuto per le linee a maggior vocazione obbligazionaria (Linea Conservativa e Linea Prudente).

Consulenza Finanziaria: è proseguita l'attività di supporto alla rete della Funzione Consulenza Finanziaria, in accordo al nuovo modello di Consulenza scelto dalla Banca, incentrato sulla consulenza finanziaria personalizzata di portafoglio. In aggiunta alla tradizionale attività di assistenza a distanza, i colleghi della Consulenza Finanziaria sono stati coinvolti nell'affiancamento dei colleghi di filiale, in ottica formativa, relativamente alla proposizione di soluzioni di investimento alla clientela, nell'ambito del progetto *Task Force Finanza*. Anche nel corso del 2016 i risultati di raccolta netta in Fondi e Sicav sono stati ampiamente positivi, con un aumento delle masse pari a circa il 32%. È risultata fondamentale, ai fini degli ottimi dati di raccolta netta, la costante attività formativa ed informativa per le reti realizzata dalla Consulenza Finanziaria, in aggiunta ad un catalogo dei prodotti in distribuzione che comprende oltre 2.000 soluzioni di risparmio gestito di 12 primarie Case di Investimento.

Operatività in derivati O.T.C.: nel corso del 2016, esclusivamente nell'ambito degli investimenti finanziari di proprietà, la Banca non ha posto in essere operazioni in derivati.

Gestione dei reclami

Unipol Banca SpA ha sempre posto particolare attenzione alla gestione dei reclami, improntando i rapporti con la clientela ai principi della trasparenza, dell'assistenza e della qualità: un cliente soddisfatto e correttamente informato è un patrimonio che la nostra Banca vuole tutelare.

Le contestazioni effettuate dalla clientela in forma scritta sono distinte nelle seguenti categorie:

1. reclami in materia di prestazione di servizi d'investimento (cosiddetti reclami "Consob");
2. reclami PSD (reclami attinenti alla Normativa PSD: strumenti di pagamento, bonifici, rid, ecc.);
3. altri reclami (cosiddetti reclami "ordinari"), riguardanti tutte le operazioni e i servizi bancari ad eccezione di quelli di cui ai punti precedenti.

Al 31 dicembre 2016 sono stati registrati n. 846 reclami (n. 1.024 al 31/12/2015), di cui n. 38 (4%) riconducibili a reclami relativi ai servizi di investimento (c.d. Finanziari o Consob), n. 109 (13%) reclami PSD e n. 699 (83%) relativi ai reclami ordinari (ad esempio contestazioni sui rapporti di conto corrente, sulle carte bancomat, sui mutui).

Il 70% dei reclami (n. 592) sono stati formulati da Privati, n. 183 (22%) da Altro e i restanti n. 71 (8%) da Intermedi.⁸

Alla luce della classificazione fornita al riguardo dall'ABI, i prodotti che hanno determinato il maggior numero di reclami sono stati i conti correnti (33%), i mutui (17%) e le carte di credito/debito (12%).

Le cause invece hanno ad oggetto principalmente l'esecuzione delle operazioni (34%), l'applicazione delle condizioni (22%), le frodi e gli smarrimenti (13%).

L'esito dei reclami è stato per il 26% positivo/parzialmente positivo per il Cliente (si precisa che tale percentuale è ascrivibile, nella maggior parte dei casi, a politiche commerciali della Banca nei confronti della Clientela in un'ottica di *customer care*), per il 57% negativo e per il 15% sono stati forniti chiarimenti.

Si precisa che, al 31 dicembre 2016, risultano in gestione n. 21 reclami, pari al 2% del totale dei reclami pervenuti.

Risoluzione stragiudiziale delle controversie

Già da tempo la nostra Banca ha aderito, in conformità a quanto previsto dalla legge, ad appositi organismi di risoluzione stragiudiziale delle controversie che dovessero eventualmente sorgere fra Banca e Cliente (Arbitro Bancario Finanziario e Ombudsman Giurì Bancario).

Arbitro Bancario Finanziario

L'Arbitro Bancario Finanziario è l'organismo di conciliazione istituito presso Banca d'Italia.

Al 31 dicembre 2016, i Clienti hanno presentato n. 40 ricorsi e l'Arbitro Bancario Finanziario si è pronunciato su 36 ricorsi, di cui 25 riferiti a quelli presentati nel 2015 e 11 relativi a ricorsi presentati nel 2016: 15 sono stati respinti (42%), 18 ricorsi hanno avuto esito negativo (pari al 50%) di cui n. 13 (36%) con accoglimento delle richieste (n. 3 accoglimenti totali e n. 10 parziali), per 5 ricorsi (14%) l'Arbitro ha disposto la cessata materia del contendere in quanto per tre ricorsi nelle more del giudizio è intervenuto un rimborso a favore del cliente e i restanti 2 sono stati ritirati dai ricorrenti mentre 3 ricorsi (8%) sono stati dichiarati irricevibili/inammissibili.

Ombudsman Giurì Bancario

Al 31 dicembre 2016, sono stati notificati alla Banca 2 ricorsi presso l'Ombudsman Giurì Bancario.

8 - Tipologia del cliente reclamante (cfr. documento ABI M.A.T. 03/07/2009, pag. 14).

Privato: Soggetti che rivestono la qualifica di consumatore ai sensi dell'art. 121 primo comma del Testo Unico Bancario.

Intermedio: Rientrano in questa categoria i clienti small business, artigiani, professionisti, commercianti, scuole, associazioni e società di persone (escluse società di capitali).

Altro: Rientra in questa categoria qualsiasi altra tipologia di clientela non rientrante nelle due precedenti definizioni (ad esempio ASL, Aziende Municipalizzate, società di capitali, altre imprese).

Gestione e controllo dei rischi

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, Unipol Banca SpA si è dotata di un sistema di *risk management*, ossia di un processo utilizzato a supporto della strategia della società che consente un'adeguata comprensione della natura e della significatività dei rischi cui la società è esposta. Tra le principali componenti del sistema di *risk management* si evidenziano le politiche di governo dei rischi (o anche "*policy*") ed il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework*, di seguito 'RAF'). Il Risk Appetite è definito come il livello di rischio, complessivo e per tipologia, che Unipol Banca SpA intende assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici con particolare attenzione alla solidità patrimoniale e all'equilibrio finanziario. Attraverso tale *framework*, il Consiglio di Amministrazione, in coerenza con il massimo rischio assumibile, definisce e approva il business model ed il piano strategico, il Risk Appetite, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi e i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli, declinati in termini di capitale a rischio, adeguatezza patrimoniale, liquidità, leva finanziaria, approcci adottati a presidio dei rischi non quantificabili. Il responsabile della funzione di Risk Management della Banca si confronta costantemente con la funzione Risk Management della Capogruppo UGF e con le altre funzioni di Unipol Banca SpA e delle controllate, al fine di garantire uniformità e coerenza a livello di Gruppo nell'adozione delle politiche e del governo dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2016 la funzione Risk Management di Unipol Banca SpA, nell'ambito delle attività di monitoraggio e gestione dei rischi, si è concentrata, in particolare, su quanto di seguito riportato:

- *Vigilanza Prudenziale. Nuove regole sul capitale e sulla liquidità delle banche*: la funzione Risk Management ha proseguito la collaborazione con le altre strutture aziendali della Banca e della Capogruppo per la produzione delle segnalazioni di vigilanza prudenziale. In particolare, con riguardo al *rischio liquidità* del Gruppo Bancario Unipol, si ricorda che, oltre alla predisposizione e all'invio a Banca d'Italia delle segnalazioni prudenziali mensili e trimestrali, in conformità alle disposizioni entrate in vigore a far data dal 1° ottobre 2015, le banche italiane sono tenute al rispetto del nuovo requisito di Copertura della Liquidità (Liquidity Coverage Ratio, LCR) secondo un processo di graduale adeguamento che si concluderà il 1° gennaio 2018. La segnalazione dell'LCR inviata a Banca d'Italia nel mese di ottobre 2016 e riferita al 30 settembre 2016 è stata effettuata sulla base dei nuovi schemi segnalatici armonizzati, mentre in precedenza le segnalazioni venivano effettuate sulla base di schemi provvisori ("Interim LCR Reporting"). Con riferimento al *rischio leva finanziaria* si segnala che in data 18 giugno 2015 il Consiglio di Amministrazione di UGF ha approvato la nuova Politica ("Politica per il calcolo e il monitoraggio della leva finanziaria"), in vigore dal 1° agosto 2015, che definisce le modalità di calcolo e il processo di monitoraggio previsto al fine di presidiare il rischio di leva finanziaria eccessiva. Inoltre, le diverse segnalazioni prudenziali sul coefficiente di leva finanziaria su base individuale e consolidata, prodotte con frequenza trimestrale, sono state inviate a Banca d'Italia. Infine, si riporta che Banca d'Italia ha richiesto di svolgere l'esercizio di Quantitative Impact Study (QIS) sul perimetro del Gruppo Bancario Unipol, con riferimento alle date del 31 dicembre 2015 e 30 giugno 2016. La funzione Risk Management della Banca ha contribuito alla compilazione delle sezioni dedicate alle componenti di Leverage Ratio, Liquidity Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR) ed ai requisiti di capitale;
- *Resoconto ICAAP*: il "Resoconto annuale di valutazione dell'adeguatezza del Capitale Interno", redatto in conformità con la Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 28 aprile 2016 e successivamente trasmesso a Banca d'Italia entro la scadenza fissata del 30 aprile 2016. La redazione del Resoconto ICAAP è stata coordinata dalla funzione Risk Management della Capogruppo, a cui la funzione Risk Management di Unipol Banca ha fornito, per quanto di competenza, il proprio contributo per la valutazione interna, a livello di Gruppo Bancario, dei rischi e dell'adeguatezza patrimoniale a consuntivo, in ottica prospettica e di stress. Di tale contributo è stata data informativa al Consiglio di Amministrazione di Unipol Banca in data 11 maggio 2016;
- *Tableau de Bord*: si tratta di un documento predisposto a seguito di richiesta di Banca d'Italia indirizzata ad Unipol Banca (allora Capogruppo del Gruppo Bancario omonimo) del 23 aprile 2014 attraverso cui le funzioni Audit, Risk Management e Compliance dei gruppi bancari sottoposti alla vigilanza del Servizio Supervisione Bancaria portano, in via trimestrale, a conoscenza degli organi sociali (esecutivo, di amministrazione e di controllo) un tableau de bord nel quale sono sintetizzati gli esiti delle attività di controllo svolte. Dopo l'esame da parte dei competenti organi aziendali, tale reportistica viene trasmessa tempestivamente al competente Servizio Supervisione Bancaria da parte della Capogruppo. Con riferimento alla sezione di competenza della funzione Risk Management, sono sintetizzati gli esiti delle analisi condotte in merito al livello di esposizione alle diverse tipologie di rischio (credito, mercato, operativo, liquidità, tasso di interesse, concentrazione, ecc.), all'evoluzione della qualità degli impieghi, alla coerenza dei rischi effettivamente assunti (di primo e di secondo pilastro) e dell'eventuale incremento dei volumi operativi;
- *Monitoraggio Risk Appetite*: la funzione Risk Management ha proseguito le attività trimestrali di verifica sul Profilo di Rischio di Unipol Banca SpA volte ad accertare il rispetto dei limiti contenuti nel Risk Appetite Statement 2016, in coerenza con la "Politica di Gestione dei Rischi" approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 giugno 2016. Dell'esito di tali controlli è stata data informativa al Consiglio di Amministrazione della Banca su base trimestrale;
- *Disposizioni speciali, relative al rischio di credito e di controparte, contenute nella Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, Titolo IV, Capitolo 3, Allegato A (11° aggiornamento) - Verifica periodica sul monitoraggio andamentale dei crediti*: in conformità alle disposizioni di Banca d'Italia, nel corso dell'anno è proseguita l'attività di verifica trimestrale del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni di credito, in particolare quelle deteriorate, e di valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero. Dell'esito delle verifiche svolte è stata data informativa trimestrale al Consiglio di Amministrazione della Banca;
- *Rischio di Credito*: i crediti performing (per i quali non vengono individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita) sono sottoposti ad un processo di valutazione "collettiva", finalizzato a stimare il valore di perdita

attesa per categorie omogenee di rischio di credito. La perdita attesa viene determinata mensilmente applicando parametri di rischio (Probability of Default e Loss Given Default - PD e LGD) stimati attraverso modelli statistici, di cui la funzione Risk Management accerta sistematicamente la corretta applicazione. Le variazioni intervenute nella stima di perdita attesa vengono rappresentate dalla funzione Risk Management con periodicità mensile alla Direzione e semestralmente al Consiglio di Amministrazione. Nel corso del 2016 è stato ristimato il modello di LGD stante l'opportunità di aggiornare il patrimonio informativo utilizzato e di allineare il concetto di default alle indicazioni della Circolare n. 272/2008 di Banca d'Italia, 8° aggiornamento. A tal riguardo la funzione Risk Management ha svolto analisi atte a comprendere le caratteristiche e gli impatti economici del modello ristimato prima di procedere alla sua adozione. L'esito delle analisi svolte è stato sottoposto al Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2016, che ne ha approvato la messa in produzione a decorrere dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2016;

- *Rischio di Liquidità/ALM e Mercato*: nel corso del 2016 è stata rivista la normativa interna, applicabile a livello di Gruppo Unipol, in materia di attività di investimento. La relativa Politica (*Investment Policy*), che recepisce, tra l'altro, gli ultimi aggiornamenti in materia di liquidità, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 6 ottobre 2016 e dal Consiglio di Amministrazione di Unipol Banca in data 9 novembre 2016;
- *Rischi Operativi*: sono proseguite le attività relative alla gestione del rischio operativo (la cui misurazione avviene attraverso il cosiddetto metodo Base). In particolare, nel corso del primo semestre 2016 è stata portata a termine l'analisi di Risk Self Assessment (RSA) relativa all'esercizio 2015, che ha visto il coinvolgimento di diversi risk owner, la condivisione finale con la Direzione Generale e la rappresentazione degli esiti dell'attività svolta al Consiglio di Amministrazione. È continuata, con frequenza trimestrale, la raccolta dei dati di perdita derivanti da rischi operativi, di cui è stata fornita trimestralmente informativa al Consiglio di Amministrazione. Infine, nella seduta del 18 gennaio 2017, la funzione Risk Management ha sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione il rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico, contenente l'esito dell'attività di analisi svolta nel corso del 2016 sulla base della metodologia approvata.

Gestione del rischio di non conformità alle norme

La Funzione Compliance di Unipol Banca SpA ha la responsabilità di valutare l'adeguatezza delle procedure, dei processi e dell'organizzazione interna al fine di prevenire il rischio di incorrere in sanzioni, perdite patrimoniali o danni alla reputazione o all'immagine derivanti dalla violazione di normative esterne (leggi, regolamenti, provvedimenti delle Autorità di Vigilanza) o di disposizioni di autoregolamentazione (statuti, codici di condotta, policies e processi interni).

La Funzione Compliance è coinvolta nella valutazione *ex ante* di conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi (inclusa l'operatività in nuovi prodotti o servizi) che la Banca intenda intraprendere; oltre a ciò, presta assistenza e consulenza nei confronti degli organi aziendali in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità. Collabora inoltre nell'attività di formazione del personale sulle disposizioni applicabili alle attività svolte, al fine di diffondere una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme. È impegnata altresì nella valutazione dello stato di implementazione degli interventi pianificati e/o dell'efficacia dei presidi organizzativi esistenti con riferimento a normative già in vigore o in relazione alle quali sono già stati attivati gli opportuni interventi (così dette attività *ex post*). La Funzione è direttamente responsabile della gestione del rischio di non conformità nei confronti delle norme più rilevanti, quali quelle che riguardano l'esercizio dell'attività bancaria e di intermediazione, la gestione dei conflitti di interesse, la trasparenza nei confronti della clientela e, più in generale, la disciplina posta a tutela del consumatore; con riferimento alle norme per le quali non siano già previste forme di presidio specializzato all'interno della Banca, la Funzione rimane comunque responsabile della definizione delle metodologie di valutazione del rischio di non conformità, dell'individuazione delle relative procedure e della verifica di adeguatezza delle procedure medesime. La Funzione svolge la sua attività con riferimento alla Banca; il Responsabile della Funzione è altresì Responsabile dell'omologa Funzione della controllata Finitalia, riconducendo a sintesi unitaria le attività di compliance svolte sulle due entità. La pianificazione delle attività di compliance viene svolta in un'ottica basata sul rischio, tenendo in considerazione, tra l'altro, gli obiettivi e le principali attività di competenza della Funzione. A tale riguardo sono considerati i seguenti aspetti: l'evoluzione del contesto normativo di riferimento, le risultanze delle attività di controllo di compliance dell'anno precedente e il monitoraggio delle relative azioni correttive, le risultanze dell'attività di "Risk Assessment" di compliance effettuate nell'anno precedente, le risultanze delle attività delle altre funzioni di

controllo nel corso dell'anno precedente sulle aree normative d'interesse della Funzione Compliance e le relative azioni correttive, l'orientamento strategico e di business della Banca e il complessivo grado di implementazione dei controlli di primo livello. Gli Organi Aziendali della Banca sono aggiornati con periodicità almeno annuale in merito alla pianificazione, allo svolgimento delle attività e ai relativi risultati, come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza; inoltre la Funzione fornisce periodicamente al Comitato di Controllo Interno, al Collegio Sindacale e al Direttore Generale una sintesi dei rischi di non conformità rilevati e le relative azioni di adeguamento in essere o da porre in essere. Nel corso del 2016, la Funzione Compliance ha provveduto a valutare la conformità normativa delle principali scelte e implementazioni procedurali adottate dalla Banca mediante la partecipazione a numerosi progetti tra i quali i principali hanno riguardato: il Piano di adeguamento alle richieste avanzate dalle Autorità di Vigilanza (IVASS – Banca d'Italia) in tema di polizze assicurative abbinate ai finanziamenti (PPI - Payment Protection Insurance), la gestione informatizzata dei conflitti di interesse emergenti dalla prestazione dei servizi di investimento, la revisione delle procedure di capitalizzazione degli interessi in relazione all'intervenuto divieto di anatocismo, l'attuazione delle manovre massive di modifica unilaterale delle condizioni economiche applicate alla clientela ex art. 118 TUB effettuate in corso d'anno, la revisione dei presidi organizzativi e di controllo in materia di trasparenza, l'adozione dei nuovi strumenti di trasparenza collegati all'introduzione della disciplina sul credito immobiliare ai consumatori, la ridefinizione dei presidi organizzativi finalizzati al rispetto delle aggiornate disposizioni in materia di trattamento del contante, la nuova procedura per la gestione dei reclami, collegata, fra l'altro, all'introduzione dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie presso la Consob. Relativamente all'attività di monitoraggio delle novità normative, la Funzione Compliance ha svolto, nel corso dell'anno, specifiche analisi di impatto che hanno riguardato: i contratti di credito ai consumatori relativi ai beni immobili residenziali (c.d. Mortgage Credit Directive o MCD), la gestione dei reclami assicurativi da parte degli intermediari di assicurazione, la sicurezza dei pagamenti tramite internet, le modifiche apportate nel 2016 al Regolamento Emittenti della Consob, l'istituzione da parte della Consob dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie, le nuove disposizioni in materia di procedure esecutive e concorsuali, nonché a favore degli investitori in banche in liquidazione, il controllo dell'autenticità e idoneità delle banconote in euro e il loro riciclo. Con riferimento alle attività di controllo *ex post* la Funzione Compliance ha svolto verifiche in materia di servizi di investimento che hanno riguardato la classificazione e la profilatura della clientela, la negoziazione di titoli azionari, le obbligazioni subordinate emesse dalla Banca, l'esecuzione dei servizi di investimento attraverso i canali Banca Telefonica e Internet Banking, la rendicontazione di legge inviata alla clientela, l'utilizzo della funzionalità "liquidità aggiuntiva" nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, la gestione dei reclami in materia di servizi di investimento. Ulteriori verifiche sono state svolte in tema di trasparenza, comunicazioni alla clientela, sottoscrizione della modulistica contrattuale relativa ai conti correnti e ai servizi accessori, credito ai consumatori, usura, collocamento delle polizze assicurative PPI, anagrafe generale della Banca, informazioni trasmesse alla Centrale di Allarme Interbancaria, rispetto della normativa in materia di servizi di pagamento, tutela dei consumatori, acquisizione del questionario di autocertificazione FATCA/CRS, sospensione della quota capitale dei crediti alle famiglie ai sensi della moratoria ABI del 2015, erogazione finanziamenti garantiti e finalizzati, attività di segnalazione svolta dalla Banca per la commercializzazione di diamanti. Sono inoltre state condotte attività di monitoraggio continuativo in tema di concentrazione dei portafogli di investimento della clientela, privacy-Garante II e abusi di mercato. La Funzione ha altresì prestato attività di supporto e consulenza alle strutture della Banca ai fini della corretta applicazione delle procedure organizzative in materia di soggetti collegati e parti correlate. Infine la Funzione ha prestato la consueta attività di consulenza e assistenza nei confronti degli organi di vertice della Banca, ed ha supportato le strutture organizzative nell'esecuzione degli adempimenti richiesti, di volta in volta, dalle Autorità di Vigilanza (richieste di informazioni e/o di chiarimenti/accertamenti).

Risorse umane e organizzazione

Nel corso del 2016 la funzione Personale di Unipol Banca ha gestito, con il coordinamento e l'ausilio delle funzioni della Direzione Generale Area Risorse Umane e Organizzazione della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario, un piano di accesso straordinario al Fondo di Solidarietà di Settore. Tale attività, svoltasi nell'ambito del Piano Industriale 2015-2017, ha confermato l'importanza del dialogo tra le Parti Sociali, portando alla sottoscrizione di un accordo sindacale che ha registrato l'adesione all'uscita, su base volontaria, di 102 colleghi (sul tema si rimanda al successivo paragrafo Relazioni Industriali). La corrispondente riduzione di organico ha determinato, da un lato, una serie di mobilità a copertura di posizioni scoperte e, dall'altro, un ponderato numero di inserimenti dal mercato privilegiando risorse giovani e di potenziale.

Per quanto attiene alle Politiche retributive della Banca, in un quadro di coerenza e uniformità di applicazione del tema all'interno del Gruppo Unipol, le attività svolte dalla Funzione Personale si sono esplicitate garantendo l'allineamento alle disposizioni emesse dalla Banca d'Italia (Parte Prima, Titoli IV, Capitolo 2 del 7° aggiornamento del 18 novembre 2014; della Circolare 285 del 17 dicembre 2013 ("Politiche e Prassi di Remunerazione e incentivazione"). In tal senso le Politiche di Remunerazione per il Personale delle Società del Gruppo Bancario Unipol sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione di UGF SpA del 10 marzo 2016 (che ne ha definito la "policy"). Tale policy, in ossequio ai dettami dell'Organo di Vigilanza, delinea i principi ed i criteri ai quali Unipol Banca SpA è chiamata ad attenersi nell'elaborazione ed applicazione delle prassi e politiche retributive nel comparto.

Organico

L'organico del Personale dipendente della Banca, in servizio al 31 dicembre 2016, è pari a 2.280 risorse, così suddivise:

	Tempo indeterminato			Altri contratti			Totale		
	F	M	TOT	F	M	TOT	F	M	TOT
Direzione Generale	261	318	579	8	6	14	269	324	593
Rete Commerciale	620	956	1.576	35	14	49	655	970	1.625
Altro Personale (*)	49	13	62	-	-	-	49	13	62
Totale	930	1.287	2.217	43	20	63	973	1.307	2.280

(*) Trattasi di personale distaccato o assente con diritto alla conservazione del posto di lavoro.

Il Personale si caratterizza per un grado di scolarizzazione più elevato rispetto alla media del Settore bancario, grazie al 53,5% di laureati (cfr. statistiche ABI 2014: 37%), e per un'età media di 43,4 anni, inferiore al dato di Settore (cfr. statistiche ABI 2014: 45,8 anni).

Nell'anno gli organici sono diminuiti di 54 unità, a fronte di 140 cessazioni e 86 entrate (69 a tempo determinato e 17 a tempo indeterminato).

Il turnover dei dipendenti, misurato dal rapporto tra assunzioni e cessazioni, è di 0,6, leggermente inferiore al valore di Settore (cfr. statistiche ABI 2014: 0,7).

Sviluppo e formazione

La formazione del personale, anche per l'anno 2016, è stata considerata da Unipol Banca la leva principale al supporto e alla crescita professionale del Personale.

L'attività formativa si è svolta, oltre che con la consueta collaborazione con la Capogruppo, anche in sinergia con Unipol Corporate Academy, il nuovo Centro di Formazione aziendale per tutto il Gruppo.

UNICA nasce infatti a marzo del 2016 per la condivisione delle conoscenze e dell'innovazione applicate al percorso formativo di Colleghi, di Banca e Assicurazione nonché delle reti intermedie assicurative.

- Formazione Obbligatoria:
 - la formazione che permette il collocamento di prodotti assicurativi, nel rispetto del nuovo regolamento IVASS 6/2014, è stata fornita in aula con il supporto di docenti interni di UnipolSai SpA a 864 colleghi, per un totale di 1.789 giornate erogate;
 - in materia di sicurezza e salute sul lavoro, nel corso del 2016, hanno partecipato a corsi d'aula 193 persone per 342 giornate di formazione in aula.

- Formazione Manageriale e Comportamentale:
 - “L’evoluzione del sistema di valutazione professionale” ha coinvolto 363 risorse (Responsabili di Direzione Generale e Titolari di Filiale). In collaborazione con la Funzione Sviluppo del Personale di UnipolSai e con la docenza dei Referenti del Personale della Banca, si sono illustrate le novità riguardanti il sistema di valutazione. Ci si è soffermati in particolar modo sull’introduzione dei Comitati di Calibrazione; scopo di questi Comitati è quello di assicurare oggettività, confrontabilità, equità ed omogeneità delle valutazioni del Personale;
 - la Rete Commerciale, nelle figure degli Area Manager (6), Coordinatori Commerciali (23) e Titolari (269), è stata coinvolta in un percorso formativo di 3 giornate (2 iniziali + 1 follow up) con l’obiettivo di fornire un metodo comune che fosse utile a migliorare l’organizzazione del lavoro e la performance commerciale;
 - “La Direzione al centro della Rete”: è continuato il percorso iniziato lo scorso anno con una sessione formativa di 2 giornate rivolta ai più alti livelli organizzativi. Si è voluto verificare, anche attraverso attività pratiche, il grado di collaborazione e condivisione raggiunto, fornendo spunti utili al raggiungimento del risultato;
 - è terminato con 2 giornate di follow up il “progetto Campus” in sinergia con la Funzione Sviluppo del Personale di UnipolSai, dedicato a 30 giovani risorse che lavorano in Rete e in Direzione Generale, volto a rafforzare il senso di appartenenza e di integrazione nonché la capacità di raggiungimento dei risultati;
 - “La leadership al femminile”: è iniziato un percorso formativo articolato su 2 giornate con la partecipazione di 40 dipendenti, approfondendo le specifiche competenze legate alla loro leadership. Le partecipanti hanno lavorato sulle competenze relazionali, organizzative e innovative, sperimentando un’ampia gamma di comportamenti e azioni in ambito professionale.

- Formazione Commerciale:
 - anche nel 2016 ha ricoperto grande importanza la formazione rivolta agli Addetti Commerciali (270 le risorse coinvolte), con l’obiettivo di supportare gli addetti ad affrontare al meglio, sia dal punto di vista della motivazione sia dal punto di vista delle competenze, l’attività commerciale. Il corso si è svolto su 2 giornate, di cui la prima con forte componente motivazionale e tecnica (finalizzata alla gestione della telefonata); la seconda, di follow up, dedicata al rapporto one to one con il cliente;
 - è proseguita la formazione specifica per le 26 persone della Banca Multicanale per un totale di 52 giornate formative su moduli di 2 giornate l’uno. La prima giornata ha previsto l’affiancamento durante lo svolgimento dell’attività di Contact Center; la seconda era incentrata sulle attitudini e sui comportamenti agiti nell’attività di operatore telefonico.

- Formazione Tecnica:
 - a fronte delle mobilità interne e di nuove assunzioni sono state organizzate giornate di affiancamento (oltre 200) su aspetti tecnici quali il monitoraggio, la preparazione di pratiche di finanziamento e fido, sulla consulenza finanziaria e sulle procedure di sportello. L’affiancamento viene svolto da colleghi esperti presso le Filiali o l’Area/Ufficio di Direzione;
 - riveste particolare rilevanza la formazione per i colleghi Neo Operatori di Sportello. Nel 2016 circa 70 persone hanno partecipato alle giornate formative dedicate: si tratta di neoassunti o di colleghi che sono passati a svolgere attività in Filiale. Il corso si compone di 5 giornate; tra gli argomenti trattati: il mondo bancario, la compliance, normativa e tecnica bancaria, antiriciclaggio e procedure di sportello;
 - 41 colleghi hanno partecipato a 19 corsi extra aziendali specificatamente mirati al rafforzamento di competenze tecniche di mestiere;
 - 35 colleghi hanno partecipato a corsi di lingua inglese, personalizzati in base al livello di conoscenza iniziale. Durata del corso 40 ore (1,5 ore a settimana);
 - 14 colleghi della Funzione Personale hanno partecipato al corso “Offrire e ricevere feedback” (2 giornate), con l’obiettivo di sviluppare, in modo concreto e pratico, la consapevolezza dell’utilità del feedback e condividere metodi e tecniche per offrirlo ed accoglierlo;
 - è stato infine realizzato un programma rivolto ai colleghi con disabilità uditiva, con l’intento di sensibilizzare i Responsabili e delle Risorse all’identificazione di adeguate ed efficaci soluzioni strumentali e/o organizzative per svolgere al meglio le attività. Il corso avrà un seguito anche nel 2017.

Relazioni industriali

Unipol Banca riserva particolare attenzione alle relazioni sindacali, nella consapevolezza che il confronto rappresenti la modalità più adatta per accompagnare il percorso di consolidamento aziendale.

Le attività di carattere sindacale, nel corso dell'esercizio 2016, hanno riguardato, come anticipato, principalmente l'applicazione del Fondo di Solidarietà e la disciplina di Prestazioni di Welfare a favore dei dipendenti, ed hanno portato alla sottoscrizione di 3 specifici accordi, e precisamente:

- Il 20 maggio 2016 è stato sottoscritto un accordo sindacale in materia di ricorso alla sezione straordinaria del Fondo di Solidarietà per il settore credito, con il quale si è condiviso di introdurre una nuova finestra in aggiunta a quelle già previste nel precedente accordo del 16 luglio 2015, per consentire la risoluzione del rapporto di lavoro al personale che matura i requisiti pensionistici dall'1/1/2020 al 31/7/2020, compresi i dipendenti appartenenti alla categoria dei dirigenti. Su 24 potenziali aventi diritto hanno aderito 23 dipendenti.
- Il 12 luglio 2016 è stato sottoscritto un accordo che ha definito, con riferimento ai risultati economici consolidati conseguiti nel 2015, la corresponsione di Prestazioni di Welfare fino a un importo netto pro capite pari a € 750,00, che, a parità di costo aziendale, prevedeva due opzioni alternative fra loro: la corresponsione di un contributo al Fondo Pensione da parte dell'Impresa pari ad € 682,00 netti, oppure l'erogazione, da parte dell'Impresa, di una somma una tantum lorda pari ad € 595,00.
- Lo scorso 21 novembre 2016 è stato sottoscritto un accordo che ha definito, con riferimento all'esercizio 2016 e con erogazione a luglio 2017, un Premio di Risultato Lordo variabile, qualora la voce di bilancio "Commissioni Nette" avesse registrato, nell'esercizio 2016, un incremento rispetto al 2015. A titolo esemplificativo, in caso di incremento della predetta voce compreso tra il 3% ed il 5%, detto premio sarà corrisposto sotto forma di una tantum lorda pari ad € 610,00 oppure - in alternativa e a parità di costo aziendale - il dipendente, che sia titolare di un reddito da lavoro di un importo non superiore alla soglia stabilita tempo per tempo dalla normativa fiscale in materia, potrà optare per il versamento di un contributo una tantum al Fondo Pensione pari ad € 700,00, o per prestazioni di "Welfare" per € 770,00.

Inoltre, nel corso dell'esercizio 2016:

- sono stati sottoscritti ulteriori accordi in materia di videosorveglianza per aggiornare il precedente accordo rispetto alle nuove sedi di Torino e Milano, di formazione finanziata e di agibilità sindacali dei rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza;
- si sono svolti ulteriori incontri tra le Parti per illustrare le novità introdotte volte a semplificare i processi aziendali, presentare il Sistema Incentivante 2016, nonché fornire l'Informativa annuale contrattualmente prevista relativa all'esercizio 2015.

Organizzazione e sistemi

Nel corso del 2016 sono proseguiti gli interventi di evoluzione dell'assetto organizzativo, con l'obiettivo di contribuire a rendere sempre più efficaci ed efficienti le azioni di gestione e sviluppo commerciale e di presidio dei rischi.

I principali interventi sulla struttura organizzativa della Direzione Generale comprendono:

- costituzione, nell'ambito della funzione Personale Unipol Banca, della funzione "Account Formazione Dipendenti Banca" in coerenza con la creazione, in UnipolSai, di UNICA (Unipol Corporate Academy), struttura che coordina a livello di Gruppo gli interventi formativi;
- ridenominazione della funzione "Real Estate Special Credit" in "NPL Asset Management Real Estate" e spostamento della funzione a diretto riporto della Vice Direzione Generale Area Amministrazione, Crediti e Operations per una più diretta focalizzazione su tale business;
- costituzione, a diretto riporto della Vice Direzione Generale Area Commerciale, della funzione "Operations Condizioni, Trasparenza e Anti Usura" per assicurare un costante allineamento tra i processi di gestione delle condizioni ed i correlati processi ed adempimenti di trasparenza;
- costituzione, nell'ambito della funzione Organizzazione e Operations, della funzione "Presidio Organizzativo di Rete" per massimizzare il supporto alla Rete da parte delle strutture di Organizzazione e, più in generale, da parte delle diverse Funzioni della Direzione Generale;

- costituzione, nell'ambito della funzione Amministrazione e Bilancio, della funzione "Processi Amministrativi e Supporto Attività di Gruppo" per assicurare il miglior supporto da parte della Banca alla Capogruppo Bancaria UGF in relazione ai processi in argomento;
- costituzione, nell'ambito della funzione Mutui, della funzione "Mutui Privati" e della funzione "Mutui Imprese, Pool e Finanza d'Azienda" per una più coerente focalizzazione rispetto alle specificità ed alle esigenze della Clientela dei due segmenti.

Nel corso del 2016 sono stati completati i seguenti progetti:

- Progetto FEA (Firma Elettronica Avanzata), che costituisce un nuovo sistema di firma elettronica che ha la stessa validità legale della firma autografa tradizionale sui contratti e che consente la piena equiparazione dei documenti informatici a quelli cartacei. La Firma Elettronica Avanzata verrà apposta dai Clienti, in occasione di nuovi contratti o di operazioni di sportello, su particolari tablet mediante l'utilizzo di una specifica *pen-drive*; questa innovazione permette una riduzione dei consumi di carta e dei relativi costi, un significativo efficientamento dei processi di Filiale ed un miglioramento dei livelli di servizio offerti alla Clientela;
- Business Continuity e Disaster Recovery: in conformità a quanto richiesto dalla normativa emanata da Banca d'Italia sono stati condotti i test pianificati per verificare il ripristino dell'operatività in diversi casi di indisponibilità (Indisponibilità Edificio, Indisponibilità Sistema Informativo, Indisponibilità Infrastrutture); sono proseguite inoltre, in collaborazione con le Funzioni di Gruppo competenti, le attività progettuali volte ad agevolare una gestione sempre più tempestiva ed efficace dei processi di Business Continuity;
- Progetto "Back Office": nell'ottica di incrementare il livello di servizio e di migliorare l'efficienza operativa, si è deciso di accentrare, presso una struttura di Direzione, tutte le principali attività amministrative che la Banca svolge in qualità di "service" per le Società del Gruppo, liberando le Filiali da tali incombenze;
- efficientamento processi di spedizione della "posta raccomandata": ogni Filiale è stata dotata di una propria casella PEC per la gestione delle comunicazioni "certificate" da/verso Clienti e altri soggetti dotati di PEC; inoltre è stato attivato un servizio accentrato di spedizione raccomandate presso l'Ufficio Gestione Documentale Spedizioni di UnipolSai, per la gestione della posta raccomandata che non può essere inviata tramite PEC;
- efficientamento del servizio di assistenza fornito alla Rete e alle funzioni di Direzione Generale attraverso un nuovo sistema di *ticketing* per l'indirizzamento e la celere risoluzione delle problematiche procedurali, tecnologiche, legali e relative ai POS;
- revisione delle attività legate ai processi di Trasparenza e Anti Usura con un intervento di carattere organizzativo volto a concentrare in un'unica funzione tutte le attività di presidio operativo e di controllo di primo livello e con un intervento di carattere tecnico-informatico, in coordinamento con l'outsourcer CEDACRI, volto a migliorare i supporti procedurali;
- realizzazione, con il supporto di una primaria società di consulenza, di un progetto di miglioramento dell'ambito afferente la pianificazione commerciale, nello specifico la pianificazione, la consuntivazione e la massimizzazione della resa delle attività legate alle iniziative di outbound sia su già clienti che su clienti potenziali;
- adozione di un sistema di "anti frode" sui Servizi Telematici (Internet Banking e Core Banking) con l'obiettivo di prevenire ed intervenire tempestivamente in caso di sospetti eventi fraudolenti;
- revisione del sito internet istituzionale con estensione dei servizi digitali a tutti i clienti della Banca in possesso di internet banking. Il progetto ha visto l'ampliamento della gamma dei servizi richiedibili on line, l'estensione della proposta on line dei conti correnti e la scelta della filiale di riferimento in fase di accensione del conto corrente on line;
- progetto di recepimento del 16° aggiornamento della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche" con il quale è stato modificato il Capitolo 4 "Sistemi informativi" del Titolo IV, introducendo la nuova sezione VII "Principi organizzativi relativi a specifiche attività o profili di rischio", per recepire gli "Orientamenti in materia di sicurezza dei pagamenti tramite internet", emanati dall'EBA (European Banking Authority) il 19 dicembre 2014 e aventi l'obiettivo di armonizzare a livello europeo una serie di requisiti minimi in materia e di accrescere il livello di sicurezza di questa tipologia di pagamenti;
- progetto di recepimento del Regolamento IVASS n. 46 del 3 maggio 2016, che introduce modifiche al Regolamento n. 24/08 relativo alla procedura di presentazione dei reclami all'ISVAP e la gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione, prevedendo specifici requisiti e obblighi normativi anche in capo agli intermediari assicurativi (tra cui anche la Banca).

Nel corso del 2016 sono stati inoltre avviati i seguenti progetti che saranno conclusi nel 2017:

- avvio del progetto di ottimizzazione e razionalizzazione della Reportistica aziendale con l'obiettivo di fotografare la situazione attuale e attuare gli interventi necessari per ottimizzare e razionalizzare la reportistica in termini di: reportistica prodotta, canali di distribuzione utilizzati e processo di creazione ed aggiornamento dei report;
- avvio di un progetto volto all'implementazione, all'interno del Sistema Informativo CEDACRI, del modulo Financial Suite della piattaforma di Wealth Management ObjectWay per la rappresentazione della composizione e della redditività dei portafogli di investimento della clientela. Tale nuovo strumento, che si configura come elemento ad alto valore aggiunto nel servizio di Consulenza in materia di investimenti, consentirà alla Rete Commerciale (Filiali e Consulenti Finanziari) di rappresentare alla clientela, in maniera precisa e puntuale, la composizione del proprio portafoglio e il relativo rendimento;
- avvio del progetto per l'adeguamento del Sistema Informativo CEDACRI al nuovo principio contabile "IFRS 9 – Strumenti Finanziari", introdotto con il Regolamento (UE) n. 2016/2067 ed in prima applicazione sui Bilanci bancari a partire dal 1° gennaio 2018. L'attività è volta ad analizzare gli impatti (procedurali, organizzativi e contabili) derivanti dall'adozione delle nuove disposizioni in ambito di "Classificazione e Misurazione", "Impairment" ed "Hedge Accounting", da applicare sostanzialmente sul medesimo perimetro di Attività/Passività Finanziarie valutate dal vigente principio IAS39.

Internal Auditing

L'attività di *internal auditing*, svolta dalla funzione Audit, è un'attività indipendente ed obiettiva di *assurance* e consulenza finalizzata al miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione. Assiste la stessa nel perseguimento dei propri obiettivi tramite un approccio professionale sistematico, che genera valore aggiunto in quanto finalizzato a valutare e a migliorare i processi di controllo, di gestione dei rischi e di *corporate governance*. La funzione ha il compito di valutare la completezza, la funzionalità, l'affidabilità e l'adeguatezza del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in relazione alla natura dell'attività esercitata ed al livello dei rischi assunti, nonché le necessità di un suo adeguamento, anche attraverso attività di supporto e consulenza alle altre funzioni aziendali. Nello svolgimento dei propri compiti, la funzione Audit struttura la propria attività in (i) *audit* di processo, (ii) redazione delle relazioni previste dalla normativa o altre attività di verifica, progettuali, amministrative e di *reporting*, (iii) verifiche di *compliance*/ispettive sulle filiali bancarie e sui consulenti finanziari, (iv) verifiche sulle frodi interne dei dipendenti e dei soggetti appartenenti alla rete commerciale. Per quanto riguarda gli *audit* sui processi, l'attività di *auditing* viene pianificata in modo da identificare i processi da sottoporre prioritariamente a verifica utilizzando un approccio *process driven* e *risk-based*, in base alla conoscenza da parte della funzione Audit dei processi e dei relativi rischi, tenuto conto delle risultanze delle attività svolte dalle altre funzioni aziendali di controllo sui processi ed in particolare della valutazione attribuita dalla funzione Risk Management con riferimento ai rischi operativi, oltre che dell'anzianità e delle risultanze dell'ultimo intervento di *audit* svolto. Nell'ambito della pianificazione vengono anche considerate altre attività di competenza della funzione Audit, quali la predisposizione di relazioni richieste dalla normativa di vigilanza, l'attività di consulenza, la partecipazione a progetti e tavoli congiunti, l'attività di reporting e la necessaria attività formativa per i componenti della funzione. Per quanto riguarda le *verifiche di compliance*/ispettive sulle reti commerciali, le unità da verificare sono identificate sulla base di indicatori di rischio e, attraverso la fase di *scheduling*, sono assegnate ai revisori/ispettori che, sulla base di un programma di verifica e di check list interne al sistema di *audit* elettronico stesso, portano a termine i controlli previsti e redigono il rapporto ispettivo. Tali verifiche possono essere avviate anche sulla base di segnalazioni di aspetti di potenziale irregolarità ricevute da altri uffici di sede o territoriali e di segnalazioni ricevute da Enti di Vigilanza/Forze dell'Ordine. Nella predisposizione del piano delle attività la funzione Audit tiene conto anche di eventuali richieste specifiche da parte dell'Alta Direzione, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Comitato di Controllo Interno e di un margine di flessibilità per far fronte ad eventuali esigenze o richieste non prevedibili. La funzione Audit relaziona periodicamente sull'attività svolta al Consiglio di Amministrazione, al Comitato di Controllo Interno e al Collegio Sindacale. Gli interventi di *audit* sui processi di sede vengono svolti analizzando il processo oggetto di *audit*, al fine di identificare i rischi insiti nel processo, i controlli interni in essere, di cui valutare, attraverso una successiva attività di validazione, la relativa efficienza, efficacia ed effettività. Dell'esito delle attività sono puntualmente informati, mediante apposito Audit Report, i Responsabili del processo analizzato e le altre funzioni aziendali di controllo. La medesima relazione viene inviata anche alla Presidenza e

all'Alta Direzione della Banca e di Unipol Gruppo Finanziario e, in caso di intervento svolto su una società controllata del Gruppo Bancario, alla Presidenza e all'Alta Direzione della società stessa. Nel corso del 2016, la funzione è stata coinvolta in 30 attività (tra audit di processo e altre attività di verifica), di cui 9 attualmente in corso di svolgimento. Dalle attività concluse sono emerse azioni correttive che il management si è impegnato ad implementare, indicando i responsabili e le date di prevista realizzazione. Nel periodo la funzione ha altresì svolto le attività amministrative e di legge previste dal piano di Audit.

Con riferimento alla rete commerciale, la funzione Audit svolge verifiche sul rispetto della regolamentazione interna ed esterna. Tali controlli sono volti anche a far emergere andamenti anomali e/o violazioni, nonché rilievi sull'efficacia ed efficienza del sistema di controllo interno della rete commerciale e dei processi di sede ove questi abbiano un riflesso nell'attività svolta dalla rete. Complessivamente nel corso del 2016, con riferimento alla rete delle filiali, sono stati realizzati n. 34 interventi in loco e n. 8 a distanza, oltre a n. 170 verifiche accentrate e antifrode aventi ad oggetto l'approfondimento di talune fattispecie, derivanti in gran parte da flussi informativi provenienti da altre funzioni della Banca. Sono state svolte n. 56 verifiche sui Consulenti Finanziari, di cui n. 55 in loco e una verifica accentrata. La funzione Audit, nel corso dell'anno 2016, è stata impegnata in attività progettuali e gruppi di lavoro, ed ha inoltre svolto verifiche derivanti dagli obblighi normativi i cui esiti sono stati formalizzati in specifiche relazioni. Come previsto dalla normativa interna, la funzione ha effettuato un'analisi preventiva dei documenti di comunicazione aziendale con la finalità di verificarne la coerenza con le "Direttive in materia di sistema di controllo interno e di gestione dei rischi" approvate dal Consiglio di Amministrazione; ha effettuato il monitoraggio periodico che permette di ottenere un aggiornamento delle azioni di sistemazione che il management si è impegnato a realizzare. La funzione ha, infine, redatto le relazioni per le Autorità di Vigilanza, per il Comitato di Controllo Interno, per il Consiglio di Amministrazione e ha fornito supporto all'Organismo di Vigilanza costituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Corporate Governance

Indipendenza degli Amministratori

Come già indicato nelle Relazioni sulla Gestione relative agli esercizi precedenti, lo Statuto sociale della Banca prevede che almeno due Amministratori, all'interno del Consiglio di Amministrazione, debbano possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, TUF. Il Progetto di Governo Societario della Banca ed il Regolamento del Consiglio di Amministrazione ha disciplinato, tra l'altro, le modalità di valutazione della condizione di indipendenza dei componenti dell'organo amministrativo, prevedendo il coinvolgimento del singolo e del Consiglio di Amministrazione nel suo complesso.

Tenuto conto della Comunicazione Consob n. DEM/10046789 del 20 maggio 2010 e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successive modifiche ed integrazioni, a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea ordinaria degli azionisti del 20 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla verifica della sussistenza del requisito di indipendenza degli Amministratori neo nominati.

Il Consiglio di Amministrazione, applicando il sistema sopra descritto, ha individuato ed accertato nelle riunioni del 20 aprile, dell'11 maggio 2016 e del 15 marzo 2017 la sussistenza del requisito di indipendenza attualmente in nove Amministratori e precisamente nei Consiglieri signori: Cristina De Benetti, Paola Manes, Giuseppe Capanna, Mauro Cassani, Elio Gasperoni (Vice Presidente), Fabrizio Gillone, Antonio Rizzi, Secondo Scanavino e Francesco Vella.

Cumulo degli incarichi degli Amministratori

Ricollegandosi a quanto già illustrato nelle Relazioni sulla Gestione relative agli scorsi anni, la Banca ha previsto nel proprio Statuto che il Consiglio di Amministrazione stabilisca, con proprio regolamento, limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo che i propri componenti possano assumere presso tutte le società di cui al libro V, titolo V, capi V, VI e VII del Codice Civile. Il Progetto di Governo Societario ed il Regolamento del Consiglio di Amministrazione hanno determinato il numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco che possa ritenersi coerente con un efficace svolgimento del ruolo di consigliere.

I criteri generali individuati sono differenziati in ragione dell'impegno connesso a ciascun ruolo (di presidente, di consigliere esecutivo, non esecutivo o indipendente), in relazione alla natura e alle dimensioni delle società in cui gli incarichi sono ricoperti, nonché alla loro appartenenza al Gruppo Unipol.

Coerentemente a quanto sopra illustrato, a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea ordinaria degli azionisti del 20 aprile 2016 e della verifica periodica prevista in materia, il Consiglio di Amministrazione, esaminato il numero e la tipologia degli incarichi ricoperti da ciascun Amministratore secondo la classificazione adottata, nelle sedute dell'11 maggio 2016 e del 15 marzo 2017 ha deliberato che tutti gli Amministratori in carica a tale ultima data risultavano ricoprire cariche compatibili con l'efficace svolgimento delle funzioni di Consigliere della Banca.

Autovalutazione Annuale

Il processo di autovalutazione 2016 riporta risultati migliorativi rispetto al 2015, confermando il progresso rispetto agli scorsi esercizi. In sintesi, emerge tra l'altro:

- un giudizio positivo per tutte le aree sottoposte a valutazione;
- un giudizio positivo sui Comitati endo-consiliari;
- che il Consiglio esercita positivamente la funzione di supervisione strategica e che i) esamina in modo esauriente la strategia, i piani operativi ed i budget annuali; ii) assume decisioni che riflettono una chiara comprensione del piano industriale; iii) assicura l'efficacia del Sistema di Gestione dei Rischi e mantiene rapporti positivi con il Collegio Sindacale e le Funzioni di Controllo; iv) gestisce in maniera efficace le situazioni di potenziale conflitto di interesse e le operazioni con soggetti collegati;
- un positivo e diffuso apprezzamento sul ruolo efficace e comunicativo svolto dal Presidente e sulla diversità di background e competenze dei Consiglieri;
- l'apprezzamento diffuso da parte dei Consiglieri relativamente alle iniziative di formazione attuate;
- l'indicazione per la predisposizione di future iniziative (anche tramite un più ampio panorama informativo) che possano contribuire a migliorare la preparazione e l'apporto dei Consiglieri in tema di conoscenza dell'organizzazione della Banca, del processo relativo all'approvazione degli investimenti in nuovi prodotti, di tematiche in materia di banca-assicurazione e reti, delle metodologie di gestione e controllo dei rischi, della regolamentazione bancaria e finanziaria e del business bancario.

Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

Premessa e riferimenti normativi

Unipol Banca SpA nel corso dell'esercizio 2012 ha emesso, ai sensi del D.L. 6 dicembre 2011 n. 210, 2 titoli obbligazionari garantiti dallo Stato Italiano per il loro utilizzo come *collateral* nell'ambito di un programma di approvvigionamento di liquidità presso la BCE, secondo la procedura ivi prevista che richiedeva anche la quotazione formale in un mercato regolamentato (avvenuta poi nello specifico sul MOT). Uno di detti titoli, a seguito della decisione di marzo 2013 della BCE di non considerarli più utilizzabili come *collateral* a partire dal marzo 2015, è stato ceduto nel corso dell'esercizio 2014 ad operatore qualificato di mercato ed è successivamente giunto alla sua scadenza naturale nel mese di gennaio 2017. L'altro titolo è sempre rimasto nella disponibilità della Banca sino alla scadenza, avvenuta a gennaio 2015. In relazione sia allo scopo ed importo delle emissioni, che alla tipologia degli investitori, i titoli non sono stati materialmente mai trattati su detto mercato. L'art. 123 *bis* del Testo Unico della Finanza (TUF) stabilisce l'obbligo per le società emittenti valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati di intitolare una sezione della Relazione sulla Gestione al tema del governo societario e degli assetti proprietari. Il 5° comma di tale articolo prevede in particolare, per le società che non emettono azioni ammesse alle negoziazioni in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, che l'obbligo d'informativa sia limitato alle "principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata". Il paragrafo successivo si sofferma quindi sul processo di informativa finanziaria fornendo le indicazioni richieste dalla disposizione di legge, così come specificato nel comma 2b dell'art. 123 *bis* del TUF.

Sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA, Maurizio Castellina, attesta, in base a quanto previsto dall'art. 154 bis, commi 3 e 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato su tutte le Società del Gruppo ritenute significative, sulla base di criteri quantitativi e qualitativi, in termini di contribuzione all'informativa finanziaria consolidata della anzidetta Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA.

La metodologia adottata da Unipol Gruppo Finanziario prevede che le Società significative siano quelle che contribuiscono in modo rilevante alla determinazione degli importi presentati nelle voci di bilancio consolidato. Applicando questa metodologia ai dati di bilancio al 31 dicembre 2015, Unipol Banca SpA è stata individuata come Società significativa per l'esercizio 2016 ed inclusa nel perimetro societario per la valutazione dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili.

La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 si è basata su di un processo definito da Unipol Gruppo Finanziario SpA che s'ispira al *COSO Framework (Internal Control – Integrated Framework, emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Tradeway Commission)* e, per la componente I.T., al *COBIT Framework (Control Objectives for IT and related technology)*, unanimemente riconosciuti come standard di riferimento per l'implementazione e valutazione dei sistemi di controllo interno.

Per ulteriori dettagli si rinvia anche alla Relazione annuale sulla Corporate Governance reperibile sul sito internet della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA (www.unipol.it), nella Sezione "Corporate Governance".

Tutela della Privacy

Le Società del Gruppo Bancario hanno posto in essere tutte le misure necessarie per assicurare il rispetto degli obblighi previsti dalla normativa in materia di protezione dei dati personali (Decreto Legislativo n. 196/2003), al fine di garantire la tutela e l'integrità dei dati di clienti, dipendenti, collaboratori e, in generale, di tutti coloro con cui entra in contatto. Nonostante il D.L. 9 febbraio 2012 n. 5 "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e sviluppo" abbia eliminato, con l'art. 45, l'obbligatorietà della redazione del "Documento Programmatico sulla Sicurezza" (DPS), si è ritenuto opportuno continuare a predisporre un documento analogo ritenendolo un importante strumento finalizzato al perseguimento della sicurezza e della riservatezza.

Altre informazioni

Al 31 dicembre 2016 la controllante Unipol Gruppo Finanziario SpA detiene direttamente ed indirettamente il 100% di Unipol Banca SpA.

Attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario

Unipol Gruppo Finanziario SpA è la holding di partecipazioni e servizi del Gruppo UnipolSai, che svolge l'attività di direzione e coordinamento di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Rapporti verso imprese del Gruppo

Il dettaglio dei saldi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico per l'esercizio 2016 relativi ai rapporti intrattenuti da Unipol Banca SpA nei confronti delle altre società del Gruppo Unipol è indicato in Nota Integrativa "Parte H – Operazioni con parti correlate".

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2, n. 1), si informa che la Banca non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo nell'esercizio.

Rapporti con parti correlate

La Banca è controllata da Unipol Gruppo Finanziario SpA, la quale esercita attività di direzione e coordinamento. I rapporti finanziari e commerciali intrattenuti tra la Banca e le altre società del Gruppo rientrano nell'usuale operatività di un gruppo articolato e riguardano, per quanto concerne l'attività bancaria, rapporti di corrispondenza per servizi resi, di deposito o di finanziamento. Sono stati inoltre stipulati accordi riguardanti la distribuzione e/o la gestione di prodotti e/o servizi bancari e finanziari, e più in generale la prestazione di servizi ausiliari all'attività bancaria.

Gli effetti economici connessi con i predetti rapporti sono regolati, di norma, sulla base delle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Inoltre, ove prescritto, le operazioni sono state compiute nel rispetto della normativa per la gestione delle operazioni con soggetti collegati. Inoltre, per ciò che riguarda le attività poste in essere a favore di esponenti aziendali, che riguardano crediti deliberati e le garanzie rilasciate a favore di Amministratori, Sindaci ed altri esponenti cui sono attribuiti poteri e responsabilità di direzione e controllo, di Unipol Banca SpA, gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.Lgs. 385/93.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Non si segnalano eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo.

Prevedibile evoluzione della gestione

Le azioni intraprese sia sul fronte commerciale che su quello della gestione del credito fanno ritenere perseguibile, pur in un contesto macroeconomico ancora molto incerto, un progressivo consolidamento dell'equilibrio economico nel medio periodo.

Proposta di approvazione del bilancio e destinazione dell'utile di esercizio

Signori Azionisti,
si sottopone alla vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, che chiude con un utile netto di euro 3.507.644.

Vi proponiamo di destinare il suddetto utile come segue:

- a riserva legale il 5% per euro 175.382;
- a riserva statutaria per la parte rimanente per euro 3.332.262.

Il Consiglio di Amministrazione
(il Presidente)

Bologna, 15 marzo 2017





PROSPETTI
DI BILANCIO

Valori in euro

Stato Patrimoniale

Voci dell'Attivo	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10 Cassa e disponibilità liquide	89.464.726	100.275.304	(10.810.578)
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	70.481	66.159	4.322
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	833.861.976	637.342.691	196.519.285
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	426.932.233	428.387.677	(1.455.444)
60 Crediti verso banche	1.339.459.924	599.035.533	740.424.391
70 Crediti verso clientela	9.090.771.836	9.257.958.801	(167.186.965)
100 Partecipazioni	51.891.043	51.891.043	-
110 Attività materiali	15.373.928	14.953.172	420.756
120 Attività immateriali	478.570	785.105	(306.535)
di cui:			
- avviamento	-	-	-
130 Attività fiscali:	234.646.200	232.842.254	1.803.946
a) correnti	1.874.755	2.499.082	(624.327)
b) anticipate	232.771.445	230.343.172	2.428.273
b1) di cui alla L. 214/2011	199.543.785	199.575.389	(31.604)
150 Altre attività	331.274.763	273.791.246	57.483.517
Totale dell'Attivo	12.414.225.680	11.597.328.985	816.896.695

Valori in euro

Stato Patrimoniale

Voci del Passivo	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10 Debiti verso banche	694.250.698	436.070.288	258.180.410
20 Debiti verso clientela	8.389.299.347	7.522.529.636	866.769.711
30 Titoli in circolazione	2.119.041.752	2.464.552.044	(345.510.292)
40 Passività finanziarie di negoziazione	31.658	5.520	26.138
60 Derivati di copertura	2.756.340	7.501.704	(4.745.364)
80 Passività fiscali:	37.548.348	32.689.996	4.858.352
<i>a) correnti</i>	4.685.746	4.627.781	57.965
<i>b) differite</i>	32.862.602	28.062.215	4.800.387
100 Altre passività	411.237.371	377.572.934	33.664.437
110 Trattamento di fine rapporto del personale	12.626.699	15.250.141	(2.623.442)
120 Fondi per rischi e oneri:	28.170.155	23.150.930	5.019.225
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
<i>b) altri fondi</i>	28.170.155	23.150.930	5.019.225
130 Riserve da valutazione	(13.817.136)	(11.567.012)	(2.250.124)
160 Riserve	(167.811.377)	(171.460.164)	3.648.787
180 Capitale	897.384.181	897.384.181	-
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.507.644	3.648.787	(141.143)
Totale del passivo e del patrimonio netto	12.414.225.680	11.597.328.985	816.896.695

Valori in euro

Conto Economico

VOCI	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10 Interessi attivi e proventi assimilati	273.348.461	322.000.249	(48.651.788)
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(95.480.111)	(124.016.402)	28.536.291
30 Margine di interesse	177.868.350	197.983.847	(20.115.497)
40 Commissioni attive	154.416.929	149.025.245	5.391.684
50 Commissioni passive	(46.286.924)	(47.835.158)	1.548.234
60 Commissioni nette	108.130.005	101.190.087	6.939.918
70 Dividendi e proventi simili	8.459.595	6.085.406	2.374.189
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	489.453	559.480	(70.027)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	-	(78.474)	78.474
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	20.863.345	1.964.263	18.899.082
a) crediti	(2.445.776)	(25.433.976)	22.988.200
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	23.375.033	23.262.953	112.080
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	5.005.665	(5.005.665)
d) passività finanziarie	(65.912)	(870.379)	804.467
120 Margine di intermediazione	315.810.748	307.704.609	8.106.139
130 Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(53.052.542)	(52.174.990)	(877.552)
a) crediti	(43.949.633)	(45.391.135)	1.441.502
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(10.821.735)	(6.301.736)	(4.519.999)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) altre operazioni finanziarie	1.718.826	(482.119)	2.200.945
140 Risultato netto della gestione finanziaria	262.758.206	255.529.619	7.228.587
150 Spese amministrative:	(292.979.613)	(298.293.489)	5.313.876
a) spese per il personale	(160.847.020)	(161.167.798)	320.778
b) altre spese amministrative	(132.132.593)	(137.125.691)	4.993.098
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.599.621)	(1.296.156)	(303.465)
170 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.923.962)	(5.556.061)	632.099
180 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(555.397)	(597.695)	42.298
190 Altri oneri/proventi di gestione	37.686.290	50.624.518	(12.938.228)
200 Costi operativi	(262.372.303)	(255.118.883)	(7.253.420)
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	(150.635)	134.718	(285.353)
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	235.268	545.454	(310.186)
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	3.272.376	3.103.333	169.043
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.507.644	3.648.787	(141.143)
290 Utile (Perdita) d'esercizio	3.507.644	3.648.787	(141.143)

Valori in euro

Prospetto della redditività complessiva per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016

VOCI	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10 Utile (Perdita) d'esercizio	3.507.644	3.648.787	(141.143)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico			
40 Piani a benefici definiti	(1.195.554)	503.644	(1.699.198)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico			
80 Differenze di cambio	78.087	-	78.087
90 Copertura dei flussi finanziari	3.210.282	2.478.494	731.788
100 Attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.342.939)	(3.512.727)	(830.212)
130 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(2.250.124)	(530.589)	(1.719.535)
140 Redditività complessiva (Voce 10+130)	1.257.520	3.118.198	(1.860.678)

Valori in euro

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016

	Esistenze al 31/12/2015	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1/1/2016	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:					
a) azioni ordinarie	897.384.181	-	897.384.181	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve:					
a) di utili	(90.967.220)	-	(90.967.220)	3.648.787	-
b) altre	(80.492.944)	-	(80.492.944)	-	-
Riserve da valutazione	(11.567.012)	-	(11.567.012)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	3.648.787	-	3.648.787	(3.648.787)	-
Patrimonio netto	718.005.792	-	718.005.792	-	-

Valori in euro

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015

	Esistenze al 31/12/2014	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1/1/2015	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:					
a) azioni ordinarie	897.384.181	-	897.384.181	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve:					
a) di utili	-	-	-	(90.967.220)	-
b) altre	(80.492.944)	-	(80.492.944)	-	-
Riserve da valutazione	(11.036.423)	-	(11.036.423)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	(90.967.220)	-	(90.967.220)	90.967.220	-
Patrimonio netto	714.887.594	-	714.887.594	-	-

Variazioni dell'ESERCIZIO

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Reddittività complessiva esercizio 2016	Patrimonio netto al 31/12/2016
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock option		
-	-	-	-	-	-	-	-	897.384.181
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(87.318.433)
-	-	-	-	-	-	-	-	(80.492.944)
-	-	-	-	-	-	-	(2.250.124)	(13.817.136)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	3.507.644	3.507.644
-	-	-	-	-	-	-	1.257.520	719.263.312

Variazioni dell'ESERCIZIO

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Reddittività complessiva esercizio 2015	Patrimonio netto al 31/12/2015
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock option		
-	-	-	-	-	-	-	-	897.384.181
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(90.967.220)
-	-	-	-	-	-	-	-	(80.492.944)
-	-	-	-	-	-	-	(530.589)	(11.567.012)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	3.648.787	3.648.787
-	-	-	-	-	-	-	3.118.198	718.005.792

Valori in euro

Rendiconto finanziario – metodo indiretto

	Importo 2016	Importo 2015
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	63.760.913	87.317.943
- risultato d'esercizio (+/-)	3.507.644	3.648.787
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	4.225	(559.480)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	78.474
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	53.052.542	49.385.981
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	5.479.359	6.153.756
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.599.621	1.296.156
- premi netti non incassati (-)	-	-
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (-/+)	-	-
- imposte e tasse non liquidate (+)	3.745.441	28.703.820
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(3.627.919)	(1.389.551)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(888.730.770)	241.565.737
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(8.547)	539.623
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(211.605.871)	(2.060.109)
- crediti verso banche: a vista	(117.812.679)	(86.432.816)
- crediti verso banche: altri crediti	(622.611.712)	(166.454.165)
- crediti verso clientela	120.791.556	523.998.548
- altre attività	(57.483.517)	(28.025.344)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	811.261.841	(719.481.277)
- debiti verso banche: a vista	33.180.410	(5.359.075)
- debiti verso banche: altri debiti	225.000.000	(359.822.373)
- debiti verso clientela	866.769.711	(99.768.280)
- titoli in circolazione	(346.979.462)	(235.037.926)
- passività finanziarie di negoziazione	26.138	5.520
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	33.265.044	(19.499.143)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(13.708.016)	(390.597.597)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	8.530.726	396.279.330
- vendite di partecipazioni	-	593.486
- dividendi incassati su partecipazioni	8.459.595	6.085.406
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	389.582.938
- vendite di attività materiali	71.131	17.500
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-

Segue

Valori in euro

Rendiconto finanziario – metodo indiretto

	Importo 2016	Importo 2015
2. Liquidità assorbita da	(5.633.288)	(4.296.829)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(5.384.426)	(3.517.740)
- acquisti di attività immateriali	(248.862)	(779.089)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	2.897.438	391.982.501
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-	-
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(10.810.578)	1.384.904
RICONCILIAZIONE		
Voci di bilancio	Importo 2016	Importo 2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	100.275.304	98.890.400
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(10.810.578)	1.384.904
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	89.464.726	100.275.304





**NOTA
INTEGRATIVA**

Parte A – POLITICHE CONTABILI

A.1 – Parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Come previsto dal Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, il bilancio 2016 di Unipol Banca SpA è redatto in conformità ai principi contabili internazionali “International Financial Reporting Standards” (IAS/IFRS) emanati dall’International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea e pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale dell’Unione Europea secondo la procedura di approvazione e pubblicazione prevista dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio è stato altresì elaborato secondo le istruzioni emanate dalla Banca d’Italia, nell’esercizio delle facoltà e dei poteri ad essa conferiti dal citato Decreto; in particolare sono state applicate le istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e relativi aggiornamenti e integrazioni, la quale disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali.

Nella redazione del bilancio d’esercizio si è fatto riferimento ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati e in vigore alla data del 31 dicembre 2016. Le recenti novità in materia di principi contabili internazionali sono riportate nella seguente “Sezione 4 – Altri aspetti”.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa. È inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

Il bilancio dell’impresa è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico dell’esercizio.

I criteri di valutazione sono adottati nell’ottica della continuità aziendale, in applicazione dei principi di competenza, di rilevanza e significatività dell’informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

Il presupposto della continuità aziendale si considera confermato con ragionevole certezza, in quanto si ritiene che la Banca e insieme ad essa il Gruppo societario di appartenenza siano dotati di risorse adeguate a garantire la prosecuzione dell’attività in un prevedibile futuro. Si veda anche la seguente “Sezione 4 – Altri aspetti”.

Non sono state effettuate deroghe all’applicazione dei principi contabili internazionali.

La moneta di conto è l’Euro. Gli importi degli schemi di bilancio sono espressi in unità di Euro mentre quelli della Nota Integrativa sono espressi in migliaia di Euro, se non diversamente indicato.

Il bilancio è rappresentato in forma comparata con l’indicazione dei valori dell’esercizio precedente.

Nella Nota Integrativa e nella Relazione degli Amministratori sulla gestione sono fornite le informazioni richieste dalla normativa di riferimento, integrate, ove ritenuto opportuno, da altre informazioni non obbligatorie ma finalizzate a una migliore rappresentazione della situazione complessiva della Banca.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Dopo la chiusura dell’esercizio non si sono verificati eventi di rilievo che possano incidere sulle risultanze del bilancio.

Sezione 4 – Altri aspetti

Informazioni sulla continuità aziendale

Il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d’Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 6 febbraio 2009 “Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell’utilizzo di stime”, ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del

presupposto della continuità aziendale. La raccomandazione è stata richiamata anche nel documento n. 4 del 3 marzo 2010, emesso congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap. In particolare i paragrafi 25 e 26 del principio contabile IAS 1 stabiliscono, in sintesi, che la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili sul futuro, relativo ad almeno dodici mesi dopo la data di chiusura dell'esercizio. Il grado dell'analisi dipende dalle specifiche circostanze di ciascun caso. La presenza di una pregressa attività redditizia e la disponibilità di un facile accesso alle risorse finanziarie consentono di confermare il presupposto della continuità aziendale, anche in assenza di analisi dettagliate.

In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico, si ritiene ragionevole l'aspettativa che la Banca continuerà la sua esistenza e attività operativa in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio dell'esercizio 2016 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze connesse alle problematiche inerenti ai rischi di liquidità, di credito e di redditività sono infatti ritenute non significative e comunque tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale, anche in considerazione della solidità patrimoniale del Gruppo e del conseguente facilitato accesso alle risorse finanziarie.

Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

L'applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente significativi elementi di giudizio basati su stime e assunzioni che risultano incerte al tempo della loro formulazione.

Per il bilancio dell'esercizio 2016 si ritiene che le assunzioni fatte siano appropriate e, conseguentemente, che il bilancio sia redatto con l'intento di chiarezza e che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Al fine di formulare stime ed ipotesi attendibili si è fatto riferimento all'esperienza storica, nonché ad altri fattori considerati ragionevoli per la fattispecie in esame, in base a tutte le informazioni disponibili. Non si può escludere, tuttavia, che variazioni in tali stime ed assunzioni possano determinare effetti significativi sulla situazione patrimoniale ed economica, nonché sulle passività ed attività potenziali riportate nel bilancio ai fini di informativa, qualora intervengano differenti elementi di giudizio rispetto a quelli a suo tempo espressi.

Le stime riguardano principalmente:

- la valutazione di crediti;
- le attività e passività iscritte al *fair value* (in particolare per gli strumenti finanziari di livello 2 e 3);
- la quantificazione dei fondi per rischi ed oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti.

Per le informazioni circa le metodologie utilizzate nella determinazione delle poste in esame ed i principali fattori di rischio si fa rinvio ai paragrafi contenenti la descrizione dei criteri di valutazione.

Principi contabili e interpretazioni in vigore dal 1° gennaio 2016

Modifiche allo IAS 16 e allo IAS 38 - Chiarimenti sui metodi accettabili di ammortamento e svalutazione

Il Regolamento (UE) 2015/2231 della Commissione del 2 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L. 317 del 3 dicembre 2015, omologa le modifiche apportate ai due principi le quali, in sintesi, chiariscono che non possono essere utilizzati metodi di calcolo dell'ammortamento basati sui ricavi. I ricavi, infatti, riflettono le modalità di generazione dei benefici economici futuri che derivano dall'attività dell'impresa della quale sono parte i beni soggetti ad ammortamento e non riflettono, al contrario, le modalità di consumo dei benefici economici futuri attesi dei beni. Lo IAS 38 è stato modificato con l'introduzione di una semplice presunzione in base alla quale i metodi per determinare gli ammortamenti degli attivi immateriali, basati sui ricavi, sono inappropriati per le stesse ragioni illustrate con riferimento allo IAS 16. Le modifiche allo IAS 16 e allo IAS 38 sono applicabili a partire dal 1° gennaio 2016.

Modifiche all'IFRS 11 - Contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto

Il Regolamento (UE) 2015/2173 del 24 novembre 2015, che recepisce le modifiche all'IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto", fornisce chiarimenti in merito alla contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto, stabilendo che l'acquirente di un'interessenza in un'attività a controllo congiunto, costituita da un'azienda come definita dall'IFRS 3, deve applicare tutte le regole per la contabilizzazione delle aggregazioni aziendali stabilite dall'IFRS 3 (non è consentito contabilizzare l'acquisizione come un insieme di attivi). Le modifiche apportate all'IFRS 11 sono entrate in vigore a partire dal 1° gennaio 2016.

Modifiche allo IAS 19 - Piani a benefici definiti: contributi dei dipendenti

Nel gennaio 2015 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento 2015/29, approvato dalla Commissione il 17 dicembre 2014. Tale Regolamento omologa le modifiche apportate il 21 novembre 2013 dallo IASB allo IAS 19 "Benefici per i dipendenti". Le modifiche introdotte allo IAS 19 consentono alle imprese di presentare le contribuzioni effettuate da dipendenti o terzi a piani a benefici definiti in riduzione del "service cost" dell'esercizio in cui vengono pagate le contribuzioni. La facoltà è consentita per i contributi che siano indipendenti dal numero di anni di servizio e pertanto sono correlate alle prestazioni rese dal dipendente nell'esercizio di pagamento delle contribuzioni. Le modifiche sono applicabili obbligatoriamente a partire dalla data di inizio del primo esercizio finanziario che cominci il 1° febbraio 2015 o successivamente (e quindi, con riferimento al Gruppo Unipol, a partire dall'esercizio 2016).

Modifiche all'IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IAS 16, IAS 24 e IAS 38 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2010-2012

Il Regolamento (UE) 28/2015 della Commissione del 17 dicembre 2014, pubblicato in Gazzetta Ufficiale il 9 gennaio 2015, che modifica il Regolamento (UE) 1126/2008, recepisce il Ciclo Annuale di Miglioramenti 2010-2012 dei principi contabili internazionali approvato dallo IASB il 12 dicembre 2013, il cui obiettivo è quello di trattare argomenti necessari relativamente a incoerenze riscontrate negli IFRS oppure a chiarimenti di carattere terminologico che non rivestono carattere di urgenza. Le principali modifiche riguardano:

- IFRS 2 "Pagamenti basati su azioni". Sono state apportate delle modifiche alle definizioni di "condizioni di maturazione" e di "condizioni di mercato" ed aggiunte le ulteriori definizioni di "condizione di conseguimento risultati" e "condizione di permanenza del servizio";
- IFRS 3 "Aggregazioni aziendali". La modifica chiarisce che un eventuale corrispettivo potenziale nell'ambito dell'IFRS 3, classificato come un'attività o una passività finanziaria, deve essere rimisurato a *fair value* ad ogni data di chiusura di periodo contabile e le variazioni di *fair value* devono essere rilevate nel conto economico oppure tra gli elementi di conto economico complessivo sulla base dei requisiti dello IAS 39 (o IFRS 9);
- IFRS 8 "Settori operativi". Le modifiche richiedono a un'entità di dare informativa in merito alle valutazioni fatte dal management nell'applicazione dei criteri di aggregazione dei segmenti operativi, inclusa una descrizione dei segmenti operativi aggregati e degli indicatori economici considerati nel determinare se tali segmenti operativi abbiano caratteristiche economiche simili;
- IAS 16 "Immobili, impianti e macchinari" e IAS 38 "Attività immateriali" in materia di modello della rideterminazione del valore. Le modifiche hanno eliminato le incoerenze nella rilevazione dei fondi ammortamento quando un'attività materiale o immateriale è oggetto di rivalutazione;
- IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate". Si chiarisce che nel caso in cui i servizi dei dirigenti con responsabilità strategiche siano forniti da un'entità (e non da una persona fisica), tale entità sia da considerare comunque una parte correlata.

Le modifiche si applicano a partire dall'esercizio che ha inizio il 1° febbraio 2015 o in data successiva (e quindi, con riferimento al Gruppo Unipol, a partire dall'esercizio 2016).

Modifiche all'IFRS 5, IFRS 7, IFRS 8, IAS 19 e IAS 34 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2012-2014

Il 15 dicembre 2015 è stato approvato il Regolamento (UE) 2015/2343 che omologa le modifiche ad alcuni principi internazionali nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi, le quali devono essere applicate a partire dall'esercizio che ha inizio il 1° gennaio 2016 o in data successiva. Il documento fa riferimento ai seguenti principi:

- IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate". La modifica introduce linee guida specifiche al principio nel caso in cui un'entità riclassifichi un'attività dalla categoria "Posseduta per la vendita" alla categoria "Detenuta per la distribuzione ai soci" (o viceversa), o quando vengano meno i requisiti di classificazione di un'attività "Detenuta per la distribuzione ai soci";
- IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative". Le modifiche disciplinano l'introduzione di ulteriori linee guida per chiarire se un "contratto di servizio" costituisca un coinvolgimento residuo in un'attività trasferita ai fini dell'informativa richiesta in relazione alle attività trasferite;
- IAS 19 "Benefici per i dipendenti". Il documento introduce delle modifiche allo IAS 19 al fine di chiarire che gli high quality corporate bonds utilizzati per determinare il tasso di sconto dei benefici ai dipendenti dovrebbero essere della stessa valuta utilizzata per il pagamento dei benefits;
- IAS 34 "Bilanci intermedi". Le modifiche sono volte a chiarire i requisiti da rispettare nel caso in cui l'informativa richiesta sia presentata nei bilanci intermedi. Lo IASB chiarisce che le informazioni integrative richieste possono essere incluse nelle note al bilancio intermedio oppure possono essere incluse, con specifici cross-references, in altre sezioni del fascicolo che include a sua volta il bilancio intermedio redatto in accordo allo IAS 34, a condizione che tale fascicolo sia reso disponibile agli utilizzatori nello stesso momento e con le stesse condizioni previste per il bilancio intermedio.

IAS 1 - Presentazione del bilancio

Il Regolamento (UE) 2015/2406 del 18 dicembre 2015 ha recepito le modifiche allo IAS 1 che lo IASB ha pubblicato il 18 dicembre 2014 con l'intento di fornire chiarimenti in merito agli elementi di informativa che possono essere percepiti come impedimenti a una chiara e intellegibile redazione di bilanci. Le principali modifiche apportate sono le seguenti:

- Materialità e aggregazione: una società non deve oscurare informazioni aggregandole o disaggregandole e le considerazioni relative alla materialità si applicano agli schemi di bilancio, note illustrative e specifici requisiti di informativa degli IFRS. È stato inoltre chiarito che le informazioni "non significative" non devono essere fornite anche se richieste espressamente da uno specifico IFRS;
- Note illustrative: si precisa che le entità godono di flessibilità nel definire la struttura delle note illustrative e si fornisce una linea guida su come impostare un ordine sistematico delle note stesse.

Le modifiche introdotte dal documento devono essere applicate a partire dagli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2016 o da data successiva.

Modifiche all'IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28

In data 18 dicembre 2014 lo IASB ha pubblicato il documento "Entità d'investimento: applicazione dell'esenzione di consolidamento", che fa seguito alla pubblicazione dell'Exposure Draft 2014/2 pubblicato l'11 giugno 2014, contenente le modifiche in merito all'esenzione dall'obbligo di consolidamento concessa alle entità d'investimento. Nel documento si specifica che una controllante, a sua volta controllata da un'entità d'investimento (investment entity), non è obbligata a predisporre il bilancio consolidato anche se l'entità d'investimento valuta, ai sensi dell'IFRS 10 e con una disclosure ai sensi dell'IFRS 12, le controllate a *fair value*.

Le modifiche all'IFRS 10, all'IFRS 12 e allo IAS 28 devono essere applicate a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2016 o successivamente.

L'applicazione dei nuovi principi contabili citati non ha determinato impatti sul Bilancio di Unipol Banca al 31 dicembre 2016.

Nuovi principi contabili non ancora entrati in vigore

Di seguito vengono illustrati anche i principali documenti pubblicati dall'International Accounting Standard Board che potrebbero essere rilevanti per il Gruppo, ma che non sono ancora applicabili in quanto non ancora omologati dall'Unione Europea da parte dell'EFRAG o non ancora applicabili.

IFRS 9 - Strumenti finanziari

A fine luglio 2014 lo IASB ha emesso, in via definitiva, l'IFRS 9 "Strumenti finanziari", volto a sostituire le precedenti versioni pubblicate nel 2009 e nel 2010. Il nuovo principio conclude un processo per fasi di riforma dell'attuale IAS 39, articolatosi nella revisione delle regole di "classificazione e misurazione", "impairment" ed "hedge accounting" (ancora in fase di definizione la disciplina sul *macro hedge*). In particolare, per le attività finanziarie il nuovo principio utilizza un unico approccio basato sulle modalità di gestione degli strumenti finanziari e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività stesse, al fine di determinare il criterio di valutazione. Il nuovo modello di *impairment*, basato su un concetto di perdita attesa, è finalizzato a garantire un più immediato riconoscimento delle perdite rispetto all'attuale modello IAS 39 di "incurred loss". Infine, la disciplina concernente le relazioni di copertura ha l'obiettivo di garantire un maggiore allineamento tra la rappresentazione contabile delle coperture e le politiche di gestione del rischio.

Il 29 novembre 2016 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 323 il Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione UE del 22 novembre 2016, che ha omologato l'IFRS 9 "Strumenti finanziari". La data di entrata in vigore ufficiale sarà il 1° gennaio 2018 (salvo quanto riportato nel paragrafo successivo), permettendo eventuali applicazioni anticipate.

Si prevede che gli impatti principali su Unipol Banca deriveranno dall'applicazione del nuovo modello di riduzione di valore, che potrebbe determinare un incremento degli accantonamenti per perdite su crediti per le attività non deteriorate. I cambiamenti nel valore contabile degli strumenti finanziari dovuti alla transizione all'IFRS 9 saranno contabilizzati in contropartita al patrimonio netto al 1° gennaio 2018. Per ulteriori dettagli sul principio si fa rinvio alla Nota Integrativa, Parte A, Sezione 4 – Altri aspetti – del fascicolo del bilancio di Unipol Banca relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. Nei primi mesi del 2016 si è svolta da parte dell'EBA un'analisi di impatto in tema di IFRS 9 che ha interessato un campione di 50 banche europee.

Per quanto riguarda in specifico la nostra Banca, a fine 2015 è stato avviato il progetto IFRS 9, per l'implementazione del nuovo Standard contabile che dal 1° gennaio 2018 sostituirà lo IAS 39 attualmente in vigore. Il nuovo principio impatterà sulla modalità di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, sulle logiche e sulle modalità di calcolo delle rettifiche di valore e sul modello di hedge accounting (con riferimento per ora alle micro-coperture). Il progetto è sviluppato seguendo le tre direttrici nelle quali si articola il principio:

- Classificazione e Misurazione (C&M);
- Impairment;
- Hedge Accounting.

Per ciascuna direttrice viene utilizzato il medesimo approccio metodologico declinato nelle seguenti macro-fasi di attività:

- analisi e scelte preliminari (prevalentemente contabili e di modello);
- disegno del modello operativo target e definizione dei connessi impatti informatici;
- sviluppo applicativo ed organizzativo e analisi d'impatto.

Sulla base del piano sviluppato, le attività che si stanno attualmente svolgendo riguardano l'individuazione e l'analisi del portafoglio prodotti, la definizione e la simulazione legata alle nuove regole di C&M (SPPI Test e Business Model), nonché l'individuazione dei parametri per la definizione del "significativo deterioramento" e, conseguentemente, per lo staging delle esposizioni creditizie e per il calcolo della "perdita attesa".

Per il comparto crediti, il progetto sta proseguendo nelle analisi, tenendo conto della significatività dei portafogli, della loro omogeneità e della divisione di business. Per quanto riguarda il Business Model, si stanno concludendo le analisi per la mappatura del modello di business in essere, propedeutico alla definizione di quello in ottica IFRS 9, in particolare per l'operatività in titoli.

Per quanto riguarda la direttrice dell'Impairment, sono in corso di sviluppo filoni progettuali specifici sia per l'operatività in crediti che per l'operatività in titoli. Le analisi in corso riguardano le seguenti principali tematiche:

- lo "staging", ossia gli elementi che possono o devono condurre, nell'ambito dei crediti e dei titoli in bonis, al passaggio dallo stage 1 (su cui è prevista una rettifica pari alla perdita attesa a 12 mesi) allo stage 2 (su cui è prevista una rettifica di valore pari alla perdita attesa "lifetime") e viceversa;
- i flussi di cassa, in ottica di calcolo delle perdite attese, specie "lifetime";
- la definizione del framework modellistico da utilizzare nel calcolo della perdita attesa.

Nel secondo semestre 2016, l'outsourcer informatico CEDACRI ha avviato il progetto di adeguamento del sistema informativo al nuovo principio contabile IFRS 9. Tale progetto si pone l'obiettivo di supportare le banche aderenti nell'adeguamento al principio attraverso l'inquadramento degli interventi da operare sul proprio sistema informativo e l'identificazione di ipotesi metodologiche da condividere con le Banche consorziate.

In particolare, durante le varie fasi progettuali CEDACRI prevede di formulare alle Banche del consorzio una proposta di approccio comune.

"Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts"

Nel settembre 2015, lo IASB ha avviato una consultazione su alcune misure transitorie relative alla tempistica di applicazione dell'IFRS 9 "Strumenti finanziari" e del nuovo principio IFRS sui "Contratti assicurativi", al fine di gestire i disallineamenti derivanti dalle differenti date di efficacia dell'IFRS 9 e IFRS 17.

Il 12 settembre 2016 lo IASB ha pubblicato la versione ufficiale del documento "*Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts - Amendments to IFRS 4*" volto a risolvere, in via definitiva, le problematiche derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9, il nuovo standard sugli strumenti finanziari, prima dell'implementazione dello standard sui contratti assicurativi che sostituirà l'IFRS 4 (IFRS 17).

La versione definitiva dell'IFRS 17 si prevede che, ad oggi, potrebbe essere emanata dallo IASB entro il primo semestre 2017. Nel meeting di novembre 2016, il Board ha inoltre stabilito che la data di entrata in vigore del nuovo principio sarà il 1° gennaio 2021. Ad agosto 2016, lo IASB aveva inviato un questionario (c.d. Field test) ad alcune compagnie, al fine di ottenere dei feedback sui molteplici aspetti, ancora in via di finalizzazione, del nuovo principio IFRS 17. L'iter di definizione del principio è, quindi, al momento in corso e residuano numerosi punti aperti.

Modifiche all'IFRS 1 e allo IAS 28 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2014-2016

Il 20 novembre 2015 lo IASB aveva pubblicato l'*Exposure Draft* sui Miglioramenti annuali agli IFRS 2014-2016. Il periodo di consultazione si è concluso il 17 febbraio 2016 ed ha riguardato le seguenti proposte di emendamento:

- IFRS 1 "Prima adozione degli IFRS": rimuove le esenzioni di breve termine previste dall'Appendice E per i *First Time Adopter* (neo-utilizzatori) in merito all'informativa integrativa da fornire sugli strumenti finanziari;
- IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità": chiarimenti sui criteri per la disclosure applicabile alle entità "detenute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5;
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture": precisazione che la valutazione delle partecipate a *fair value* rilevato a conto economico è una scelta che occorre effettuare per singolo investimento (e non per categorie o classi di investimento). Questo emendamento è stato approvato dallo IASB, in via provvisoria, nel gennaio 2015.

Con la *Paper* dell'8 dicembre 2016, lo IASB ha confermato che la data di efficacia obbligatoria dei suddetti emendamenti sarà il 1° gennaio 2018 per l'IFRS 1 e lo IAS 28 ed il 1° gennaio 2017 per l'IFRS 12. Nella stessa data, il Board ha altresì emendato l'IFRIC 22 "Operazioni in valuta estera" e deliberato alcune modifiche allo IAS 40 "Investimenti immobiliari", entrambi efficaci a partire dal 1° gennaio 2018.

IFRS 15 - Ricavi da contratti con clienti

L'IFRS 15 sostituisce lo IAS 18 "Ricavi", lo IAS 11 "Lavori su ordinazione", il SIC 31 "Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria", l'IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", l'IFRIC 15 "Accordi per

la costruzione di immobili". Il nuovo modello di riconoscimento dei ricavi si applica a tutti i contratti con clienti, eccezione fatta per i contratti che rientrano nell'ambito di applicazione del principio sul "Leasing", per i contratti assicurativi e per gli strumenti finanziari.

Il 14 settembre 2015 lo IASB ha pubblicato l'*Amendment* all'IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers", con cui posticipa ufficialmente l'entrata in vigore dello standard di un anno, ossia al 1° gennaio 2018. È comunque consentita l'applicazione anticipata.

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L. 295 del 29 ottobre 2016 il Regolamento (UE) 2016/1905 della Commissione del 22 settembre 2016, che adotta l'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti".

Le società applicheranno lo standard, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente.

IFRS 16 – Contratti di locazione

Il 13 gennaio 2016 lo IASB ha emesso l'IFRS 16 "Contratti di locazione", che definisce i requisiti contabili in merito all'iscrizione, valutazione e presentazione dei contratti di locazione. La data di entrata in vigore è il 1° gennaio 2019, sebbene sia prevista la facoltà di applicazione anticipata per le entità che già applicano l'IFRS 15 "Ricavi da contratti con clienti". L'IFRS 16 sostituisce lo IAS 17 e le relative interpretazioni.

Modifiche allo IAS 12 – Imposte sul reddito

Il 19 gennaio 2016 lo IASB ha emesso un emendamento allo IAS 12 "Imposte sul reddito". Le modifiche riguardano il riconoscimento di crediti per imposte anticipate per le perdite non realizzate e definiscono le modalità di contabilizzazione delle imposte differite attive relative agli strumenti di debito valutati al *fair value*. Le entità sono tenute ad applicare tali emendamenti a partire dal 1° gennaio 2017. È tuttavia consentita l'applicazione anticipata.

Modifiche allo IAS 7 – Rendiconto finanziario

Il 29 gennaio 2016 lo IASB ha pubblicato un emendamento allo IAS 7 "Rendiconto finanziario" avente ad oggetto le passività finanziarie, per le quali l'entità sarà tenuta a fornire alcune informazioni integrative che consentiranno agli utilizzatori di bilancio di valutare i cambiamenti dei relativi flussi di cassa finanziari e non finanziari. La data di prima applicazione sarà il 1° gennaio 2017. È comunque consentita l'applicazione anticipata.

Modifiche all'IFRS 2 – Pagamenti basati su azioni

Il 21 giugno 2016, lo IASB ha pubblicato le modifiche all'IFRS 2 "Pagamenti basati su azioni" con l'obiettivo di chiarire la contabilizzazione di alcuni tipi di specifiche operazioni, soprattutto sui termini e sulle condizioni del pagamento basato su azioni. Le entità sono tenute ad applicare tali emendamenti a partire dal 1° gennaio 2018. È permessa un'applicazione anticipata.

Modifiche all'IFRS 3 e all'IFRS 11 – Definizione di un business e contabilizzazione delle partecipazioni già detenute

Il 28 giugno 2016, lo IASB ha pubblicato in consultazione l'*Exposure Draft "Definition of a Business and Accounting for Previously Held Interests"* (proposte di emendamenti dell'IFRS 3 e dell'IFRS 11), che propone modifiche volte a chiarire la definizione di business e la contabilizzazione delle partecipazioni già detenute in un business di cui viene successivamente acquisito il controllo o il controllo congiunto. Il termine per rispondere alla consultazione è stato il 31 ottobre 2016.

Modifiche allo IAS 12, IAS 23 e IAS 28 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2015-2017

Il 12 gennaio 2017 lo IASB ha pubblicato in pubblica consultazione l'*Exposure Draft* sul Ciclo Annuale di Miglioramenti 2015-2017, che contempla le seguenti proposte di modifica:

- IAS 12 "Imposte sul reddito": i requisiti di cui al paragrafo 52B dello IAS 12 non si dovranno applicare esclusivamente alle fattispecie fiscali descritte nel paragrafo 52A dello IAS 12, ma alla totalità degli effetti fiscali relativi ai dividendi;
- IAS 23 "Oneri finanziari": lo IAS 23 prescrive il metodo per determinare l'ammontare degli oneri finanziari capitalizzabili qualora l'entità utilizzi dei finanziamenti ottenuti allo scopo di ottenere un bene che giustifichi una capitalizzazione. Lo IASB propone di modificare tale paragrafo per precisare che, qualora tale bene sia pronto per l'uso o per la vendita, l'entità dovrebbe trattare qualsiasi prestito eccezionale, realizzato con tale specifico scopo, come parte dei fondi presi in prestito. L'entità dovrebbe inoltre interrompere la capitalizzazione degli oneri finanziari quando tutte le attività necessarie per predisporre il bene stesso per la sua destinazione d'uso o la vendita siano completate;
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture": lo IASB propone un emendamento di principio che chiarisca che l'entità sia tenuta ad applicare l'IFRS 9 "Strumenti finanziari" (compresi i requisiti previsti in materia di *impairment*) alle partecipazioni in una società collegata o joint-venture che non siano valutate con il metodo del patrimonio netto.

Quale termine per rispondere alla consultazione è indicato il 12 aprile 2017.

Documenti delle Autorità di Vigilanza

Banca d'Italia

Da parte delle Autorità di Vigilanza non sono state emesse norme o disposizioni attinenti aspetti di bilancio.

Banca d'Italia ha emanato disposizioni in merito a:

- fissazione del coefficiente di Riserva di capitale anticiclica (CCyB) per il 2016 pari allo 0%;
- comunicazione con chiarimenti in merito alle modalità di rilevazione in bilancio e nelle segnalazioni di vigilanza dei contributi versati al Fondo Nazionale di Risoluzione, già recepite in sede di redazione del bilancio 2015;
- aggiornamenti vari a circolari in merito a norme di vigilanza:
 - Circ. n. 272 "Matrice dei Conti": in particolare è stato rivisto l'impianto delle informazioni richieste nella sezione III, in applicazione del Regolamento (UE) 2015/534 del 17/3/2015;
 - Circ. n. 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati": in particolare sono introdotte informazioni aggiuntive inerenti il monitoraggio del rischio di liquidità;
 - Circ. n. 154 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie – schemi di rilevazione e inoltro dei flussi informativi": con riferimento in particolare ai vari aggiornamenti intervenuti nell'ultima parte del 2015 e a inizio 2016 alle varie segnalazioni di vigilanza su base individuale, oltre che al nuovo set informativo sul rischio di liquidità;
- TLTRO II: diffusione delle modalità operative e delle istruzioni segnaletiche.

Nuova segnalazione delle esposizioni a sofferenza: nel contesto di mercato nel quale gli intermediari si trovano a operare è divenuto prioritario il miglioramento dei processi di gestione delle partite anomale. Ha pertanto acquisito grande rilievo la disponibilità di dati di dettaglio sulle esposizioni deteriorate, in particolare su quelle in sofferenza, sulle garanzie che le assistono e sullo stato delle procedure di recupero in corso. Banca d'Italia, tenuto conto della scarsa disponibilità di tali dati a livello informatizzato, particolarmente accentuata per le esposizioni gestite dagli uffici legali, ha introdotto una specifica rilevazione statistica sulle esposizioni in sofferenza, mediante la quale intende raccogliere informazioni di dettaglio su tali esposizioni, sulle eventuali garanzie reali o di altro tipo che ne attenuano il rischio di credito e sullo stato delle procedure di recupero. La nuova rilevazione è stata prodotta per la prima volta a settembre 2016 con riferimento alla data del 31 dicembre 2015.

Banca Centrale Europea

Con specifico riferimento al Regolamento CRR, sono stati emanati:

- Regolamenti di esecuzione da parte della Commissione Europea (2016/200/UE; 2016/428/UE; 2016/892/UE) attinenti le segnalazioni di vigilanza prudenziale delle banche, con particolare riferimento all'informativa sul coefficiente di leva finanziaria degli enti e alla proroga dei periodi transitori relativi ai requisiti di Fondi Propri per le esposizioni verso controparti centrali.
- Regolamento BCE 2016/4 con riferimento all'armonizzazione delle opzioni e delle discrezionalità nazionali in materia di vigilanza prudenziale degli enti creditizi per garantire regole comuni e comparabilità degli indici patrimoniali tra banche di diversi paesi.

Altri

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della società PricewaterhouseCoopers SpA, cui l'Assemblea dei Soci ha affidato l'incarico per gli esercizi 2012-2020.

A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione

1.1 Criteri di classificazione

Un'attività finanziaria viene classificata come detenuta per la negoziazione qualora sia soddisfatta una delle seguenti condizioni:

- l'attività è acquisita principalmente al fine di venderla a breve;
- l'attività fa parte di un portafoglio di strumenti finanziari identificati che sono gestiti unitariamente nell'ambito di una strategia rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo;
- l'attività è un contratto derivato diverso dai contratti derivati di copertura.

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi (ibridi o combinati), che devono essere rilevati separatamente qualora risultino soddisfatte tutte le seguenti condizioni:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati a quelli del contratto primario;
- il derivato incorporato anche se rilevato a sé stante ha caratteristiche tali da soddisfare la definizione di contratto derivato;
- lo strumento ibrido che incorpora il derivato non è valutato al *fair value* con rilevazione delle relative variazioni a conto economico.

La Banca ha classificato nella presente voce titoli di debito, titoli di capitale e valori positivi di contratti derivati detenuti per negoziazione. Sono esclusi dalla presente voce i titoli di debito e le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione, nonché i derivati di copertura.

1.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività detenute per la negoziazione viene effettuata alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati, per un valore pari al *fair value* dello strumento finanziario senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili, che vengono rilevati direttamente a conto economico.

1.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame vengono valutate al *fair value* e le variazioni di valore riscontrate vengono rilevate a conto economico (voce 80 – Risultato netto dell'attività di negoziazione).

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia alla parte A.4 – Informativa sul *fair value* – informativa di natura qualitativa.

1.4 Criteri di cancellazione

Un'attività finanziaria viene eliminata soltanto quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalla stessa o quando viene ceduta a terzi trasferendo effettivamente e sostanzialmente tutti i rischi e i benefici.

2 – Attività finanziarie disponibili per la vendita

2.1 Criteri di classificazione

Vengono classificate nella presente voce tutte le attività finanziarie, diverse dai derivati, designate come tali o non diversamente classificate come crediti, attività detenute fino a scadenza e attività detenute per la negoziazione.

La Banca ha iscritto in questa categoria le seguenti tipologie di attività finanziarie:

- titoli obbligazionari detenuti a scopo di investimento e non destinati alla negoziazione di breve periodo;
- partecipazioni strategiche (quote inferiori al 20% del capitale sociale, di rilevanza strategica sotto il profilo commerciale o societario);
- partecipazioni non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto.

2.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando la Banca diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario, che di norma coincide con la data di regolamento.

Il valore di rilevazione iniziale è pari al *fair value* dello strumento finanziario, che generalmente coincide con il relativo costo di acquisto, inclusi i costi o i proventi di transazione direttamente imputabili.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle detenute fino alla scadenza o tra quelle detenute per negoziazione e valutate al *fair value*, nei casi eccezionali in cui tali trasferimenti sono consentiti secondo lo IAS 39, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

2.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame continuano ad essere valutate al *fair value*. La componente interessi derivante dall'applicazione del metodo del costo ammortizzato, ove esistente, confluisce a conto economico, mentre gli utili e le perdite conseguenti alla variazione di *fair value* vengono rilevate direttamente a patrimonio netto (voce 130 – Riserve da valutazione).

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia alla parte A.4 – Informativa sul *fair value* – informativa di natura qualitativa.

Quando l'attività viene cancellata o quando sorgono i presupposti per la rilevazione di una perdita di valore, gli utili e le perdite cumulate per variazioni di *fair value* vengono rilevate a conto economico.

La perdita di valore viene rilevata qualora sussistano obiettive evidenze che il valore recuperabile dello strumento finanziario risulta inferiore al suo valore di acquisto decurtato dei rimborsi e degli ammortamenti eventualmente intervenuti. Eventuali riprese di valore sono consentite solo al venir meno delle cause che hanno determinato la rilevazione della perdita e sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire allo strumento finanziario un valore non superiore al valore che lo stesso avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

Le perdite di valore confluiscono a conto economico alla voce 130 sottovoce b) – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita. Nella stessa voce vengono rilevate le riprese di valore su strumenti di debito, mentre le riprese di valore su strumenti di capitale vengono rilevate in una riserva di patrimonio netto (voce 130 – Riserve da valutazione).

La verifica dell'esistenza di condizioni per rilevare perdite di valore e successive riprese viene effettuata alla data di riferimento di ciascun bilancio o situazione infrannuale.

Gli strumenti di capitale per i quali non risulta possibile determinare in maniera attendibile il relativo valore di *fair value* sono valutati al costo, fatta salva la rilevazione di perdite di valore ove ne ricorrano i presupposti. Tali perdite di valore non devono però essere ripristinate negli esercizi successivi.

Politica di *impairment* su attività finanziarie disponibili per la vendita

Lo IAS 39, par. 58, prevede che, ad ogni data di riferimento del bilancio, le società devono verificare se vi è qualche obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Al fine di determinare se un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie ha subito una riduzione di valore è necessario sottoporre le stesse ad un'analisi periodica di *impairment*. Indicatori di una possibile riduzione di valore sono, ad esempio, significative difficoltà finanziarie dell'emittente, inadempimenti o mancati pagamenti degli interessi o del capitale, la possibilità che il beneficiario incorra in un fallimento o in un'altra procedura concorsuale e la scomparsa di un mercato attivo per l'attività. Ai sensi del paragrafo 61 dello IAS 39, inoltre, una diminuzione significativa o prolungata del *fair value* di un investimento in uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo deve considerarsi alla stregua di un'evidenza obiettiva di riduzione di valore.

Lo IAS 39 non fornisce una definizione del significato dei due termini "significativa" e "prolungata"; se ne deduce piuttosto, anche sulla base di un orientamento espresso dall'IFRIC, che la qualificazione del loro significato sia rimessa al giudizio degli amministratori ogni qualvolta questi debbano redigere un bilancio o una situazione intermedia ai fini IAS, fermo restando che la valutazione oggettiva deve essere formulata secondo canoni di ragionevolezza e non deve risultare elusiva del paragrafo 61 dello IAS 39.

La politica di *impairment* adottata dalla Banca è coerente con quella adottata dalla Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA e l'analisi di *impairment* viene condotta in stretta collaborazione e sotto il coordinamento della Direzione Finanza di Gruppo.

Il Gruppo, a partire dal bilancio 2009, ha definito come significativa una riduzione del valore di mercato dei titoli di capitale classificati nella categoria delle Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) del 20% rispetto al valore di iscrizione iniziale e ha qualificato come prolungata una permanenza del valore di mercato al di sotto di quello di iscrizione iniziale per oltre 36 mesi. Tali parametri sono stati mantenuti invariati anche nelle valutazioni successive fino alla semestrale 2011 inclusa.

A fine esercizio 2011, tenuto conto dell'impatto della crisi dei mercati finanziari sull'andamento dei corsi azionari, che hanno registrato una progressiva tendenza al ribasso abbinata ad un incremento della volatilità tale da far sorgere il dubbio che i prezzi correnti non rappresentino necessariamente la miglior *proxy* del valore intrinseco degli asset, il Gruppo ha formulato un'analisi approfondita sull'andamento dei mercati nell'ultimo decennio, in base alle cui risultanze ha ritenuto appropriato rideterminare, elevandola dal 20% al 50%, la soglia di significatività della riduzione di valore da assumere quale elemento oggettivo di *impairment* per i titoli di capitale classificati nella categoria AFS.

Pertanto con decorrenza 31 dicembre 2011 la verifica di *impairment*, nel caso di **titoli di capitale**, viene effettuata selezionando tutti i titoli per i quali si è verificata almeno una delle seguenti condizioni:

- a) il prezzo di mercato è risultato sempre inferiore al valore di iscrizione iniziale negli ultimi 36 mesi;
- b) la diminuzione di valore alla data di riferimento è risultata superiore al 50% del valore di iscrizione iniziale.

Per i suddetti titoli si ritiene confermata l'evidenza di riduzione di valore e la complessiva variazione di *fair value* è rilevata a conto economico con azzeramento della relativa riserva di AFS.

Per quanto riguarda i **titoli di debito**, la Direzione Finanza, ogni qualvolta si presenti un ritardo o mancato pagamento di una cedola o del rimborso di capitale e questo venga confermato dalla banca depositaria, ne dà immediatamente comunicazione alla Direzione Risk Management per le valutazioni di sua competenza circa la necessità di eseguire su questi titoli eventuali svalutazioni.

2.4 Criteri di cancellazione

Valgono gli stessi criteri già illustrati per le attività detenute per negoziazione (paragrafo 1.4).

3 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

3.1 Criteri di classificazione

Le attività finanziarie detenute sino a scadenza sono rappresentate da strumenti finanziari non derivati, con pagamenti fissi o determinabili e con scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza. La Banca ha classificato attività finanziarie nella presente voce.

3.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando la Banca diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario, che di norma coincide con la data di regolamento.

Il valore di rilevazione iniziale è pari al *fair value* dello strumento finanziario, che generalmente coincide con il relativo costo di acquisto, inclusi i costi o i proventi di transazione direttamente imputabili.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle disponibili per la vendita, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

La Banca non ha effettuato riclassificazioni della specie sopra descritta.

3.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Gli utili e le perdite sono rilevati nel conto economico nell'arco della vita residua per effetto dell'ammortamento della differenza tra valore di iscrizione e valore rimborsabile a scadenza. A conto economico confluiscono inoltre gli utili e le perdite rilevate quando tali attività vengono eliminate o quando subiscono una riduzione di valore.

Le attività detenute sino a scadenza sono sottoposte a periodica verifica della sussistenza di perdite di valore. Se emergono obiettive evidenze di riduzioni di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, attualizzati al tasso di interesse effettivo originario dell'attività finanziaria.

Eventuali riprese di valore sono consentite solo al venir meno delle cause che ne hanno determinato la rilevazione della perdita e sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire allo strumento finanziario un valore non superiore al valore che lo stesso avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

3.4 Criteri di cancellazione

Valgono gli stessi criteri già illustrati per le attività detenute per negoziazione (paragrafo 1.4).

Qualora nel corso dell'esercizio venisse venduto o riclassificato, prima della scadenza, un importo non irrilevante di attività classificate nella presente categoria, le eventuali rimanenti attività detenute fino a scadenza sarebbero riclassificate come disponibili per la vendita e per i due esercizi successivi non sarebbe possibile classificare alcuna attività in questa categoria.

Tale penalizzazione non si applica solo se le vendite o riclassificazioni:

- sono talmente prossime alla scadenza che le oscillazioni dei tassi di mercato non possono avere un effetto significativo sul *fair value* delle attività;
- si sono verificate dopo che è stato incassato sostanzialmente tutto il capitale originario dell'attività per effetto di pagamenti ordinari programmati o anticipati;
- o sono da attribuire ad un evento isolato non controllabile, che non sia ricorrente e non si possa pertanto ragionevolmente prevedere.

4 – Crediti

4.1 Criteri di classificazione

In questa categoria vengono classificate attività finanziarie, diverse dai derivati, che comportano pagamenti fissi o determinabili e che non sono quotate in un mercato attivo. Sono escluse dalla presente categoria le seguenti attività:

- crediti che si intende vendere immediatamente o a breve, che devono essere classificati tra le attività di negoziazione;
- crediti per i quali non è possibile recuperare sostanzialmente tutto l'investimento iniziale per cause diverse dal deterioramento del credito, che devono essere classificati tra le attività disponibili per la vendita;
- crediti che eventualmente al momento della rilevazione iniziale sono stati designati come attività al *fair value* con rilevazione a conto economico o come attività disponibili per la vendita.

La Banca ha classificato in questa categoria tutti i crediti derivanti da contratti di finanziamento e/o deposito verso la clientela e verso il sistema bancario. Rientrano in questa categoria anche le operazioni di pronti contro termine e i crediti commerciali.

I crediti sono esposti in bilancio alle voci "60 – Crediti verso banche" e "70 – Crediti verso clientela"; i crediti di natura commerciale non riconducibili ad attività nei confronti della clientela sono allocati alla voce "150 – Altre attività".

4.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando la Banca, in qualità di creditore, acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite. Tale momento coincide con la data di erogazione nel caso di finanziamenti e con la data di regolamento nel caso di titoli di debito.

L'attività viene iscritta al valore di *fair value*, che risulta di regola pari all'ammontare erogato o al prezzo di acquisto, comprensivo dei costi e dei proventi direttamente riconducibili alla singola attività e determinabili sin dall'origine dell'operazione anche se liquidati in un momento successivo. Non sono inclusi gli oneri destinati ad essere rimborsati da parte della controparte debitrice e quelli che costituiscono normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di finanziamenti pattuiti a condizioni diverse da quelle di mercato, il valore di *fair value* viene determinato mediante apposite tecniche di valutazione e la differenza tra tale valore e l'importo erogato viene imputata direttamente a conto economico.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle detenute fino alla scadenza o tra quelle detenute per negoziazione e valutate al *fair value*, nei casi eccezionali in cui tali trasferimenti sono consentiti secondo lo IAS 39, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

Le operazioni di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo o facoltà di riacquisto/rivendita a termine sono iscritte in bilancio come crediti e debiti e le attività temporaneamente cedute non vengono cancellate. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono iscritte come debiti per l'importo percepito a pronti, viceversa le operazioni di acquisto a pronti e rivendita a termine sono iscritte come crediti per l'importo pagato a pronti.

4.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, rappresentato dal valore di iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi, aumentato o diminuito per effetto dell'ammortamento, calcolato secondo il criterio dell'interesse effettivo, di qualsiasi differenza tra valore iniziale e valore a scadenza, dedotta altresì qualsiasi riduzione per intervenuta diminuzione di valore o irrecuperabilità.

L'applicazione del tasso di interesse effettivo consente di distribuire omogeneamente, secondo logiche finanziarie, l'effetto economico di un'operazione creditizia nell'arco della sua vita attesa. Il tasso di interesse effettivo è, infatti, il tasso che attualizza tutti i flussi futuri del credito determinando un valore attuale pari al valore erogato comprensivo di tutti i costi e proventi di transazione ad esso imputabili. La stima dei flussi e della durata contrattuale del prestito tiene conto di tutte le clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze (come ad esempio le estinzioni anticipate e le varie opzioni esercitabili), senza considerare invece le perdite attese sul finanziamento. Successivamente alla rilevazione iniziale, per tutta la vita del credito il costo ammortizzato viene calcolato applicando sempre il tasso di interesse effettivo determinato all'origine dell'operazione (originario). Tale tasso originario non subisce variazioni nel tempo e viene utilizzato anche in seguito ad eventuali modifiche contrattuali del tasso di interesse o ad eventi che abbiano di fatto reso infruttifero il credito (ad esempio per intervenuta procedura concorsuale).

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. Alla data di riferimento di ogni bilancio o situazione infrannuale, viene effettuata una verifica dei crediti al fine di individuare quelli che presentano evidenze oggettive di perdita di valore per effetto di eventi intervenuti dopo la loro iscrizione iniziale.

Le modalità di valutazione si differenziano a seconda che si tratti di crediti deteriorati o di crediti performing. Sono considerati crediti deteriorati quelli ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o scaduto da oltre 90 giorni, secondo le vigenti istruzioni di Banca d'Italia. Tali crediti deteriorati vengono sottoposti ad un processo di valutazione analitica che consiste nell'attualizzazione (al tasso di interesse effettivo originario) dei flussi finanziari attesi per capitale e interesse, tenendo conto delle eventuali garanzie che assistono il credito. La differenza negativa tra il valore attuale del credito così determinato e il valore contabile del medesimo (costo ammortizzato) al momento della valutazione costituisce una rettifica di valore che viene iscritta a conto economico alla voce 130 sottovoce a) – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di crediti.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi solo nel caso in cui siano venute meno le cause che hanno determinato la rilevazione della relativa perdita. Le riprese di valore sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire all'attività finanziaria un valore non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti per i quali non sono state singolarmente individuate evidenze oggettive di perdita vengono sottoposti ad un processo di valutazione collettiva effettuata per categorie omogenee di rischio di credito, identificate sulla base di una scomposizione matriciale per segmento di clientela e classe di rating assegnata dalla procedura Credit Rating System (CRS) di CEDACRI. Il valore della perdita latente per ciascuna categoria omogenea è quantificato mediante applicazione di probabilità di Default (PD) e di Loss Given Default (LGD), calcolate su analisi e stime rese disponibili da CEDACRI su base consortile.

Le rettifiche di valore determinate secondo il metodo di valutazione collettiva vengono imputate a conto economico. Nei periodi successivi le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono determinate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti valutato collettivamente.

4.4 Criteri di cancellazione

Valgono i criteri generali già esposti per le altre voci di classificazione.

In particolare i crediti ceduti vengono cancellati solo se la cessione ha determinato il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici connessi ai crediti medesimi. In caso contrario i crediti continuano ad essere iscritti in bilancio, ancorché la titolarità dei medesimi sia stata giuridicamente trasferita.

Si presume che tutti i rischi e benefici siano stati sostanzialmente trasferiti qualora la cessione abbia comportato il trasferimento di almeno il 90% dei medesimi. Viceversa, si presume che tutti i rischi e benefici siano stati sostanzialmente mantenuti qualora la cessione abbia comportato il trasferimento di non più del 10% dei medesimi.

Qualora la cessione non abbia comportato sostanzialmente né il trasferimento né il mantenimento dei rischi e dei benefici (nel caso in cui la Banca abbia conservato una quota di rischi/benefici superiore al 10%, ma inferiore al 90%), i crediti vengono cancellati qualora la Banca non conservi alcun tipo di controllo sui medesimi. Diversamente la sussistenza di un controllo sui crediti ceduti determina il mantenimento in bilancio dei medesimi in misura proporzionale all'entità del coinvolgimento residuo.

La Banca ha ancora iscritto in bilancio nella presente categoria tutti i crediti oggetto delle cartolarizzazioni effettuate dopo il 31 dicembre 2003, rispetto ai quali ha conservato sostanzialmente tutti i rischi e i benefici per effetto della detenzione dei titoli junior emessi dai veicoli. Per maggiori informazioni sul trattamento delle operazioni di cartolarizzazione si fa rinvio al successivo paragrafo 17.2.

5 – Attività finanziarie valutate al *fair value*

5.1 Criteri di classificazione

Qualsiasi attività finanziaria può essere designata come valutata al *fair value* al momento della rilevazione iniziale (cosiddetta "*fair value option*"), ad eccezione degli strumenti rappresentativi di capitale per i quali non siano rilevabili prezzi in mercati attivi e il cui *fair value* non sia determinabile in modo attendibile.

Sono esclusi da questa categoria i derivati e le attività che appartengono al portafoglio di negoziazione, per i quali lo IAS 39 prevede l'obbligo dell'applicazione del criterio del *fair value*.

La Banca non ha classificato alcuna attività nella presente voce.

I criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione sono analoghi a quelli delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, con registrazione degli utili e delle perdite in apposita voce del conto economico (voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*).

6 – Operazioni di copertura

6.1 Tipologie di coperture

Le relazioni di copertura, secondo lo IAS 39, possono essere di tre tipi:

- copertura di *fair value*: ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alle variazioni di *fair value* di attività o passività, o di una parte di esse, attribuibile ad un rischio particolare che potrebbe influenzare il conto economico;
- copertura di flussi finanziari: ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari attribuibile ad un rischio particolare associato ad attività o passività che potrebbe influire sul conto economico;
- copertura di un investimento netto in una gestione estera: ha l'obiettivo di coprire i rischi di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

Possono essere considerati strumenti di copertura solo gli strumenti negoziati con controparte esterna all'impresa o al gruppo di imprese cui si riferisce il bilancio.

Una relazione si qualifica come di copertura, e trova coerente rappresentazione contabile, se e soltanto se tutte le seguenti condizioni sono soddisfatte:

- all'inizio della copertura vi è una designazione e documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura. Tale documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, l'elemento o l'operazione coperta, la natura del rischio coperto e come l'impresa valuta l'efficacia dello strumento di copertura nel compensare l'esposizione alle variazioni di *fair value* dell'elemento coperto o dei flussi finanziari attribuibili al rischio coperto;
- la copertura è attesa altamente efficace;
- la programmata operazione oggetto di copertura, per le coperture di flussi finanziari, è altamente probabile e presenta un'esposizione alle variazioni di flussi finanziari che potrebbe incidere sul conto economico;
- l'efficacia della copertura può essere attendibilmente valutata;
- la copertura è valutata sulla base di un criterio di continuità ed è considerata altamente efficace per tutti gli esercizi di riferimento per cui la copertura era designata.

La Banca al 31 dicembre 2016 ha in essere operazioni di copertura di cash flow su proprie emissioni obbligazionarie a tasso variabile.

6.2 Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale "80 - Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale "60 - Derivati di copertura".

Gli effetti della valutazione vengono rilevati come segue:

- nel caso di copertura di *fair value*: la variazione di *fair value* dello strumento di copertura viene rilevata a conto economico e viene compensata dalla variazione di *fair value* dell'elemento coperto per la quota attribuibile al rischio coperto, che deve essere rilevata a conto economico in contropartita al valore di iscrizione dell'elemento coperto;
- nel caso di copertura di flussi finanziari: le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto per la sola quota della copertura ritenuta efficace e vengono rilevate a conto economico nell'esercizio o negli esercizi in cui hanno effetto sul conto economico i flussi finanziari coperti o qualora la copertura non risulti efficace;
- nel caso di copertura di un investimento netto in una gestione estera: si applicano gli stessi criteri previsti per le coperture di flussi finanziari.

L'efficacia della copertura viene valutata continuativamente alla data di riferimento di ogni bilancio annuale e infrannuale. In particolare la valutazione viene effettuata sulla base di test prospettici e retrospettivi, che misurano l'efficacia attesa dalla relazione di copertura e l'efficacia effettivamente conseguita nel periodo di riferimento e giustificano pertanto la classificazione dello strumento come strumento di copertura.

Una copertura è ritenuta efficace quando la variazione di *fair value* dello strumento coperto (o dei flussi finanziari attesi) risulta sostanzialmente compensata dalla variazione dello strumento di copertura, in un rapporto tra le due variazioni che rientra nei limiti di un intervallo fissato di 80-125%.

La contabilizzazione della copertura cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è venduto, cessato o esercitato;
- la copertura non soddisfa più i criteri per la contabilizzazione di copertura sopra detti;
- l'impresa revoca la designazione.

Qualora la relazione di copertura non risulti più efficace o comunque giunga a termine, il derivato di copertura, nel caso risulti ancora in essere, viene classificato tra gli strumenti finanziari di negoziazione e lo strumento coperto viene valutato secondo il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione in bilancio. Qualora lo strumento coperto sia un'attività o una passività valutata secondo il criterio del costo ammortizzato, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo

valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dello strumento finanziario. Nel caso in cui l'elemento coperto venga venduto o rimborsato la quota del *fair value* non ammortizzata viene registrata immediatamente a conto economico.

Nel caso in cui cessi o non risulti più efficace una copertura di flussi, gli utili o le perdite sullo strumento di copertura già rilevati a patrimonio netto devono essere trasferiti a conto economico nell'esercizio in cui i flussi finanziari originariamente coperti hanno effetto sul conto economico, ovvero nell'esercizio in cui emerge che tali flussi non risultano più attesi.

7 – Partecipazioni

7.1 Criteri di classificazione

La voce include le interessenze in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto, ove esistenti. Al 31 dicembre 2016 la Banca non detiene partecipazioni in società soggette a controllo congiunto.

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la Banca ha congiuntamente:

- il potere decisionale di dirigere le "attività rilevanti" (che influenzano i ritorni economici);
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

7.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle partecipazioni viene effettuata alla data di regolamento, per un valore pari al costo di acquisto, comprensivo dei costi o proventi direttamente imputabili.

7.3 Criteri di valutazione

Le partecipazioni sono valutate al costo, rettificato in diminuzione in presenza di perdite di valore. Se esistono evidenze di perdite di valore, si procede a stimare il valore recuperabile della partecipazione sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri da essa attesi, incluso il valore di cessione finale dell'investimento.

Nel caso in cui il valore recuperabile risulti inferiore al valore contabile, l'intera differenza viene rilevata come perdita a conto economico.

Il valore originario delle partecipazioni viene ripristinato negli esercizi successivi solo nel caso in cui siano venute meno le cause che hanno determinato la rilevazione della perdita. Le riprese di valore vengono imputate a conto economico.

7.4 Criteri di cancellazione

Una partecipazione viene cancellata soltanto quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalla stessa o quando viene ceduta a terzi trasferendo effettivamente e sostanzialmente tutti i rischi e i benefici.

8 – Attività materiali

8.1 Criteri di classificazione

La voce comprende immobili ad uso strumentale e a scopo di investimento, impianti tecnici, attrezzature, mobili e arredi.

Si tratta di attività detenute sia a scopo funzionale, per essere utilizzate per più di un periodo nella produzione e fornitura di beni e servizi, sia a scopo di investimento per essere affittate a terzi o per l'apprezzamento del capitale investito o per entrambe le motivazioni.

8.2 Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri direttamente imputabili alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria, che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre le spese di manutenzione ordinaria sono rilevate a conto economico.

8.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli investimenti immobiliari, sono iscritte al costo al netto degli eventuali ammortamenti e delle perdite di valore.

Le immobilizzazioni a vita utile limitata sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti durante la loro vita utile.

Non sono invece ammortizzate le immobilizzazioni aventi vita utile illimitata o quelle il cui valore residuo è pari o superiore al loro valore contabile. La Banca non ammortizza pertanto i beni artistici.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, la perdita viene misurata come differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore di recupero e viene rilevata a conto economico.

Il valore dell'attività deve essere ripristinato qualora vengano meno i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita, per un importo non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di perdite di valore.

8.4 Criteri di cancellazione

Un'attività materiale viene cancellata al momento della dismissione o quando non si prevedono più benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua cessione.

9 – Attività immateriali

9.1 Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili anche se prive di consistenza fisica, dalle quali si attendono benefici economici futuri.

Le attività immateriali comprendono l'avviamento e le altre attività immateriali disciplinate dallo IAS 38.

9.2 Criteri di iscrizione e valutazione dell'avviamento

Si definisce avviamento la differenza tra il costo di acquisto ed il *fair value* delle attività e passività acquisite nell'ambito di una aggregazione aziendale che consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un'unica impresa tenuta alla redazione del bilancio. Il risultato di quasi tutte le aggregazioni aziendali è costituito dal fatto che una sola impresa, l'acquirente, ottiene il controllo di una o più attività aziendali distinte riferibili all'acquisito.

L'avviamento non è soggetto ad ammortamento, ma viene sottoposto alla verifica della riduzione di valore (*impairment test*) almeno una volta all'anno, generalmente in sede di redazione del bilancio annuale e comunque al verificarsi di eventi che inducano a ritenere che l'attività abbia subito una riduzione di valore. Le eventuali rettifiche di valore apportate all'avviamento, anche qualora in esercizi successivi venissero meno i motivi che le hanno originate, non possono essere ripristinate.

9.3 Criteri di iscrizione e valutazione delle altre attività immateriali

Le attività immateriali diverse dall'avviamento sono iscritte in bilancio al valore di acquisto, comprensivo di qualsiasi costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore.

Le immobilizzazioni immateriali sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti nell'arco della loro vita utile, che per i software è stimata mediamente in tre anni.

La Banca non detiene immobilizzazioni immateriali a vita utile illimitata.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, la perdita viene misurata come differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore di recupero e viene rilevata a conto economico.

Il valore dell'attività deve essere ripristinato qualora vengano meno i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita, per un importo non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di perdite di valore.

9.4 Criteri di cancellazione

Un'attività immateriale viene cancellata al momento della dismissione o quando non si prevedono più benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua cessione.

10 – Attività non correnti o gruppo di attività/passività in via di dismissione

Vengono incluse nella voce 140 dell'attivo e nella voce 90 del passivo (Passività associate ad attività in via di dismissione) le attività non correnti o gruppi di attività e passività correlate per le quali è stato intrapreso un processo di dismissione e la cui vendita è ritenuta molto probabile.

Esse vengono valutate al minore tra il loro valore di carico e il loro *fair value* al netto dei costi di vendita.

I proventi e gli oneri, compresi gli effetti delle valutazioni, di tali attività/passività sono rilevati in un'apposita voce del conto economico, al netto del relativo effetto fiscale.

11 – Fiscalità corrente e differita

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

Il bilancio recepisce gli effetti della fiscalità differita e anticipata derivante da differenze temporanee tra valori di bilancio e valori fiscalmente rilevanti, al fine di rilevare correttamente per competenza gli oneri per imposte sul reddito, a prescindere dalla temporalità della loro manifestazione numeraria.

Le attività per imposte anticipate, ad esclusione di quelle trasformabili di cui alla Legge 214/2011, vengono iscritte in bilancio, alla voce 130 b) "attività fiscali anticipate", nella misura in cui esiste la probabilità di produrre negli esercizi futuri redditi imponibili capienti per consentirne il recupero. Le passività per imposte differite vengono iscritte nella voce 80 b) "passività fiscali differite". La compensazione tra imposte anticipate e differite può essere effettuata esclusivamente nell'ambito della singola imposta e con riferimento al medesimo anno di imposizione. La compensazione non viene effettuata qualora non sia determinabile con certezza l'anno di rilevanza fiscale delle variazioni sul reddito imponibile.

La quantificazione delle imposte anticipate e differite è stata effettuata sulla base delle aliquote vigenti per gli esercizi futuri.

Le variazioni intervenute nelle imposte anticipate e i relativi effetti economici sono indicati in dettaglio nelle apposite sezioni della Nota Integrativa.

Unipol Banca SpA ha aderito, per il triennio 2015-2017, al regime della tassazione di gruppo degli imponibili fiscali (c.d. "consolidato fiscale") di Unipol Gruppo Finanziario SpA.

Alla voce imposte vengono altresì rilevate le imposte differite attive e passive, calcolate sulle differenze temporanee esistenti fra il risultato di bilancio e quello fiscale (sorte o scaricatesi nell'esercizio) e sulle rettifiche di

consolidamento. A fronte di perdite fiscali anteriori al periodo di vigenza del consolidato fiscale vengono rilevate attività fiscali differite commisurate alla misura in cui tali perdite potranno essere ragionevolmente utilizzate a fronte di futuri redditi IRES.

12 – Fondi per rischi ed oneri

La Banca non ha in essere fondi di quiescenza e obblighi simili.

Gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti da accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali, legali o implicite, che derivano da un evento passato e che probabilmente daranno origine all'esborso di risorse economiche, il cui ammontare può essere attendibilmente stimato.

Gli accantonamenti sono effettuati sulla base della miglior stima possibile delle spese necessarie per adempiere alle obbligazioni.

Gli accantonamenti vengono riesaminati ad ogni data di riferimento del bilancio e rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Gli stessi sono rilevati nelle voci proprie di conto economico, secondo una logica di classificazione dei costi per "natura" della spesa. In particolare gli accantonamenti connessi agli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine figurano tra le "spese del personale", gli accantonamenti riferibili a rischi ed oneri di natura fiscale sono rilevati tra le "imposte sul reddito", mentre gli accantonamenti connessi al rischio di perdite potenziali non direttamente imputabili a specifiche voci del conto economico sono iscritti tra gli "accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

L'importo delle spese stimate viene attualizzato ai tassi di mercato, qualora l'effetto del differimento temporale sia significativo.

I fondi accantonati sono periodicamente esaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima possibile. Se a seguito del riesame l'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Un accantonamento è utilizzato solo a fronte degli oneri per i quali è stato originariamente iscritto.

13 – Debiti e titoli in circolazione

13.1 Criteri di classificazione

Nelle voci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela" e "Titoli in circolazione" vengono classificate le varie forme tecniche di raccolta da clientela e dal sistema interbancario, nonché la raccolta effettuata mediante emissioni di obbligazioni e altri titoli in circolazione, al netto di quelli eventualmente riacquistati dalla Banca.

Sono altresì incluse le operazioni di pronti contro termine e le passività a fronte di attività cedute e non cancellate dal bilancio per la mancanza dei presupposti per la *derecognition*. Si tratta in particolare delle passività connesse alle cartolarizzazioni effettuate a partire dal 1° gennaio 2004.

Tali passività (c.d. notes) vengono classificate tra i "Debiti verso clientela" all'interno del bilancio separato e, per pari importo, tra i "Titoli in circolazione" all'interno del bilancio consolidato.

13.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale avviene alla data di regolamento sulla base del *fair value* delle passività, che di norma corrisponde all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili.

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici sono considerati strumenti strutturati e vengono iscritti in bilancio previa separazione del derivato incorporato, qualora ne ricorrano le condizioni. Al contratto primario viene attribuito un valore pari alla differenza tra il valore incassato e il *fair value* del derivato scorporato.

13.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie a medio o lungo termine vengono valutate al costo ammortizzato utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Le passività finanziarie a breve rimangono invece iscritte al valore originariamente incassato, decurtato degli eventuali rimborsi.

13.4 Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano estinte.

Il riacquisto di titoli propri precedentemente emessi è assimilato all'estinzione e comporta la cancellazione della passività. L'eventuale ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati viene assimilato a una nuova emissione di strumenti finanziari e viene iscritta in bilancio in base al nuovo prezzo di collocamento.

Offerta pubblica di scambio di passività finanziarie

Il paragrafo 40 dello IAS 39 prevede che uno scambio di strumenti di debito che presentano termini contrattuali sostanzialmente diversi venga contabilizzato come un'estinzione della passività finanziaria originaria, rilevando una nuova passività finanziaria. Per quanto attiene alla definizione di termini contrattuali sostanzialmente diversi, l'AG62 dello IAS 39 prevede che si considerino tali laddove il valore attualizzato dei flussi finanziari secondo i nuovi termini (incluso qualsiasi onorario pagato, al netto di qualsiasi onorario ricevuto e attualizzato secondo il tasso di interesse effettivo originario) si discosti come minimo del 10% dal valore attualizzato dei restanti flussi finanziari della passività originaria. Se uno scambio di strumenti di debito o una modifica dei termini è contabilizzata come un'estinzione, qualsiasi costo od onorario sostenuto è rilevato come parte dell'utile o della perdita connessa all'estinzione. Se lo scambio o la modifica non è contabilizzata come un'estinzione, qualsiasi costo od onorario sostenuto rettifica il valore contabile della passività ed è ammortizzato lungo il corso del restante termine della passività modificata.

Nella individuazione dei fattori che possono comunque determinare la presenza di termini contrattuali sostanzialmente diversi, così come di fatto correntemente accettato dalle best practices, vengono presi in considerazione anche fattori di natura qualitativa, la cui presenza può far ritenere sussistenti elementi tali da ritenere estinta la passività originaria ed emesso un nuovo strumento di debito. Tra i fattori che possono far individuare la presenza di tali condizioni si considerano, ad esempio:

- diversità nel grado di subordinazione delle passività;
- diversità nella tipologia di tasso (fisso o variabile);
- diversità nella valuta di emissione della passività;
- diversità nel profilo di rischio della passività;
- diversità nell'orizzonte temporale della passività.

14 – Passività finanziarie di negoziazione

14.1 Criteri di classificazione

La voce può comprendere:

- a) contratti derivati che non sono rilevati come di copertura;
- b) passività finanziarie emesse con l'intento di riacquistarle a breve;
- c) passività finanziarie che fanno parte di un portafoglio di strumenti finanziari considerato unitariamente e per il quale esiste evidenza di un'effettiva strategia di gestione rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo.

La Banca ha classificato nella voce solo i valori negativi dei contratti derivati.

14.2 Criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione

Tutte le passività finanziarie incluse in questa categoria sono valutate al *fair value* sia al momento dell'iscrizione iniziale sia successivamente durante la vita dell'operazione, con imputazione a conto economico del risultato della valutazione.

Valgono, per quanto non espressamente riportato, i criteri indicati per le attività finanziarie di negoziazione.

15 – Passività finanziarie valutate al *fair value*

In seguito a una modifica dello IAS 39, recepita dal Regolamento dell'Unione Europea n. 1864 del 15 novembre 2005, è possibile applicare la cosiddetta "*fair value option*" anche alle passività finanziarie, cioè designare le passività finanziarie al momento della loro rilevazione iniziale come valutate al *fair value*. Tale facoltà è consentita a condizione che la designazione al *fair value* consenta di eliminare o ridurre notevolmente una mancanza di uniformità che diversamente risulterebbe dalla valutazione con criteri diversi di attività e passività, ovvero qualora un gruppo di passività o di attività/passività finanziarie sia gestito al *fair value* con una strategia di investimento o di gestione del rischio documentata internamente agli Organi Amministrativi.

La Banca non ha classificato alcuna passività nella presente voce.

I criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione sono analoghi a quelli delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, con registrazione degli utili e delle perdite in apposita voce del conto economico (voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*).

16 – Operazioni in valuta

16.1 Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono rilevate inizialmente applicando il tasso di cambio corrente alla data dell'operazione.

16.2 Criteri di valutazione

Periodicamente alla chiusura del bilancio e di ogni situazione infrannuale le poste in valuta monetarie sono valutate utilizzando il cambio corrente alla data di chiusura del periodo, con rilevazione degli utili e delle perdite a conto economico.

Le attività e passività non monetarie, valutate al *fair value*, sono anch'esse convertite utilizzando il cambio alla data di valutazione, con imputazione delle differenze a conto economico se trattasi di attività/passività di negoziazione o a riserva di valutazione se trattasi di attività/passività disponibili per la vendita.

Le attività e passività non monetarie iscritte al costo storico sono invece valutate al cambio storico.

17 – Altre informazioni

17.1 Riclassificazione di attività finanziarie

A partire dall'esercizio 2008, in seguito alle modifiche allo IAS 39 emanate dallo IASB e omologate dalla Commissione Europea con Regolamento (CE) n. 1004 del 15 ottobre 2008, sono previste ulteriori possibilità di riclassificazione di attività finanziarie, che si aggiungono a quelle in precedenza consentite limitatamente a trasferimenti tra le sole categorie di "Attività finanziarie detenute sino a scadenza" e "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

In particolare sono state aggiunte le seguenti possibilità di riclassificazione.

Se un'attività finanziaria non è più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve (sebbene l'attività finanziaria possa essere stata acquisita o sostenuta principalmente al fine di venderla o riacquistarla a breve), è possibile riclassificare tale attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico se sono soddisfatti i seguenti requisiti:

- deve trattarsi di rare circostanze (par. 50B); oppure
- l'attività oggetto di riclassificazione avrebbe soddisfatto la definizione di "finanziamenti e crediti" (se l'attività finanziaria non avesse dovuto essere classificata come posseduta per la negoziazione alla rilevazione iniziale) e l'entità ha l'intenzione e la capacità di possedere l'attività finanziaria nel prevedibile futuro o fino a scadenza (par. 50D).

Un'attività finanziaria classificata come disponibile per la vendita che avrebbe soddisfatto la definizione di finanziamenti e crediti (se non fosse stata designata come disponibile per la vendita) può essere riclassificata fuori della categoria "disponibile per la vendita" nella categoria "finanziamenti e crediti" se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possedere l'attività finanziaria per il futuro prevedibile o fino a scadenza (par. 50E).

Se un'entità riclassifica un'attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico o fuori della categoria "disponibile per la vendita", essa deve riclassificare l'attività finanziaria al suo *fair value* alla data di riclassificazione; l'utile o la perdita già rilevati a conto economico non devono essere ripristinati. Il *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione diventa il suo nuovo costo o costo ammortizzato (par. 50C e 50F).

Per un'attività finanziaria riclassificata fuori della categoria "disponibile per la vendita", l'utile o la perdita precedenti su tale attività, che sono stati rilevati direttamente nel patrimonio netto, devono essere ammortizzati a conto economico lungo il corso della vita utile residua dell'attività utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Se l'entità ha riclassificato un'attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico o fuori della categoria "disponibile per la vendita", devono essere fornite, tra l'altro, le seguenti informazioni (IFRS 7):

- l'importo riclassificato da e verso ogni categoria;
- per ciascun esercizio fino all'eliminazione contabile, il valore contabile ed il *fair value* di tutte le attività finanziarie che sono state riclassificate nell'esercizio attuale e precedente;
- se un'attività finanziaria è stata riclassificata conformemente al paragrafo 50B, di quale situazione rara si tratti, nonché i fatti e le circostanze indicanti la rarità della situazione;
- per l'esercizio in cui l'attività finanziaria è stata riclassificata, l'utile o la perdita in termini di *fair value* sull'attività finanziaria;
- per ciascun esercizio successivo alla riclassificazione (compreso l'esercizio nel quale l'attività finanziaria è stata riclassificata) fino all'eliminazione contabile dell'attività finanziaria, l'utile o la perdita in termini di *fair value* che sarebbero stati rilevati se l'attività finanziaria non fosse stata riclassificata.

I trasferimenti di attività, in applicazione delle modifiche apportate allo IAS 39, fino al 1° novembre 2008 potevano essere effettuati, in via eccezionale, con decorrenza retroattiva dal 1° luglio 2008. Qualsiasi riclassificazione effettuata in periodi successivi al 1° novembre 2008 acquista efficacia solo a partire dalla data in cui questa viene effettuata.

Per informazioni sulle riclassificazioni di attività finanziarie effettuate dalla Banca si rinvia alla successiva parte A.4 – Informativa sul *fair value*.

17.2 Operazioni di cartolarizzazione

La Banca ha effettuato a partire dal 2002 alcune operazioni di cartolarizzazione con le quali ha ceduto portafogli di crediti in bonis a società veicolo all'uopo costituite.

Nessuna delle operazioni di cartolarizzazione effettuate soddisfa i requisiti richiesti per la *derecognition* (storno di attività) delle attività cedute, in quanto la Banca ha trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e i benefici delle attività oggetto di cessione.

Per le operazioni perfezionate dopo il 31 dicembre 2003 e prima della transizione agli IAS, ivi inclusa la cessione del primo portafoglio di crediti e l'emissione della prima serie di notes effettuate nel dicembre 2003 nell'ambito di un programma conclusosi nei primi mesi del 2005, la Banca ha provveduto a stornare gli effetti della *derecognition* effettuata in applicazione dei principi contabili nazionali e ha rilevato in bilancio le risultanze economico-patrimoniali dei veicoli relative ai portafogli gestiti, elidendo le notes detenute in portafoglio.

Per le operazioni perfezionate dopo la transizione agli IAS, la Banca non ha effettuato la *derecognition* delle attività cedute e, come nel caso precedente, ha rilevato in bilancio le risultanze economico-patrimoniali dei veicoli relative ai portafogli gestiti, elidendo le notes detenute in portafoglio. La Banca procede pertanto al consolidamento integrale delle gestioni separate delle società veicolo all'interno del proprio bilancio separato, analogamente a quanto avviene nel bilancio consolidato.

Per le operazioni di cartolarizzazione perfezionate entro il 31 dicembre 2003, sulla base di quanto previsto dal paragrafo 27 dell'IFRS 1, la Banca aveva mantenuto gli effetti della *derecognition* effettuata entro il 31 dicembre 2003 sulla base dei principi nazionali all'epoca applicabili. Si tratta in particolare di due operazioni di cartolarizzazione che sono state entrambe estinte, la prima nell'anno 2007 e la seconda nell'anno 2008, per effetto dell'esercizio dell'opzione di riacquisto dei crediti originariamente ceduti. I crediti riacquistati sono stati iscritti in bilancio sulla base del loro *fair value* determinato alla data di riacquisto.

17.3 Azioni proprie

Le azioni proprie eventualmente detenute sono imputate a riduzione del patrimonio netto. Qualora vengano successivamente rivendute, la differenza tra il prezzo di vendita e il relativo valore di riacquisto è imputata direttamente in contropartita del patrimonio netto, al netto del relativo effetto fiscale.

17.4 Trattamento di fine rapporto del personale

Il Fondo trattamento di fine rapporto (TFR) è disciplinato dal principio IAS n. 19 "Benefici per i dipendenti". In particolare rientra nella categoria dei benefici successivi al rapporto di lavoro, che lo IAS 19 distingue in "piani a benefici definiti" e "piani a contribuzione definita".

La riforma del sistema previdenziale, disciplinata dal D.Lgs. 252/05, con effetti a partire dal 1° gennaio 2007, prevede che i datori di lavoro del settore privato, con esclusione delle imprese con meno di 50 dipendenti, versino tutto il TFR maturando, non conferito alla previdenza complementare, ad un Fondo denominato "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile", gestito dall'INPS per conto dello Stato.

Ciò comporta che le quote di TFR maturate e maturande dopo il 31 dicembre 2006 siano devolute ad enti esterni e siano rilevate come costo in misura pari all'importo dovuto per ciascun esercizio.

L'obbligazione nei confronti dei dipendenti per la quota di TFR maturata fino al 31 dicembre 2006, rilevata in bilancio come passività, non deve essere trasferita ad enti esterni, secondo quanto disposto dal suddetto Decreto, ed è stata pertanto quantificata utilizzando tecniche attuariali e attualizzata alla data di bilancio, utilizzando il cosiddetto "Metodo della proiezione unitaria del credito" (metodo dei benefici maturati in proporzione all'attività lavorativa prestata).

Gli utili o le perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto vengono rilevate tra le Altre componenti del conto economico complessivo.

L'attualizzazione dei flussi futuri viene effettuata sulla base della curva di mercato di rendimento, rilevata alla fine dell'esercizio, di titoli obbligazionari corporate emessi da emittenti di elevato standing creditizio.

Il costo relativo alle prestazioni di lavoro (service cost) e gli interessi netti sono contabilizzati nel conto economico separato.

Gli interessi netti sono calcolati applicando al valore netto del trattamento di fine rapporto esistente all'inizio dell'esercizio il tasso di interesse a 1 anno desunto dalla curva dei rendimenti utilizzata per l'attualizzazione della passività alla fine dell'esercizio precedente.

17.5 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società locataria ha il controllo dei beni e trae da essi benefici economici futuri. I suddetti costi vengono classificati tra le "Altre attività" in bilancio e non tra le "Attività materiali" sulla base delle istruzioni della Banca d'Italia, in quanto tali spese non costituiscono di per sé attività materiali identificabili e separabili. Gli oneri capitalizzati della specie vengono ammortizzati sulla base della loro vita utile, stimata in sei anni, pari alla durata del contratto di locazione.

17.6 Garanzie rilasciate e impegni

Le garanzie rilasciate e gli impegni vengono valutati su base analitica e collettiva in maniera analoga a quella utilizzata per la valutazione dei crediti.

Gli accantonamenti commisurati ai possibili esborsi connessi ai rischi di credito sono iscritti in bilancio tra le "Altre passività" come previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia e trovano contropartita nella voce 130.d) del conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie".

17.7 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi per la vendita di beni o la prestazione di servizi sono rilevati in bilancio al *fair value* del corrispettivo ricevuto, quando sono rispettate le seguenti condizioni:

- la società ha trasferito all'acquirente i rischi e benefici connessi alla vendita dei beni o alla prestazione di servizi;
- il valore dei ricavi può essere determinato attendibilmente;
- è probabile che benefici economici saranno ricevuti dalla società.

I costi e ricavi sono rilevati in bilancio in base al criterio della competenza economica, in particolare:

- gli interessi attivi e passivi sono iscritti secondo competenza con un criterio temporale che considera il rendimento effettivo delle attività e delle passività;
- le commissioni sono iscritte secondo competenza;
- i costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

I dividendi sono rilevati a conto economico nel periodo in cui ne viene deliberata la relativa distribuzione.

17.8 Operazioni di aggregazione aziendale

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o di attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione può dar luogo ad un legame partecipativo tra la Capogruppo acquirente e la controllata acquisita. In tale circostanza, l'acquirente applica il principio IFRS 3 (Aggregazioni aziendali) nel bilancio consolidato, mentre nel bilancio separato rileva l'interessenza acquisita come partecipazione in una controllata applicando il principio contabile IAS 27 "Bilancio consolidato e separato".

Un'aggregazione può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra entità, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale di un'altra entità (fusioni, conferimenti, acquisizioni di rami d'azienda). Una tale aggregazione non si traduce in un legame partecipativo analogo a quello tra controllante e controllata e quindi in tal caso si applica il principio contabile IFRS 3 anche nel bilancio separato dell'acquirente.

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto, che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale; e
- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività, comprese le passività potenziali assunte.

Aggregazioni aziendali tra entità sotto comune controllo

Le operazioni di aggregazione aziendale realizzate fra soggetti sottoposti a controllo comune non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 (Aggregazioni aziendali).

In assenza di riferimenti a principi o interpretazioni IFRS specifici per tali operazioni, ci si riferisce all'OPI n. 1 di Assirevi "Trattamento contabile delle business combination of entities under common control nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato", il quale evidenzia, in termini generali, che il bilancio deve fornire la rappresentazione attendibile e fedele degli effetti delle operazioni, rappresentandone la sostanza economica. L'OPI n. 1 di Assirevi, pertanto, precisa che per le operazioni che non abbiano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, il principio applicabile è quello della continuità dei valori.

L'applicazione del principio della continuità dei valori dà luogo alla rilevazione nello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Nella sostanza, le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente devono essere rilevate ai valori di libro in essere nelle rispettive contabilità prima dell'operazione di aggregazione.

Rispetto a tali considerazioni si possono pertanto individuare due fattispecie di operazioni e differenti modalità di contabilizzazione:

- operazioni che presentano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri; tali operazioni sono contabilizzate al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo scambiato. L'eventuale differenza tra il prezzo della transazione e il valore contabile è rilevato a conto economico;
- operazioni che non presentano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri; tali operazioni sono rilevate sulla base del principio della continuità dei valori. In questo caso la società, in applicazione del principio della continuità dei valori, ha dato luogo alla rilevazione nello stato patrimoniale di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente sono state pertanto rilevate ai valori di libro che avevano nelle rispettive contabilità prima dell'operazione. Nel caso in cui i valori di trasferimento siano superiori a quelli storici, l'eccedenza va stornata rettificando in diminuzione il patrimonio netto dell'impresa acquirente/conferitaria, con iscrizione nel proprio bilancio di apposito addebito di una riserva.

Tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob e IVASS in materia di applicazione degli IAS/IFRS: trattamento contabile di operazioni di "repo strutturati a lungo termine"

In merito alla comunicazione emanata in data 8 marzo 2013, si evidenzia che la Banca non ha in essere operazioni della fattispecie.

A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nel presente paragrafo vengono fornite le informazioni richieste dall'IFRS 7 in caso di trasferimenti di attività finanziarie, effettuati nell'esercizio o in quelli precedenti, fino a quando l'attività risulta iscritta nell'attivo.

In seguito alla crisi di liquidità verificatasi nei mercati finanziari nell'autunno 2008, la Banca ha riclassificato, nell'esercizio 2008 e con effetto dal 1° luglio di tale anno, al di fuori della categoria delle attività detenute per la negoziazione titoli di debito per un controvalore complessivo di 253.732 migliaia di euro, di cui 245.506 migliaia di euro trasferiti alla categoria dei finanziamenti e crediti e 8.226 migliaia di euro trasferiti alla categoria delle attività finanziarie disponibili per la vendita.

In quest'ultima categoria sono stati riclassificati altri 8.216 migliaia di euro dalla società Unipol Merchant Banca per le Imprese SpA, fusa per incorporazione in Unipol Banca SpA con effetti fiscali e contabili dal 1° gennaio 2013.

Nella tabella successiva vengono esposti i valori di bilancio e il *fair value* dei titoli trasferiti e ancora in portafoglio, nonché gli effetti sulla redditività complessiva.

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva

Valori in migliaia di euro

Tipologia di strumento finanziario ⁽¹⁾	Portafoglio di provenienza ⁽²⁾	Portafoglio di destinazione ⁽³⁾	Valore di Bilancio al 31/12/2016 ⁽⁴⁾	<i>Fair value</i> al 31/12/2016 ⁽⁵⁾	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative ⁽⁶⁾	Altre ⁽⁷⁾	Valutative ⁽⁸⁾	Altre ⁽⁹⁾
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso Banche	4.999	4.955	(40)	39	(14)	90
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso Clientela	-	-	-	-	-	-

Nelle colonne riferite alle "componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)" sono riportati, tra le componenti valutative, i risultati delle valutazioni che sarebbero stati registrati nel conto economico dell'esercizio o nel patrimonio netto se il trasferimento non fosse stato effettuato e, tra le altre componenti, gli oneri e proventi di altra natura relativi alle attività trasferite (interessi e utili/perdite da cessione e rimborso).

Nelle colonne riferite alle "componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)" sono indicate le componenti reddituali che sono state effettivamente rilevate nel conto economico o nel patrimonio netto.

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

Informativa non applicabile in quanto la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

Informativa non applicabile in quanto la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

Informativa non applicabile in quanto la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.4 – Informativa sul *Fair Value*

Informativa di natura qualitativa

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

L'IFRS 13 fornisce una guida su come deve essere misurato il *fair value* degli strumenti finanziari e di attività e passività non finanziarie già richiesto o consentito dagli altri principi contabili IFRS. Tale principio:

- definisce il *fair value*;
- raggruppa in un unico principio contabile le regole per la misurazione del *fair value*;
- arricchisce l'informativa di bilancio.

Il principio definisce il *fair value* come il prezzo di vendita di un'attività in base ad una ordinaria transazione o il prezzo di trasferimento di una passività in una transazione ordinaria nel principale mercato di riferimento alle condizioni in essere alla data di misurazione (*exit price*).

La misurazione del *fair value* assume che la transazione relativa alla vendita delle attività o al trasferimento delle passività possa avvenire:

- nel principale mercato di quotazione;
- in assenza del principale mercato di quotazione, nel mercato maggiormente vantaggioso per le attività e passività oggetto di valutazione.

Quando un prezzo di mercato non è osservabile, viene richiesto di utilizzare principalmente le metodologie di valutazione che massimizzano l'utilizzo di parametri osservabili e di minimizzare l'utilizzo di parametri non osservabili.

Il principio IFRS 13 definisce inoltre una gerarchia del *fair value* in funzione del grado di osservabilità degli input che sono contenuti nelle tecniche di valutazione utilizzate per la determinazione del *fair value*.

Il principio contabile IFRS 13 disciplina la misurazione del *fair value* e la relativa disclosure anche per le attività e le passività non misurate al *fair value* su base ricorrente nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria. Per tali attività e passività il *fair value* è calcolato ai fini dell'informativa da produrre in bilancio. Si segnala, inoltre, che poiché tali attività e passività non sono generalmente oggetto di scambio, la determinazione del loro *fair value* è basata prevalentemente sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato, con la sola eccezione dei titoli quotati classificati nella categoria Investimenti posseduti sino alla scadenza.

Principi di valutazione del *fair value*

La tabella sotto riportata illustra sinteticamente le modalità di determinazione del *fair value* per le diverse macro categorie di strumenti finanziari, crediti e immobili.

		Mark to Market	Mark to Model e altro
Strumenti Finanziari	Obbligazioni	Contributore "CBBT" - Bloomberg Altro contributore - Bloomberg	Mark to Model Valutazione Controparte
	Azioni e Partecipazioni quotate, ETF	Mercato di riferimento	
	Azioni e Partecipazioni non quotate		DCF DDM Multipli
	Derivati quotati	Mercato di riferimento	
	Derivati OTC		Mark to Model
	O.I.C.R.	Net Asset Value	
Crediti			Crediti clientela (Mark to Model) Altri crediti (Valore Bilancio)
Immobili			Valore di Perizia

Nel rispetto del principio IFRS 13, per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari, in presenza di strumenti trattati in un "mercato liquido e attivo", viene utilizzato il prezzo di mercato (Mark to Market).

Per "mercato liquido e attivo" s'intende:

- il mercato regolamentato in cui lo strumento oggetto di valutazione sia scambiato e regolarmente quotato;
- il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) in cui lo strumento oggetto di valutazione sia scambiato o regolarmente quotato;
- le quotazioni e transazioni eseguite su base regolare, ovvero con transazioni a frequenza alta e con basso bid/offer spread, da un intermediario autorizzato (di seguito "contributore").

In assenza di disponibilità di prezzi su un mercato liquido e attivo, vengono utilizzate metodologie di valutazione che massimizzano l'utilizzo di parametri osservabili e minimizzano l'utilizzo di parametri non osservabili. Tali metodologie sono sintetizzabili in valutazioni Mark to Model, valutazioni da controparte o valutazioni al valore di bilancio per quanto concerne alcune categorie di asset non finanziari.

Valutazioni Mark to Market

Con riferimento alle azioni, alle partecipazioni quotate, agli ETF e ai derivati quotati, la valutazione Mark to Market corrisponde al prezzo ufficiale di valutazione del mercato di riferimento.

Con riferimento ai titoli obbligazionari, le fonti utilizzate per la valutazione Mark to Market delle attività e passività finanziarie sono le seguenti:

- a) la fonte primaria è rappresentata dal prezzo CBBT fornito dal data provider Bloomberg;
- b) laddove non sia disponibile il prezzo di cui al punto precedente viene utilizzato un modello interno di scoring validato che consente di selezionare i contributori liquidi e attivi sulla base di alcuni parametri definiti.

Con riferimento agli O.I.C.R., la fonte utilizzata è il Net Asset Value.

Valutazioni Mark to Model

Il Gruppo utilizza metodi di valutazione (Mark to Model) in linea con i metodi generalmente utilizzati dal mercato.

L'obiettivo dei modelli per il calcolo del *fair value* è quello di ottenere un valore per lo strumento finanziario che sia aderente alle assunzioni che i partecipanti al mercato impiegherebbero nella formulazione di un prezzo, assunzioni che riguardano anche il rischio insito in una particolare tecnica di valutazione e/o negli input utilizzati. Per la corretta valutazione Mark to Model di ogni categoria di strumento occorre che siano preventivamente predefiniti modelli di valutazione adeguati e consistenti, nonché i parametri di mercato di riferimento.

Si riporta di seguito l'elenco dei principali modelli utilizzati all'interno del Gruppo Unipol per il pricing di tipo Mark to Model relativo agli strumenti finanziari:

Titoli e derivati su tassi di interesse

- Discounted cash flows;
- Black;
- Black-Derman-Toy;
- Hull & White 1, 2 fattori;
- Libor Market Model;
- Longstaff & Schwartz;
- Kirk.

Titoli e derivati su inflazione

- Discounted cash flows;
- Jarrow-Yildirim.

Titoli e derivati su azioni, indici e tassi di cambio

- Discounted cash flows;
- Black-Sholes.

Titoli e derivati di credito

- Discounted cash flows;
- Hazard rate models.

I principali parametri di mercato osservabili utilizzati per effettuare le valutazioni di tipo Mark to Model sono i seguenti:

- curve di tasso di interesse per divisa di riferimento;
- superfici di volatilità di tasso di interesse per divisa di riferimento;
- curve CDS spread o Asset Swap spread dell'emittente;
- curve inflazione per divisa di riferimento;
- tassi di cambio di riferimento;
- superfici di volatilità di tassi di cambio;
- superfici di volatilità su azioni o indici;
- prezzi di riferimento delle azioni;
- curve inflazione di riferimento.

I principali parametri di mercato non osservabili utilizzati per effettuare le valutazioni di tipo Mark to Model sono i seguenti:

- matrici di correlazione tra cambio e fattori di rischio;
- volatilità storiche;
- curve spread benchmark costruite per valutare strumenti obbligazionari di emittenti per i quali non sono disponibili prezzi delle obbligazioni emesse o curve CDS;
- parametri di rischio di credito quali il recovery rate;
- tassi di delinquency o di default e curve di *prepayment* per strumenti finanziari di tipo ABS.

Con riferimento alle obbligazioni, nei casi in cui, anche sulla base dei risultati del Modello di Scoring, non risulti possibile valutare uno strumento con la metodologia Mark to Market, il *fair value* viene attribuito sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model. Sulla base delle caratteristiche dello strumento vengono utilizzati differenti modelli di valutazione sopra indicati.

Con riferimento ai contratti derivati di tipo OTC, vengono utilizzati modelli coerenti con il fattore di rischio sottostante al contratto stesso. Il *fair value* dei contratti derivati OTC di tasso di interesse e dei contratti derivati OTC di tipo inflation-linked viene determinato sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model recependo le regole previste dall'IFRS 13.

Per quanto concerne i contratti derivati OTC sui quali è previsto un accordo di collateralizzazione (Credit Support Annex) tra le società del Gruppo Unipol e le controparti di mercato autorizzate è previsto l'utilizzo della curva di sconto EONIA (Euro OverNight Index Average).

Nel caso di derivati non collateralizzati è previsto l'utilizzo di aggiustamenti CVA (Credit Valuation Adjustment) e DVA (Debit Valuation Adjustment). Si precisa che alla data del 31 dicembre 2016 la totalità delle posizioni in essere su derivati si riferiva a contratti collateralizzati per i quali sono presenti accordi di CSA con le controparti oggetto di negoziazione.

Con riferimento alle azioni non quotate e partecipazioni per le quali non sia disponibile un prezzo di mercato o una perizia redatta da un esperto indipendente, le valutazioni vengono effettuate principalmente sulla base di (i) metodologie di tipo patrimoniale, (ii) metodologie che considerano l'attualizzazione dei flussi reddituali o finanziari futuri del tipo Discounted Cash Flow (DCF) o Dividend Discount Model (DDM) nella versione cosiddetta "excess capital", (iii) ove applicabili, metodologie basate sui multipli di mercato.

Con riferimento agli O.I.C.R. non quotati, ai fondi di Private Equity ed Hedge Funds, il *fair value* viene espresso come il Net Asset Value alla data di bilancio fornito direttamente dagli amministratori dei fondi.

Con riferimento al portafoglio crediti verso clientela bancaria, il *fair value* viene attribuito sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model utilizzando una metodologia Discounted Cash Flow con un tasso di sconto corretto per il rischio di controparte e operazione. Per gli altri crediti è utilizzato il valore di bilancio.

Con riferimento agli immobili, la valutazione al *fair value* viene calcolata in funzione del valore di perizia determinato dai periti indipendenti coerentemente con quanto disposto dalla normativa vigente.

Valutazioni da Controparte

Per le attività e passività finanziarie che non rientrano nell'ambito degli strumenti valutati a Mark to Market e per le quali non sono disponibili modelli di valutazione consistenti e validati ai fini della determinazione del *fair value*, vengono utilizzate le valutazioni fornite dalle controparti potenzialmente interpellabili per la liquidazione della posizione.

Valutazioni a *fair value* su base ricorrente

Processo per la valutazione a *fair value* su base ricorrente

La valutazione degli strumenti finanziari costituisce un'attività propedeutica al monitoraggio del rischio, alla gestione integrata degli attivi e dei passivi e alla redazione dei bilanci d'esercizio.

La valutazione del *fair value* su base ricorrente degli strumenti finanziari si articola in diverse fasi ed è svolta dalla Funzione Risk Management in base ai criteri di valutazione definiti nel paragrafo precedente.

Valutazioni a *fair value* su base ricorrente mediante parametri non osservabili (Livello 3)

Nella classificazione delle attività e passività finanziarie a Livello 3 viene seguito un approccio prudentiale; in tale categoria vengono principalmente incluse le seguenti tipologie di strumenti finanziari:

- titoli di capitale non quotati o partecipazioni per le quali non sia disponibile un prezzo di mercato o una perizia redatta da un esperto indipendente; le valutazioni vengono effettuate sulla base delle metodologie precedentemente indicate;
- quote di fondi di private equity, hedge funds e O.I.C.R. non quotati per i quali non sia disponibile l'informazione relativa agli strumenti finanziari detenuti nei relativi portafogli e che come tali potrebbero includere strumenti finanziari valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili;
- titoli obbligazionari valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (correlazioni, curve spread benchmark, recovery rate);
- titoli obbligazionari valutati con prezzo da controparte a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili;
- titoli obbligazionari di tipo ABS per i quali non sia disponibile una valutazione a Mark to Market;
- strumenti derivati valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (correlazioni, volatilità, stime di dividendi);
- titoli obbligazionari che non soddisfano i requisiti definiti nel test di scoring (si veda paragrafo "Valutazioni Mark to Market") e per i quali non sia possibile una valutazione Mark to Model.

Valutazioni a *fair value* su base non ricorrente e in ottemperanza a requisiti di informativa di altri principi

Coerentemente con quanto previsto dal principio contabile IFRS 13, il *fair value* viene determinato anche per le attività e le passività non valutate al *fair value* su base ricorrente nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria e quando l'informativa sul *fair value* debba essere fornita nelle note informative integrative in ottemperanza ad altri principi contabili internazionali. Poiché tali attività e passività non sono generalmente oggetto di scambio, la determinazione del loro *fair value* è basata prevalentemente sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato. In tale categoria vengono principalmente incluse le seguenti tipologie di strumenti:

- emissioni obbligazionarie valutate a Mark to Market (livello 1);
- emissioni obbligazionarie e finanziamenti valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (curve spread benchmark) (livello 3);
- debiti a breve termine con durata inferiore ai 18 mesi e Certificati di Deposito valutati al costo ammortizzato (livello 3);
- crediti verso clientela valutati secondo i seguenti principi (livello 3):
 - crediti di durata superiore a 18 mesi (crediti MLT) valutati a Mark to Model con una metodologia di sconto dei flussi di cassa per la componente capitale e interessi. Per i crediti a MLT il tasso di sconto utilizzato è funzione del tasso risk free più un premio al rischio determinato sull'operazione tramite parametri di Probabilità di Default (PD) e Loss Given Default (LGD). Tali parametri sono desunti dall'applicativo CEDACRI Credit Rating

System (CRS) e sono stati stimati su base consortile. La PD cumulata di default è calcolata attraverso l'applicazione di un processo Markoviano alle matrici di transizione ad un anno, mentre la LGD è considerata costante per tutto l'orizzonte temporale;

- crediti deteriorati valutati al costo ammortizzato al netto delle valutazioni analitiche;
- crediti a breve termine di durata inferiore ai 18 mesi valutati al costo ammortizzato;
- altri crediti valutati al valore di bilancio (livello 3);
- investimenti immobiliari valutati in funzione del valore di perizia determinato dai periti indipendenti coerentemente con quanto disposto dalla normativa vigente. La logica di affidamento dei mandati di perizia prevede un'assegnazione non esclusiva del patrimonio e una rotazione di norma triennale nell'attribuzione dei periti.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Con riferimento alle "attività valutate al *fair value* su base ricorrente" e appartenenti al Livello 3, lo stress sui parametri non osservabili viene effettuato con riferimento agli strumenti finanziari valutati Mark to Model e sui quali la valutazione venga effettuata attraverso uno o più parametri non osservabili.

Alla data del 31 dicembre 2016 la quota di attività finanziarie valutata a *fair value* su base ricorrente e appartenente al Livello 3 risulta pari a 78,8 milioni di euro. Il 96% di tale portafoglio è costituito da titoli di capitale non quotati e O.I.C.R. che non sono oggetto di stress sui parametri non osservabili. La quota restante, pari al 4%, è costituita da titoli obbligazionari non quotati che si caratterizzano per una sensibilità poco rilevante a parametri non osservabili.

A.4.3 Gerarchia del *fair value*

Le attività e le passività valutate al *fair value* vengono classificate sulla base della gerarchia definita dal principio contabile IFRS 13. Tale classificazione intende stabilire una gerarchia del *fair value* in funzione del grado di discrezionalità utilizzato, assegnando la precedenza all'impiego di parametri osservabili sul mercato in quanto capaci di riprodurre le assunzioni che i partecipanti al mercato utilizzerebbero nel pricing delle attività e delle passività.

La classificazione avviene sulla base del criterio utilizzato per la determinazione del *fair value* (Mark to Market, Mark to Model, Controparte) e sulla base dell'osservabilità dei parametri utilizzati, nel caso di valutazione Mark to Model.

- Livello 1: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività valutate a Mark to Market con fonte prezzo CBBT e i prezzi da contributore che presentino requisiti minimi in grado di garantire che tali prezzi siano eseguibili su mercati attivi;
- Livello 2: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività valutate Mark to Market ma non classificabili nella categoria precedente e quelle attività il cui *fair value* viene determinato da un modello di pricing "consistente" alimentato da parametri osservabili sul mercato;
- Livello 3: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività per le quali la variabilità di stima del modello di pricing può essere significativa a causa della complessità del payoff o, nel caso in cui sia disponibile un modello consistente e validato, i parametri necessari per la valutazione non siano osservabili. Sono inoltre inclusi in tale categoria i titoli obbligazionari che non soddisfano i requisiti definiti nel test di scoring (si veda paragrafo "Valutazioni Mark to Market") e per i quali non sia possibile una valutazione Mark to Model. Sono inclusi infine in questa categoria anche i crediti e gli investimenti immobiliari.

A.4.4 Altre informazioni

Alla data di bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafi 51, 93 lettera (i) e 96.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del *fair value*

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Passività misurate al <i>fair value</i>	2016			2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38	32	-	60	6	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	755.080	-	78.782	563.724	-	73.619
4. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
5. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	755.118	32	78.782	563.784	6	73.619
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	32	-	-	6	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	2.756	-	-	7.502	-
Totale	-	2.788	-	-	7.508	-

Nell'esercizio 2016 non sono stati effettuati trasferimenti delle attività dal livello 2 al livello 1 della gerarchia del *fair value*.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati non sono stati utilizzati aggiustamenti CVA (Credit Valuation Adjustment) e DVA (Debit Valuation Adjustment) in quanto al 31 dicembre 2016 la totalità delle posizioni in essere su derivati si riferiva a contratti collateralizzati per i quali sono presenti accordi di CSA con le controparti oggetto di negoziazione.

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

Valori in migliaia di euro

	Attività finanziarie			Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Detenute per la negoziazione	Valutate al <i>fair value</i>	Disponibili per la vendita			
1. Esistenze iniziali	-	-	73.619	-	-	-
2. Aumenti	-	-	23.917	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	17.038	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	6.879	-	-	-
2.2.1. Conto economico	-	-	6.879	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	6.879	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	18.754	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	6.879	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	-	-	11.873	-	-	-
3.3.1. Conto economico	-	-	10.786	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	10.786	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	-	1.087	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	2	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	78.782	-	-	-

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

Tipologia non presente in bilancio.

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Passività non misurate al <i>fair value</i> o misurate al <i>fair value</i> su base non ricorrente	2016				2015			
	Valore di Bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Valore di Bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
2. Crediti verso banche	1.339.460	4.959	-	1.334.461	599.036	5.107	-	593.873
3. Crediti verso clientela	9.090.772	-	-	9.449.033	9.257.959	-	-	9.964.859
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.186	-	-	920	1.131	-	-	932
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	10.858.350	466.609	-	10.784.414	10.286.514	478.872	-	10.559.664
1. Debiti verso banche	694.251	-	-	694.251	436.070	-	-	436.070
2. Debiti verso clientela	8.389.299	-	-	8.389.299	7.522.530	-	-	7.522.530
3. Titoli in circolazione	2.119.042	-	-	2.135.530	2.464.552	-	-	2.515.295
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	11.202.592	-	-	11.219.080	10.423.152	-	-	10.473.895

A.5 - Informativa sul c.d. "day one profit/loss"

Il valore di iscrizione iniziale degli strumenti finanziari corrisponde al loro *fair value* alla data di rilevazione iniziale, normalmente assunto pari al prezzo corrisposto.

Nel caso di strumenti finanziari poco liquidi e classificati tra quelli valutati al *fair value* rilevato a conto economico, i modelli di valutazione sono improntati a criteri di prudenza volti ad assicurare che gli effetti rilevati a conto economico derivino da parametri valutativi osservabili sui mercati.

Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
a) Cassa	89.465	100.275
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	89.465	100.275

Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito:	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	38	-	-	60	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti:	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
Totale A	38	-	-	60	-	-
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari:	-	32	-	-	6	-
1.1 di negoziazione	-	32	-	-	6	-
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	32	-	-	6	-
Totale (A+B)	38	32	-	60	6	-

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
2. Titoli di capitale	38	60
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	38	60
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	38	60
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale A	38	60
B. Strumenti derivati		
a) Banche	1	6
b) Clientela	31	-
Totale B	32	6
Totale (A+B)	70	66

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 30

Non figurano in bilancio attività classificate in questa voce.

Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	754.816	-	3.367	563.421	-	3.624
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	754.816	-	3.367	563.421	-	3.624
2. Titoli di capitale	264	-	34.631	303	-	30.141
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	264	-	1.045	303	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	33.586	-	-	30.141
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	40.784	-	-	39.854
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	755.080	-	78.782	563.724	-	73.619

Le attività finanziarie valutate al costo ricomprendono investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi per i quali non è possibile misurare in modo attendibile il relativo *fair value* e quindi vengono mantenuti al relativo costo di acquisizione.

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli di debito	758.183	567.045
a) Governi e Banche Centrali	720.047	532.345
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	32.713	25.992
d) Altri emittenti	5.423	8.708
2. Titoli di capitale	34.895	30.443
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	34.895	30.443
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	9.030	6.232
- imprese non finanziarie	25.865	24.212
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	40.784	39.854
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	833.862	637.342

Tra i titoli di debito risultano titoli emessi da soggetti classificati ad inadempienze probabili, il cui valore lordo, pari a 5.522 migliaia di euro, è stato svalutato nel 2015 per 5.392 migliaia di euro, nonché quote di O.I.C.R. per un totale di 33.252 migliaia di euro, al netto di 64.090 migliaia di euro di svalutazioni, di cui 6.101 migliaia di euro di competenza 2016.

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016				Totale 31/12/2015			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
- strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli di debito	426.932	428.388
a) Governi e Banche Centrali	426.932	428.388
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
2. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	426.932	428.388
Totale fair value	461.650	473.765

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015				
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	1.127.451	-	-	1.127.451	288.478	-	-	288.478
1. Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Riserva obbligatoria	1.127.451	-	-	1.127.451	288.478	-	-	288.478
3. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso banche	212.009	4.959	-	207.010	310.558	5.107	-	305.395
1. Finanziamenti	207.010	-	-	207.010	305.395	-	-	305.395
1.1 Conti correnti e depositi liberi	103.343	-	-	-	221.156	-	-	-
1.2 Depositi vincolati	65.000	-	-	-	40.000	-	-	-
1.3 Altri finanziamenti:	38.667	-	-	-	44.239	-	-	-
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	38.667	-	-	-	44.239	-	-	-
2. Titoli di debito	4.999	4.959	-	-	5.163	5.107	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	4.999	-	-	-	5.163	-	-	-
Totale	1.339.460	4.959	-	1.334.461	599.036	5.107	-	593.873

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

6.3 Leasing finanziario

Non sono presenti rapporti per locazione finanziaria.

Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016					Totale 31/12/2015						
	Valore di Bilancio			Fair value		Valore di Bilancio			Fair value			
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
	Acquistati	Altri					Acquistati	Altri				
Finanziamenti	6.473.652	5.852	2.611.218	-	-	9.448.983	6.530.497	3.200	2.724.211	-	-	9.964.809
1. Conti correnti	1.178.983	-	528.310	-	-	-	1.187.305	-	542.588	-	-	-
2. Pronti contro termine attivi	12.177	-	-	-	-	-	11.514	-	-	-	-	-
3. Mutui	4.075.830	5.852	1.764.914	-	-	-	4.291.382	3.200	1.860.237	-	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	36.067	-	15.158	-	-	-	28.439	-	14.575	-	-	-
5. Leasing finanziario	37.474	-	32.696	-	-	-	40.389	-	35.019	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altri finanziamenti	1.133.121	-	270.140	-	-	-	971.468	-	271.792	-	-	-
Titoli di debito	50	-	-	-	-	50	50	-	-	-	-	50
8. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Altri titoli di debito	50	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-
Totale	6.473.702	5.852	2.611.218	-	-	9.449.033	6.530.547	3.200	2.724.211	-	-	9.964.859

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito	50	-	-	50	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	50	-	-	50	-	-
- imprese non finanziarie	50	-	-	50	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	6.473.652	5.852	2.611.218	6.530.497	3.200	2.724.211
a) Governi	119	-	18	148	-	-
b) Altri Enti pubblici	37.869	-	-	19.965	-	-
c) Altri soggetti	6.435.664	5.852	2.611.200	6.510.384	3.200	2.724.211
- imprese non finanziarie	2.759.750	5.852	2.049.741	2.639.746	3.200	2.185.220
- imprese finanziarie	813.004	-	179.912	796.056	-	178.289
- assicurazioni	3.564	-	-	5.181	-	-
- altri	2.859.346	-	381.547	3.069.401	-	360.702
Totale	6.473.702	5.852	2.611.218	6.530.547	3.200	2.724.211

7.3 Crediti verso clientela oggetto di copertura specifica

Non sono presenti attività coperte.

7.4 Leasing finanziario

Valori in migliaia di euro

Fasce temporali	Totale 2016						Totale 2015					
	Esposizioni deteriorate	Pagamenti minimi		Investimento lordo		Esposizioni deteriorate	Pagamenti minimi		Investimento lordo			
		Quota capitale	di cui valore residuo garantito	Quota interessi			di cui val. residuo non garantito	Quota capitale	di cui valore residuo garantito	Quota interessi		di cui val. residuo non garantito
a vista	8.769	455	47	103	558	-	8.767	751	136	137	888	-
fino a 3 mesi	425	808	79	213	1.021	-	-	1.313	137	278	1.591	-
oltre 3 mesi e 1 anno	8.753	2.824	75	891	3.715	-	6.058	4.351	180	1.132	5.483	-
oltre 1 anno e 5 anni	9.220	11.016	198	3.727	14.743	-	12.308	11.146	358	4.569	15.715	-
oltre 5 anni	5.529	22.372	4.913	3.136	25.508	-	7.886	22.828	5.451	4.435	27.263	-
durata indeterminata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	32.696	37.475	5.312	8.070	45.545	-	35.019	40.389	6.262	10.551	50.940	-

Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

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

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

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

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

Sezione 9 – Adeguamenti di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90

Non figurano in bilancio adeguamenti di valore della specie.

Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100

10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazione	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1.Finitalia SpA	Milano	Milano	100,00%
B. Imprese controllate in modo congiunto			
Nessuna			
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1.SCS Azioninnova SpA	Bologna	Bologna	42,85%
2. Promorest Srl	Castenaso (Bo)	Castenaso (Bo)	49,92%

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

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.5 Partecipazioni: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
A. Esistenze iniziali	51.891	52.742
B. Aumenti	-	202
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	202
C. Diminuzioni	-	1.053
C.1 Vendite	-	593
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Altre variazioni	-	460
D. Rimanenze finali	51.891	51.891
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	8.424	8.424

10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.8 Restrizioni significative

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

10.9 Altre informazioni

Per l'informativa relativa al presente paragrafo si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa del bilancio consolidato.

Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110

11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Attività di proprietà	14.188	13.822
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.135	1.185
c) mobili	9.160	8.898
d) impianti elettronici	3.888	3.734
e) altre	5	5
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale	14.188	13.822

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016				Totale 31/12/2015			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività di proprietà	1.186	-	-	920	1.131	-	-	932
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	1.186	-	-	920	1.131	-	-	932
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.186	-	-	920	1.131	-	-	932

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale rivalutate.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	-	1.700	49.702	49.226	1.188	101.816
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(515)	(40.804)	(45.492)	(1.183)	(87.994)
A.2 Esistenze iniziali nette	-	1.185	8.898	3.734	5	13.822
B. Aumenti	-	-	3.094	2.290	-	5.384
B.1 Acquisti	-	-	3.094	2.290	-	5.384
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	(50)	(2.832)	(2.136)	-	(5.018)
C.1 Vendite	-	-	(71)	-	-	(71)
C.2 Ammortamenti	-	(50)	(2.761)	(2.112)	-	(4.923)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	(24)	-	(24)
D. Rimanenze finali nette	-	1.135	9.160	3.888	5	14.188
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(565)	(43.565)	(47.604)	(1.183)	(92.917)
D.2 Rimanenze finali lorde	-	1.700	52.725	51.492	1.188	107.105
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

I valori indicati nelle voci A.1 e D.1 si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti complessivi risultanti rispettivamente a inizio e fine esercizio.

La sottovoce E "Valutazione al costo" fornisce informativa aggiuntiva nel solo caso in cui siano presenti attività materiali valutate al *fair value* in bilancio. Tale ipotesi non ricorre nel presente bilancio e pertanto la sottovoce non viene valorizzata.

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	-	1.131
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	-	1.131
B. Aumenti	-	55
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	55
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	1.186
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
D.2 Rimanenze finali lorde	-	1.186
E. Valutazione al <i>fair value</i>	-	920

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

Non sono presenti impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c.).

Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016		Totale 31/12/2015	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	-	-	-	-
A.2 Altre attività immateriali	479	-	785	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	479	-	785	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	479	-	785	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	479	-	785	-

Le attività immateriali, complessivamente pari a 479 migliaia di euro, sono principalmente costituite da licenze d'uso di *software*, a vita utile definita, ammortizzabili in un arco temporale di tre anni ad un'aliquota d'ammortamento costante. Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio vengono registrati a voce 180 di Conto Economico.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Avviamento	Altre attività immateriali				Totale
		Generate internamente		Altre		
		a durata definita	a durata indefinita	a durata definita	a durata indefinita	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	8.404	-	8.404
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(7.619)	-	(7.619)
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	785	-	785
B. Aumenti	-	-	-	249	-	249
B.1 Acquisti	-	-	-	249	-	249
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	(555)	-	(555)
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(555)	-	(555)
- Ammortamenti	-	-	-	(555)	-	(555)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	479	-	479
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(8.174)	-	(8.174)
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	8.653	-	8.653
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Nelle voci A.1 e D.1 – Rettifiche di valore totali nette - sono indicati i saldi del fondo ammortamento, rispettivamente a inizio e fine esercizio, delle attività immateriali a durata definita ed il totale delle rettifiche di valore dell'avviamento.

La voce F "Valutazione al costo" fornisce informativa aggiuntiva nel solo caso in cui siano presenti attività immateriali valutate al *fair value* in bilancio. Tale ipotesi non ricorre nel presente bilancio e pertanto la sottovoce non viene valorizzata.

12.3 Altre informazioni

Non sussistono le casistiche relative all'informativa richiesta.

Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016		31/12/2015	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
Imposte anticipate in contropartita del conto economico:	195.510	31.203	194.635	30.452
- svalutazioni crediti deducibili negli esercizi futuri	126.000	16.228	126.141	16.259
- impairment su avviamento	45.123	9.820	45.123	9.820
- avviamento affrancato su partecipazioni	1.855	376	1.855	376
- fondo rischi per revocatorie	141	-	-	-
- perdite fiscali	13.301	-	13.733	-
- detassazione ACE	-	-	-	-
- altri fondi rischi e oneri	8.382	968	7.301	756
- impairment su O.I.C.R.	-	3.570	-	3.230
- altre partite	708	241	482	11
Imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto:	5.233	825	4.532	724
- minusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	3.254	659	1.699	344
- minusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	94	19	-	-
- minusvalenze su attività AFS (quote di O.I.C.R.)	167	34	-	-
- minusvalenze su derivati di copertura di cash flow	557	113	1.876	380
- Perdite Fiscali	205	-	957	-
- TFR IAS	956	-	-	-
Totale imposte anticipate	200.743	32.028	199.167	31.176

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016		31/12/2015	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
Imposte differite in contropartita del conto economico:	32.383	344	27.966	37
- interessi di mora non incassati	21.175	38	16.568	37
- dividendi competenza, contributi CR Cesena a PN, MFN	427	306	-	-
- proventi netti da cartolarizzazioni	10.781	-	11.398	-
Imposte differite in contropartita del patrimonio netto:	113	22	49	10
- plusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	81	16	49	10
- plusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	32	6	-	-
Totale imposte differite	32.496	366	28.015	47

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	225.087	246.307
2. Aumenti	13.251	10.548
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	13.251	10.184
a) relative a precedenti esercizi	-	419
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	13.251	9.765
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	364
3. Diminuzioni	11.625	31.768
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.922	4.062
a) rigiri	3.419	3.651
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	503	411
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	7.703	27.706
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	24.957
b) altre	7.703	2.749
4. Importo finale	226.713	225.087

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	199.575	221.084
2. Aumenti	141	3.448
3. Diminuzioni	172	24.957
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	-	24.957
a) derivante da perdite di esercizio	-	24.957
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	172	-
4. Importo finale	199.544	199.575

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	28.003	26.735
2. Aumenti	5.725	3.665
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	5.725	3.665
a) relative a precedenti esercizi	91	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	5.634	3.665
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	1.001	2.397
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.001	2.397
a) rigiri	1.001	2.397
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	32.727	28.003

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	5.256	5.604
2. Aumenti	2.388	981
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.388	981
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2.388	981
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	1.586	1.329
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.586	1.329
a) rigiri	1.586	1.329
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	6.058	5.256

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	59	853
2. Aumenti	76	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	76	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	76	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	794
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	794
a) rigiri	-	794
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	135	59

13.7 Altre informazioni

Le aliquote utilizzate per la determinazione della fiscalità differita (attiva e passiva) sono le seguenti:

- IRES 27,5%;
- IRAP 5,57%.

Sezione 14 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

15.1 Altre attività: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Assegni di c/c in lavorazione	25.797	39.943
Addebiti in corso di lavorazione	137.500	76.074
Migliorie beni di terzi	7.241	6.958
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	2.345	2.482
Attività fiscali connesse con l'attività di imposta	22.082	27.306
Operazioni in titoli da regolare	-	211
Altre	136.310	120.817
Totale	331.275	273.791

PASSIVO

Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Debiti verso Banche Centrali	640.000	415.655
2. Debiti verso banche	54.251	20.415
2.1 Conti correnti e depositi liberi	54.251	20.415
2.2 Depositi vincolati	-	-
2.3 Finanziamenti	-	-
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 Altri	-	-
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	694.251	436.070
<i>Fair value – livello 1</i>	-	-
<i>Fair value – livello 2</i>	-	-
<i>Fair value – livello 3</i>	694.251	436.070
Totale fair value	694.251	436.070

1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati

Tipologia di debito non presente in bilancio.

1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati

Tipologia di debito non presente in bilancio.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Tipologia di debito non presente in bilancio.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Tipologia di debito non presente in bilancio.

Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Conti correnti e depositi liberi	7.520.911	6.261.832
2. Depositi vincolati	210.831	404.095
3. Finanziamenti	49.638	34.425
3.1 Pronti contro termine passivi	49.638	34.425
3.2 Altri	-	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	607.919	822.178
Totale	8.389.299	7.522.530
<i>Fair value – livello 1</i>	-	-
<i>Fair value – livello 2</i>	-	-
<i>Fair value – livello 3</i>	8.389.299	7.522.530
Totale fair value	8.389.299	7.522.530

2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati

Tipologia di debito non presente in bilancio.

2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati

Tipologia di debito non presente in bilancio.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

Tipologia di debito non presente in bilancio.

2.5 Debiti per leasing finanziario

Voce di bilancio non presente per l'esercizio in esame.

Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015				
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli	2.119.042	-	-	2.135.530	2.464.552	-	-	2.515.295
1. Obbligazioni	2.118.724	-	-	2.135.212	2.460.795	-	-	2.511.538
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	2.118.724	-	-	2.135.212	2.460.795	-	-	2.511.538
2. Altri titoli	318	-	-	318	3.757	-	-	3.757
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	318	-	-	318	3.757	-	-	3.757
Totale	2.119.042	-	-	2.135.530	2.464.552	-	-	2.515.295

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Titoli in circolazione: titoli subordinati	491.360	538.196

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i> :	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	131.338	130.101
a) rischio di tasso di interesse	131.338	130.101
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	131.338	130.101

Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016					Totale 31/12/2015				
	Valore nominale	Fair Value			Fair Value*	Valore nominale	Fair Value			Fair Value*
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari	-	-	32	-	-	-	-	6	-	-
1.1 Di negoziazione	-	-	32	-	-	-	-	6	-	-
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	-	32	-	-	-	-	6	-	-
Totale (A+B)	-	-	32	-	-	-	-	6	-	-

* Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Tipologia di passività non presente in bilancio.

4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Tipologia di passività non presente in bilancio.

Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 50

Tipologia di passività non presente in bilancio.

Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016				31/12/2015			
	Fair Value			Valore Nozionale	Fair Value			Valore Nozionale
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A) Derivati finanziari	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Generica	Flussi di cassa		Investim. Esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	2.756	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passività	-	-	-	-	-	-	2.756	-	-
1. Transazioni attese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 70

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

Sezione 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90

Vedi sezione 14 dell'attivo.

Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Partite in corso di lavorazione	24.562	25.428
Debiti verso erario	22.365	26.318
Somme da riconoscere a terzi su mutui erogati	86	86
Debiti verso fornitori	20.969	22.146
Bonifici in corso di esecuzione	99.982	77.581
Cedenti effetti s.b.f. - dopo incasso	22.712	38.139
Debiti verso personale dipendente	4.763	5.308
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.519	1.623
Creditori per rischio di portafoglio	811	1.477
Utenze incassate da clientela	69	105
Debiti verso enti previdenziali	5.959	5.965
Partite viaggianti tra filiali	1.500	1.424
Altre	205.940	171.973
Totale	411.237	377.573

Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Esistenze iniziali	15.250	17.209
B. Aumenti	6.563	6.823
B.1 Accantonamento dell'esercizio	6.563	6.823
B.2 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	(9.186)	(8.782)
C.1 Liquidazioni effettuate	(89)	(66)
C.2 Altre variazioni	(9.097)	(8.716)
D. Rimanenze finali	12.627	15.250
Totale	12.627	15.250

Tra le altre variazioni in diminuzione sono comprese le quote trasferite a fondi esterni: fondo previdenza complementare o fondo costituito presso la tesoreria dell'INPS.

11.2 Altre informazioni

Si riportano di seguito le principali assunzioni statistico-attuariali e finanziarie utilizzate per la determinazione del TFR e dei Premi di anzianità secondo lo IAS 19:

Valori in migliaia di euro

Fondo TFR e Premi di anzianità	31/12/2016	31/12/2015
1) Tasso di sconto	Tasso composite A 31/12/2016 ZC	Curva Composite ZC
2) Tasso di sconto a 1 anno	0,00%	0,11%
3) Tasso atteso di inflazione	0,90%	0,30%
4) Percentuale TFR liquidato per anticipo nell'anno (pra)	0,41%	0,31%
5) Percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno (dm)	19,84%	1,61%
6) Ipotesi Demografica	SI 2016 tt=0%	SI 2009 tt=0%

La percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno 2016 comprende anche le uscite intervenute in seguito all'adesione al Piano di accesso al Fondo di Solidarietà.

Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	28.170	23.151
2.1 controversie legali	4.294	4.552
2.2 oneri per il personale	20.569	15.098
2.3 altri	3.307	3.501
Totale	28.170	23.151

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	23.151	23.151
B. Aumenti	-	14.901	14.901
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	14.901	14.901
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	9.882	9.882
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	9.450	9.450
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	432	432
D. Rimanenze finali	-	28.170	28.170

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Non sono presenti fondi della specie.

12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri sono principalmente composti da:

- Fondo oneri per il personale: le componenti più significative si riferiscono a:
 - Fondo di Solidarietà: nel corso del 2015 si è avuta l'attivazione della sezione straordinaria del Fondo di Solidarietà del settore credito a seguito dell'accordo firmato con le OO.SS. in data 16 luglio 2015. Tale accordo prevedeva l'adesione volontaria per i dipendenti che maturavano i requisiti per il trattamento pensionistico nell'arco temporale compreso fra il 1° luglio 2016 ed il 31 dicembre 2019. Nel 2016, proseguendo nel processo di attuazione del Piano Industriale e sulla base di quanto previsto dall'accordo sindacale del 20 maggio 2016, è stato deliberato un "Piano di accesso al Fondo di Solidarietà" su base volontaria rivolto esclusivamente a tutto il personale non dirigente che matura i requisiti pensionistici nell'arco temporale fra il 1° gennaio 2020 ed il 31 luglio 2020, nonché ai dipendenti appartenenti alla categoria dei dirigenti che maturano i requisiti pensionistici entro il 31 luglio 2020. Gli accantonamenti, che sono stati determinati sulla base delle effettive adesioni, nel 2016 sono stati pari a 9,9 milioni ed il Fondo di Solidarietà al 31/12/2016 risulta pari a 9,9 milioni di euro al netto di utilizzi complessivi pari a 6,6 milioni;
 - Premi di Anzianità pari a 5,95 milioni di euro quale stima attuariale al 31 dicembre 2016 degli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine;
- Fondo rischi per indennizzi a clientela: ammontano a 2,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016 (3,2 milioni di euro al 31 dicembre 2015) e sono costituiti a fronte di probabili oneri per indennizzi da riconoscere alla clientela in conseguenza di comportamenti illeciti messi in atto da parte di alcuni componenti della rete distributiva;
- Fondo rischi per passività potenziali legate a controversie legali per cause passive, reclami ancora da analizzare e revocatorie fallimentari pari a 4,3 milioni di euro.

Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale, interamente versato, è composto da n. 897.384.181 azioni ordinarie di euro 1,00 cadauna. Alla fine del periodo di riferimento la società non detiene azioni proprie in portafoglio.

14.2 Capitale – Numero azioni: variazioni annue

Numero azioni

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	897.384.181	-
- interamente liberate	897.384.181	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	897.384.181	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	897.384.181	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	897.384.181	-
- interamente liberate	897.384.181	-
- non interamente liberate	-	-

14.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale della Banca è costituito esclusivamente da azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna. Sulle predette azioni non sussistono diritti, privilegi e vincoli.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Per maggiori dettagli sulla composizione delle riserve di utili si rinvia alla Parte F – Sezione 1 – “Il patrimonio dell’impresa” della presente Nota Integrativa.

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Voce non avvalorata in bilancio.

14.6 Altre informazioni

Non vi sono altre informazioni da fornire.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Valori in migliaia di euro

Operazioni	Importo 31/12/2016	Importo 31/12/2015
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	46.543	60.759
a) Banche	95	8.659
b) Clientela	46.448	52.100
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	409.433	403.432
a) Banche	2.122	2.283
b) Clientela	407.311	401.149
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	93.144	90.875
a) Banche	-	603
i) a utilizzo certo	-	603
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	93.144	90.272
i) a utilizzo certo	13.604	14.239
ii) a utilizzo incerto	79.540	76.033
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
Totale	549.120	555.066

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Valori in migliaia di euro

Portafogli	Importo 31/12/2016	Importo 31/12/2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	48.842	5.335
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	15.459	149.107
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

In aggiunta alle attività elencate in tabella si segnala che, a garanzia di operazioni di raccolta sull'Eurosistema e di P.C.T. passivi, sono stati vincolati titoli oggetto di cartolarizzazioni per un importo pari a 845,917 migliaia di euro.

3. Informazioni sul leasing operativo

Alla fine del periodo di riferimento, così come in corso di periodo, non sono presenti passività classificabili nella presente voce.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Valori in migliaia di euro

Tipologia servizi	Importo 31/12/2016
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestioni di portafogli	
a) individuali	205,997
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	46.549,971
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	2.585,314
2. altri titoli	43.964,657
c) titoli di terzi depositati presso terzi	44.773,024
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.795,478
4. Altre operazioni	

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 31/12/2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	12.177	-	12.177	12.177	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	12.177	-	12.177	12.177	-	-	-
Totale 2015	11.514	-	11.514	11.514	-	-	-

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 31/12/2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti in garanzia (e)		
1. Derivati	2.756	-	2.756	-	2.756	-	-
2. Pronti contro termine	49.638	-	49.638	49.638	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	52.394	-	52.394	49.638	2.756	-	-
Totale 2015	41.927	-	41.927	34.425	7.502	-	-

Al 31/12/2016 gli strumenti finanziari che sono soggetti a contratti quadro esecutivi di compensazione o accordi similari non sono stati oggetto di compensazione in bilancio ai sensi dello IAS 32, paragrafo 42.

Parte C – Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 2016	Totale 2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	2.939
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.802	-	-	5.802	12.653
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	14.949	-	-	14.949	17.030
4. Crediti verso banche	89	77	-	166	213
5. Crediti verso clientela	-	252.408	-	252.408	289.111
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
8. Altre attività	-	-	23	23	54
Totale	20.840	252.485	23	273.348	322.000

Sulle posizioni deteriorate sono maturati nell'esercizio 2016 interessi attivi pari a 63.822 migliaia di euro (63.235 migliaia di euro nell'esercizio 2015).

A fronte delle esposizioni classificate a sofferenza e coperte da indennizzo con la Capogruppo UGF sono stati iscritti interessi attivi per 14.410 migliaia di euro.

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

Voce non avvalorata in bilancio

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 2016	Totale 2015
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	3.668	4.316

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 2016	Totale 2015
Interessi attivi per operazioni di locazione finanziaria	1.434	1.935

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2016	Totale 2015
1. Debiti verso Banche Centrali	313	-	-	313	641
2. Debiti verso banche	118	-	-	118	61
3. Debiti verso clientela	16.529	-	-	16.529	33.636
4. Titoli in circolazione	-	71.852	-	71.852	86.046
5. Passività finanziarie in negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	-	-	1.827	1.827	57
8. Derivati di copertura	-	-	4.841	4.841	3.575
Totale	16.960	71.852	6.668	95.480	124.016

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	58	7.264
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	4.899	10.839
C. Saldo (A-B)	(4.841)	(3.575)

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Interessi passivi su passività in valuta	130	81

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Voce non applicabile agli esercizi in esame.

Sezione 2 – Le Commissioni – Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia servizi/Valori	Totale 2016	Totale 2015
a) garanzie rilasciate	3.776	3.865
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	60.010	58.649
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	1.428	1.409
3. gestioni di portafogli	590	631
3.1 individuali	590	631
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	32.619	33.099
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	15.598	13.296
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.151	1.307
8. attività di consulenza	7	73
8.1 in materia di investimenti	7	73
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	8.617	8.834
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	3.534	3.560
9.3 altri prodotti	5.083	5.274
d) servizi di incasso e pagamento	35.195	32.104
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	17	12
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	52.099	51.638
j) altri servizi	3.320	2.757
Totale	154.417	149.025

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Valori in migliaia di euro

Canali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
a) presso propri sportelli:	15.553	13.501
1. gestioni di portafogli	333	374
2. collocamento di titoli	6.602	4.293
3. servizi e prodotti di terzi	8.618	8.834
b) offerta fuori sede:	9.252	9.260
1. gestioni di portafogli	257	257
2. collocamento di titoli	8.995	9.003
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) altri canali distributivi:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.3 Commissioni passive: composizione

Valori in migliaia di euro

Servizi/Valori	Totale 2016	Totale 2015
a) garanzie ricevute	28.057	28.990
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	13.311	13.648
1. negoziazione di strumenti finanziari	218	184
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	2.253	2.056
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	10.840	11.408
d) servizi di incasso e pagamento	4.680	4.964
e) altri servizi	239	233
Totale	46.287	47.835

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci /Proventi	Totale 2016		Totale 2015	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.898	-	84	-
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D. Partecipazioni	4.562	-	6.001	-
Totale	8.460	-	6.085	-

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	1.038	(4)	(5)	1.029
1.1 Titoli di debito	-	1.035	-	-	1.035
1.2 Titoli di capitale	-	3	(4)	(5)	(6)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio					1.019
4. Strumenti derivati	-	-	-	(1.559)	(1.559)
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(1.559)	(1.559)
- su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(1.559)	(1.559)
- su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- su valute e oro					-
- altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	-	1.038	(4)	(1.564)	489

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	-
A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	1.488
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	-	1.488
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	1.566
B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	-	1.566
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	-	(78)

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Componenti reddituali	Totale 2016			Totale 2015		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	(2.446)	(2.446)	-	(25.434)	(25.434)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	23.375	-	23.375	24.076	(813)	23.263
3.1 Titoli di debito	16.405	-	16.405	24.076	-	24.076
3.2 Titoli di capitale	6.879	-	6.879	-	(813)	(813)
3.3 Quote di O.I.C.R.	91	-	91	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza	-	-	-	5.005	-	5.005
Totale attività	23.375	(2.446)	20.929	29.081	(26.247)	2.834
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	592	(658)	(66)	442	(1.312)	(870)
Totale passività	592	(658)	(66)	442	(1.312)	(870)

Gli utili relativi a titoli di debito sono principalmente riferibili alla vendita di titoli di Governi e Banche Centrali, mentre gli utili relativi ai titoli di capitale derivano dalla vendita del titolo VISA EUROPE.

Sezione 7 – Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Valori in migliaia di euro

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 2016 (3)=(1)-(2)	Totale 2015 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Crediti verso banche	-	14	-	-	-	-	-	14	2.612
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	14	-	-	-	-	-	14	2.612
B. Crediti verso clientela	25.899	116.750	-	55.827	34.723	-	8.163	43.936	42.779
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	25.899	116.750	-	55.827	34.723	-	8.163	43.936	42.779
- Finanziamenti	25.899	116.750	-	55.827	34.723	-	8.163	43.936	42.779
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	25.899	116.764	-	55.827	34.723	-	8.163	43.950	45.391

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 2016 (3)=(1)-(2)	Totale 2015 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	cancellazioni	altre	da interessi	altre riprese		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	5.392
B. Titoli di capitale	-	4.721	-	-	4.721	130
C. Quote O.I.C.R.	-	6.101	-	-	6.101	780
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	10.822	-	-	10.822	6.302

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Sottovoce non avvalorata in bilancio.

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 2016 (3)=(1)-(2)	Totale 2015 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Garanzie rilasciate	-	42	-	-	1.543	-	217	(1.718)	(571)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	1.053
E. Totale	-	42	-	-	1.543	-	217	(1.718)	482

Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di spese/Valori	Totale 2016	Totale 2015
1) Personale dipendente	157.503	159.925
a) salari e stipendi	102.152	106.078
b) oneri sociali	27.462	28.494
c) indennità di fine rapporto	678	695
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	5.885	6.128
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	4.235	4.423
- a contribuzione definita	4.235	4.423
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	17.091	14.107
2) Altro personale in attività	-	114
3) Amministratori e sindaci	625	689
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(495)	(2.412)
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	3.214	2.852
Totale	160.847	161.168

La Banca eroga un trattamento di previdenza complementare ai dipendenti iscritti al fondo esterno "Fondo Pensione dei Lavoratori Unipol Banca", istituito sulla base di accordi integrativi aziendali con contribuzione definita. Il totale dei contributi versati è rappresentato nella riga 1.g) della precedente tabella 9.1.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	media 2016	media 2015
Personale dipendente:	2.287	2.341
a) dirigenti	13	13
b) totale quadri direttivi	918	943
c) restante personale dipendente	1.356	1.385
Altro personale	8	8
Totale	2.295	2.349

9.3 Fondi di quiescenza aziendale a prestazione definita: costi e ricavi

Non sono istituiti fondi di quiescenza aziendale.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

La sottovoce in questione, esposta nella precedente tabella 9.1, è composta per 9.858 migliaia di euro dall'accantonamento al Fondo di Solidarietà, per 6.270 migliaia di euro da oneri per buoni pasto, prestazioni assistenziali per malattia e infortuni. La restante parte è dovuta a spese forfettarie per trasferte, corsi di formazione del personale e altri oneri minori.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di spesa/Valori	Totale 2016	Totale 2015
affitti passivi	23.922	26.169
spese per sistema informativo e gestione dati	21.057	21.453
imposte indirette e tasse	18.051	18.081
prestazioni servizi professionali	11.620	12.019
spese condominiali e utenze	4.696	4.906
vigilanza e sicurezza	1.369	1.537
premi assicurativi	1.679	1.820
spese postali	1.710	1.975
spese per trasporti e consegne	2.609	2.772
spese per pulizie	2.500	2.555
informazioni e visure	3.104	2.790
spese per pubblicità e rappresentanza	2.648	3.566
stampati e cancelleria	1.704	1.729
spese di manutenzione	3.782	3.640
spese telefoniche	681	779
contributi associativi	1.355	1.340
contributi a fondi di risoluzione e fondi di tutela depositi	18.704	16.578
altre spese diverse	10.942	13.417
Totale	132.133	137.126

Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri – Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
- accantonamenti a fronte di revocatorie	-	-
- accantonamenti per altri oneri diversi	(1.600)	(1.296)
Totale	(1.600)	(1.296)

Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore su attività materiali – Voce 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Valori in migliaia di euro

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali	4.924	-	-	4.924
A.1 Di proprietà	4.924	-	-	4.924
- Ad uso funzionale	4.924	-	-	4.924
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	4.924	-	-	4.924

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Valori in migliaia di euro

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali	555	-	-	555
A.1 Di proprietà	555	-	-	555
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	555	-	-	555
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	555	-	-	555

Sezione 13 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
- ammortamenti migliorie beni di terzi	2.692	4.349
- indennizzi riconosciuti a terzi	673	1.789
- perdite per furti e rapine	67	58
- sopravvenienze passive	23	80
- oneri per recesso anticipato	-	-
- altri oneri diversi	270	780
Totale	3.725	7.056

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
- recupero imposte indirette	16.333	15.745
- recupero spese diverse	6.433	6.994
- rimborso utenze e canoni di locazione	306	339
- sopravvenienze attive	222	99
- rimborso indennità e gettoni da società partecipate	6	8
- recupero spese legali	5.185	6.449
- altri proventi diversi	12.927	28.047
Totale	41.412	57.681

Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210

14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
A. Proventi	-	202
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	202
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	151	67
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	67
3. Perdite da cessione	151	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	(151)	135

La perdita da cessione di 151mila euro è riferibile all'aggiustamento di prezzo relativo alla cessione di Unipol Fondi LTD avvenuta nel 2013. Il contratto di cessione prevedeva la possibilità di aggiustamenti del prezzo lungo un periodo di riferimento di 33 mesi, a partire dal 13 dicembre 2013, in base alla misurazione temporale di alcuni parametri commerciali identificati nel contratto medesimo.

Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali – Voce 220

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 230

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260

18.1 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
1. Imposte correnti (-)	(1.341)	(4.684)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	9	100
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	2.833
3 bis. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge. n. 214/2011 (+)	-	24.957
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	9.328	(18.834)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(4.724)	(1.269)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	3.272	3.103
di cui per IRES	4.146	3.558
di cui per IRAP	(874)	(455)
di cui per imposta sostitutiva su deduzioni extracontabili	-	-

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	235	545
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	(65)	(150)
Effetto di proventi esenti o tassati ad aliquota agevolata	4.219	1.923
Effetto di oneri indeducibili	(2.981)	(2.355)
Altri effetti	3.580	4.206
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	4.753	3.627
IRAP - onere fiscale teorico	(13)	(30)
Effetto di proventi e oneri esclusi dalla base imponibile	(883)	(766)
IRAP - onere fiscale effettivo	(896)	(796)
Imposte relative ad anni precedenti (IRES)	(608)	(69)
Imposte relative ad anni precedenti (IRAP)	23	341
Totale onere fiscale effettivo in bilancio	3.272	3.103

L'onere fiscale teorico è calcolato sulla base delle seguenti aliquote: 27,5% per l'IRES e 5,57% per l'IRAP. L'aliquota IRAP teorica è assunta pari a quella deliberata dalla regione Emilia Romagna.

Sezione 19 – Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte – Voce 280

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 20 – Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già illustrate nelle sezioni precedenti.

Sezione 21 – Utile per azione

Informativa non dovuta per le società con azioni non negoziate nei mercati finanziari.

Parte D – Redditività complessiva

Prospetto analitico della redditività complessiva

Valori in migliaia di euro

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10. Utile (Perdita) d'esercizio	-	-	3.508
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	-	-	-
20. Attività materiali	-	-	-
30. Attività immateriali	-	-	-
40. Piani a benefici definiti	(1.649)	454	(1.195)
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	-	-	-
70. Copertura di investimenti esteri	-	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
80. Differenze di cambio	117	(39)	78
a) variazioni di <i>fair value</i>	117	(39)	78
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
90. Copertura dei flussi finanziari	4.796	(1.586)	3.210
a) variazioni di <i>fair value</i>	4.796	(1.586)	3.210
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(6.488)	2.145	(4.343)
a) variazioni di <i>fair value</i>	(11.714)	3.873	(7.841)
b) rigiro a conto economico	5.226	(1.728)	3.498
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	5.226	(1.728)	3.498
c) altre variazioni	-	-	-
110. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
130. Totale altre componenti reddituali	(3.224)	974	(2.250)
140. Redditività complessiva (voce 10+130)	(3.224)	974	1.258

Parte E – Informazioni sui Rischi e sulle Relative Politiche di Copertura

Premessa

Unipol Banca controlla e gestisce i propri rischi conformemente alle linee guida definite, a livello di Gruppo, nell'ambito del Sistema di Gestione dei Rischi. Esso è costituito da processi e strumenti atti a garantire l'adeguata comprensione della natura e della significatività dei rischi a cui il Gruppo e le singole Società, tra cui la Banca, sono o potrebbero essere esposti. All'interno del Sistema di Gestione dei Rischi si inserisce il processo di gestione dei rischi, descritto da specifiche politiche aziendali e articolato nelle seguenti fasi: identificazione dei rischi, valutazione attuale e prospettica dell'esposizione ai rischi, monitoraggio dell'esposizione ai rischi e mitigazione dei rischi.

La Funzione Risk Management è parte essenziale del Sistema di Gestione dei Rischi, in quanto:

- ha la responsabilità di individuare, misurare, valutare e monitorare su base continuativa i rischi attuali e prospettici cui la Banca è o potrebbe essere esposta e le relative interdipendenze;
- supporta il Consiglio di Amministrazione nel:
 - definire la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici definiti a livello di Gruppo;
 - valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, con particolare riferimento al Sistema di Gestione dei Rischi;
 - valutare – con cadenza almeno annuale – l'adeguatezza del Sistema di Gestione dei Rischi rispetto alle caratteristiche della Banca e alla propensione al rischio definita, nonché la sua efficacia;
- concorre alla definizione del Sistema di Gestione dei Rischi, confrontandosi, per gli ambiti di propria responsabilità, con la Funzione Risk Management della Capogruppo, con gli Organi di vigilanza e con le agenzie di rating;
- concorre ad individuare e suggerire azioni/interventi necessari e/o utili a mitigare livelli di rischio presenti o prospettici non in linea con gli obiettivi di rischio definiti in ambito aziendale;
- concorre alla definizione della Politica di gestione dei rischi e a stabilire i criteri e le metodologie di misurazione dei rischi;
- concorre alla definizione e misurazione della tolleranza al rischio;
- concorre alla definizione dei limiti operativi assegnati alle strutture operative e definisce le procedure per la tempestiva verifica degli stessi;
- valida i flussi informativi necessari ad assicurare il tempestivo controllo delle esposizioni ai rischi e l'immediata rilevazione delle anomalie riscontrate nell'operatività;
- predispone un'adeguata reportistica nei confronti dei responsabili delle strutture operative, dell'Alta Direzione e del Consiglio di Amministrazione sull'evoluzione delle esposizioni e dei rischi gravanti sul patrimonio aziendale, nonché le relative conseguenze sulla solvibilità e la violazione della tolleranza al rischio e dei limiti approvati;
- predispone report *ad hoc* inerenti rischi rilevanti e potenzialmente critici, anche in relazione a specifiche richieste del Consiglio di Amministrazione;
- concorre all'effettuazione delle prove di *stress test* normativamente previste;
- verifica la coerenza dei modelli utilizzati per la misurazione dei rischi rispetto all'operatività aziendale;
- monitora l'attuazione della Politica di gestione dei rischi e il profilo generale di rischio dell'impresa nel suo complesso;
- concorre alla redazione, a livello di Gruppo Bancario, dei Resoconti ICAAP e ILAAP;¹
- concorre alla valutazione del disegno e dell'efficacia del Sistema di Gestione dei Rischi riportando le sue conclusioni all'Alta Direzione ed al Consiglio di Amministrazione, evidenziando eventuali carenze e suggerendo le modalità con cui risolverle; in tale ambito la Funzione Risk Management si avvale anche dell'ICAAP quale strumento operativo;
- partecipa all'analisi dei rischi associati a nuovi prodotti e servizi;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- riferisce, per gli aspetti di propria competenza, in ordine alla completezza, all'adeguatezza, alla funzionalità e all'affidabilità del sistema dei controlli interni.

Il Sistema di Gestione dei Rischi si inserisce nel più ampio Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, che rappresenta un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo aziendale; esso è costituito dall'insieme

¹ - Processo interno di valutazione dell'adeguatezza della liquidità (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP), come definito dalla Direttiva 2013/36/UE e dagli Orientamenti ABE sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP) (ABE/GL/2014/13). In attesa del recepimento nazionale della normativa europea da parte di Banca d'Italia, sono stati avviati i lavori per l'implementazione di tale processo e la predisposizione del relativo resoconto.

delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare:

- l'efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- l'adeguato contenimento dei rischi attuali e prospettici;
- la prevenzione del rischio che l'impresa sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- la prevenzione e la corretta gestione dei potenziali conflitti d'interesse con Parti Correlate e Soggetti Collegati, come identificati dalla normativa di riferimento;
- la verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- la salvaguardia del valore del patrimonio aziendale, anche in un'ottica di medio-lungo periodo, e la buona gestione di quello detenuto per conto della clientela;
- l'affidabilità e integrità delle procedure informatiche e delle informazioni fornite agli Organi Sociali e al mercato;
- l'adeguatezza e tempestività del sistema di reporting delle informazioni aziendali;
- la conformità dell'attività dell'impresa e delle operazioni messe in atto per conto della clientela con la legge, la normativa di vigilanza, le norme di autoregolamentazione e le disposizioni interne dell'impresa.

Ai fini della diffusione della "cultura del rischio" rivestono un ruolo fondamentale il continuo confronto con le altre funzioni di Controllo, con la Direzione e con le singole unità di Business anche tramite la partecipazione diretta ai diversi comitati aziendali oltre all'adozione di tassonomie comuni alle altre funzioni di controllo. Inoltre, con frequenza annuale, in sede ICAAP, è condotta l'attività strutturata di valutazione di adeguatezza dei processi di assunzione e gestione dei rischi, avente lo scopo di aumentare la consapevolezza circa il governo dei rischi rilevanti. Inoltre, il processo di Risk Self Assessment (RSA) condotto ai fini della valutazione dei Rischi Operativi per sua natura pone gli interlocutori, responsabili di processi di business ed amministrativi, di fronte ai rischi propri della loro attività diffondendo, data la pervasività del rischio operativo, la cultura del rischio stesso.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Per quanto riguarda il 2016 si ritiene di sottolineare:

- il mantenimento – in linea con i precedenti esercizi – dell'attenzione sulla qualità del portafoglio crediti della Banca, sia in fase di concessione, perfezionamento/acquisizione garanzie, sia in fase di monitoraggio;
- l'adozione, a far data dal 31/12/2016, del nuovo modello di LGD per la stima di perdita attesa.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

- Nell'ambito dell'iter di miglioramento del processo del credito si è continuata l'attività di affinamento degli strumenti informatici a supporto del processo stesso, in collaborazione con l'outsourcer informatico CEDACRI.
- Per quanto riguarda il presidio sulla qualità del portafoglio crediti della Banca si è proceduto mantenendo una prudente valutazione del merito creditizio per un'adeguata selezione della clientela, nonché consolidando la attività di monitoraggio fin dalle prime manifestazioni di eventuali criticità, riuscendo a realizzare positivi miglioramenti in termini di riduzione di nuove posizioni deteriorate.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il rischio di credito è governato in base ai principi definiti nella Credit Policy di Gruppo: questo documento definisce, in particolare, le linee guida per le attività di assunzione e monitoraggio del rischio di credito in modo da assicurare un'esposizione globale nei confronti della singola controparte in linea con il "risk appetite" espresso dagli obiettivi strategici del Gruppo stesso, garantendo un'adeguata diversificazione del portafoglio.

Nell'ambito della Credit Policy sono definite/i:

- le tipologie di clientela e di operazioni ritenute di gradimento per la concessione di credito anche in linea con i criteri previsti nel Bilancio di Sostenibilità del Gruppo Unipol;
- i principi generali cui deve conformarsi la politica di assunzione del rischio di credito, che sono sintetizzabili in:
 - riduzione del peso relativo delle grosse concentrazioni verso singole controparti, gruppi o settori, o verso controparti ad alta rischiosità sulla base dei modelli di rating interni;
 - sviluppo dell'attività bancaria verso i segmenti della piccola-media impresa e del retail, che privilegia concessioni di facilitazioni creditizie tradizionali;
- i principali ruoli e compiti in capo alle strutture organizzative, volti alla verifica del rispetto delle disposizioni della Credit Policy;
- i ruoli e le responsabilità nel processo di controllo dei rischi a livello di Gruppo, vale a dire del Consiglio di Amministrazione, cui è demandata l'approvazione degli indirizzi generali del processo, del Comitato Rischi di Gruppo, del Comitato Rischi di Credito di Gruppo e del Risk Management, e le loro relazioni con le strutture delle singole società del Gruppo;
- le funzioni del Comitato Rischi di Credito di Gruppo, con particolare attenzione alla responsabilità nel monitoraggio delle esposizioni rilevanti, al supporto informativo e di proposta all'Alta Direzione di possibili azioni di mitigazione del rischio.

Il rischio di credito viene attualmente monitorato nella sua evoluzione andamentale utilizzando gli indicatori classici, ponendo particolare attenzione alle esposizioni più rilevanti ed ai settori a maggiore concentrazione.

Per misurare il rischio di credito nel 2016 sono stati utilizzati i modelli di rating creditizio per le imprese e per i privati sviluppati dall'outsourcer informatico CEDACRI con il supporto della società di consulenza Prometeia. Per alcuni segmenti residuali si è continuato ad utilizzare i precedenti modelli di rating forniti dal medesimo outsourcer. Infine, in affiancamento al rating della controparte retail, nella fase di erogazione, sono stati utilizzati i sistemi di scoring CRIF.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nel corso dell'esercizio 2016 i nuovi impieghi si sono focalizzati sulle operazioni tradizionali con indirizzo accentuato sulle controparti PMI/Small business. Per i privati le nuove operazioni hanno riguardato in prevalenza, come nei precedenti esercizi, il comparto dei mutui ipotecari residenziali.

Anche nel corso del 2016 si sono registrate operazioni di rimodulazione del debito.

Per quanto concerne le tecniche di mitigazione del rischio la Banca si è avvalsa del supporto delle tradizionali forme di garanzia riconosciute dall'ordinamento (garanzie ipotecarie, pignoratorie e garanzie fidejussorie), compreso il ricorso a garanzie CONFIDI.

Ai fini della tutela del "Rischio Residuo" assumono particolare rilevanza le garanzie ipotecarie ed il relativo monitoraggio. A tal fine sono recepite le disposizioni in materia di vigilanza prudenziale per le banche (Circolare n. 285 di Banca d'Italia).

Risulta monitorata l'oscillazione dei valori degli strumenti finanziari assunti a garanzia delle linee di credito concesse (principalmente titoli di Stato, obbligazioni emesse dalla Banca, polizze).

Da rilevare inoltre la revisione di tutte le convenzioni con i CONFIDI. Tale revisione, conclusasi ad inizio 2017, ha portato ad una riduzione e razionalizzazione dei CONFIDI convenzionati, limitando l'operatività a quelli con migliore merito creditizio, vigilati da Banca d'Italia e solo limitatamente a garanzie a prima richiesta.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

In materia di classificazione dei crediti la Banca si è basata su quanto disposto dalla normativa di vigilanza emanata da Banca d'Italia coerentemente con quanto sancito dai Principi Contabili Internazionali.

In particolare l'Istituto ha ricompreso nella definizione e quantificazione del proprio portafoglio "non-performing" le controparti:

- in stato di insolvenza (anche non accertata giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili (c.d. sofferenze);
- in situazioni tali che, a giudizio della Banca, non saranno probabilmente in grado di adempiere integralmente al rimborso del proprio debito senza che si faccia ricorso ad azioni coercitive quali, in via esemplificativa e non esaustiva, l'escussione delle garanzie o l'attivazione di azioni giudiziali (c.d. inadempienze probabili);
- con esposizioni scadute o sconfinanti oltre le soglie quantitative e temporali indicate dalla normativa (c.d. scaduti/sconfinanti deteriorati).

Si ricorda in proposito che da gennaio 2015 Banca d'Italia ha in parte modificato le regole di classificazione dei crediti per adeguare la rilevazione a livello europeo. In particolare è stato introdotto il concetto di "forbearance" applicabile a posizioni creditizie, siano esse performing o non-performing, che sono state oggetto di modifiche contrattuali per fronteggiare situazioni di difficoltà finanziaria del debitore. L'attributo "forborne" non sostituisce la classificazione per qualità del credito ma si affianca alle diverse classi di crediti. Contestualmente è stata eliminata la classe dei "crediti ristrutturati" ed è stata sostituita la classe degli "incagli" con la nuova categoria delle "inadempienze probabili".

L'attività di gestione delle posizioni critiche è stata rafforzata con le implementazioni organizzative già citate nei punti precedenti.

Oltre alla gestione del portafoglio non-performing lo sforzo organizzativo si è indirizzato all'attività di prevenzione cercando di cogliere (e risolvere) le anomalie su posizioni affidate alla prima insorgenza in modo da poter mettere in sicurezza le ragioni di credito della Banca.

Informazioni di natura quantitativa

A - Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	130	-	-	758.053	758.183
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	426.932	426.932
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	1.339.460	1.339.460
4. Crediti verso clientela	1.669.155	805.420	142.496	156.639	6.317.062	9.090.772
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	1.669.155	805.550	142.496	156.639	8.841.507	11.615.347
Totale 2015	1.652.751	956.100	118.704	206.149	7.918.723	10.852.427

Informativa sul portafoglio di appartenenza delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2016, le esposizioni nette oggetto di misure di concessione (cosiddette esposizioni con misure di "forbearance") ammontano a 808,6 milioni (di cui 513,4 milioni deteriorate e 295,2 milioni non deteriorate) e sono interamente riconducibili al portafoglio dei "Crediti verso clientela"; per ulteriori informazioni su dette esposizioni si fa quindi rinvio alla successiva tabella A.1.6.

A.1.1.2 Dettaglio delle esposizioni non deteriorate distribuite per portafogli di appartenenza e per scadenza

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Esposizioni non deteriorate per anzianità di scaduto					Totale (Esposizione netta)
	fino a 3 mesi	Attività scadute		oltre 1 anno	Attività non scadute	
		da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno			
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	32	32
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	758.053	758.053
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	426.932	426.932
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	1.339.460	1.339.460
5. Crediti verso clientela	92.926	35.404	27.843	466	6.317.062	6.473.701
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	92.926	35.404	27.843	466	8.841.539	8.998.178

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

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (Esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.522	5.392	130	758.053	-	758.053	758.183
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	426.932	-	426.932	426.932
3. Crediti verso banche	-	-	-	1.339.460	-	1.339.460	1.339.460
4. Crediti verso clientela	3.737.096	1.120.025	2.617.071	6.515.075	41.374	6.473.701	9.090.772
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	3.742.618	1.125.417	2.617.201	9.039.520	41.374	8.998.146	11.615.347
Totale 2015	3.901.270	1.173.715	2.727.555	8.174.410	49.538	8.124.872	10.852.427

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività Esposizione netta
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	32
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale 2016	-	-	32
Totale 2015	-	-	6

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti e fasce di scaduto

Valori in migliaia di euro

Tipologie esposizioni/Valori	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	1.372.173	-	-	1.372.173
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE A	-	-	-	-	1.372.173	-	-	1.372.173
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	-	2.218	-	-	2.218
TOTALE B	-	-	-	-	2.218	-	-	2.218
TOTALE (A+B)	-	-	-	-	1.374.391	-	-	1.374.391

Le esposizioni per cassa evidenziate nella tabella precedente comprendono tutte le attività finanziarie per cassa verso banche, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile. In particolare le attività ivi rappresentate sono allocate in bilancio nel portafoglio crediti, nel portafoglio di negoziazione e nel portafoglio attività finanziarie disponibili per la vendita.

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	-	8.148	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-
B.1 ingressi da esposizioni <i>in bonis</i>	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	8.148	-
C.1 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i>	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.4 bis perdite da cessioni	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	8.148	-
D. Esposizione lorda finale	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

A.1.4 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	8.004	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	14	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	14	-	-	-
B.2 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	8.018	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	8.018	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Valori in migliaia di euro

Tipologie esposizioni/Valori	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze	-	9.188	3.117	2.622.933	-	966.083	-	1.669.155
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	2.231	194	83.841	-	26.105	-	60.161
b) Inadempienze probabili	282.126	25.505	83.182	569.275	-	154.538	-	805.550
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	253.129	15.328	26.108	139.931	-	47.844	-	386.652
c) Esposizioni scadute deteriorate	38.201	11.351	29.203	68.537	-	4.796	-	142.496
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	28.039	5.167	12.429	22.839	-	1.872	-	66.602
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	161.747	-	5.108	156.639
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	38.890	-	1.516	37.374
e) Altre esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	7.505.600	-	36.266	7.469.334
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	262.713	-	4.917	257.796
TOTALE A	320.327	46.044	115.502	3.260.745	7.667.347	1.125.417	41.374	10.243.174
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	25.808	-	-	-	-	324	-	25.484
b) Non deteriorate	-	-	-	-	511.827	-	2.637	509.190
TOTALE B	25.808	-	-	-	511.827	324	2.637	534.674
TOTALE (A+B)	346.135	46.044	115.502	3.260.745	8.179.174	1.125.741	44.011	10.777.848

Le esposizioni per cassa evidenziate nella tabella precedente comprendono tutte le attività finanziarie per cassa verso clientela, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile. In particolare le attività ivi rappresentate sono allocate in bilancio nel portafoglio crediti, nel portafoglio di negoziazione, nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita e nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

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

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	2.626.750	1.141.749	124.623
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	146.279	79.979	22.119
B. Variazioni in aumento	184.332	130.035	111.053
B.1 ingressi da posizioni <i>in bonis</i>	8.584	21.324	92.463
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	116.833	36.404	6.813
B.3 altre variazioni in aumento	58.915	72.307	11.777
C. Variazioni in diminuzione	175.844	311.696	88.384
C.1 uscite verso posizioni <i>in bonis</i>	-	73.997	25.818
C.2 cancellazioni	120.462	7.974	-
C.3 incassi	53.954	87.323	22.673
C.4 realizzi per cessioni	1.255	19.972	-
C.5 perdite da cessioni	173	2.273	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	120.157	39.893
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	2.635.238	960.088	147.292
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	143.774	79.675	23.357

A.1.7 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	630.748	253.532
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	10.632	13.835
B. Variazioni in aumento	74.182	97.541
B.1 ingressi da posizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessione	5.085	10.243
B.2 ingressi da posizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessione	18.914	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		76.506
B.4 altre variazioni in aumento	50.183	10.792
C. Variazioni in diminuzione	115.694	49.470
C.1 uscite verso posizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessioni		3.389
C.2 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessioni	76.506	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		18.914
C.4 cancellazioni	72	-
C.5 incassi	39.116	27.167
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessioni	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	-
D. Esposizione lorda finale	589.236	301.603
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.431	12.104

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

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	973.999	4.911	185.793	80.026	5.919	1.552
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	39.282	59	1.184	109	47	-
B. Variazioni in aumento	164.942	23.640	47.765	9.893	4.034	1.475
B.1 rettifiche di valore	130.120	3.068	37.770	9.773	4.022	1.470
B.2 perdite da cessione	173	-	2.273	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	34.649	20.572	2.328	120	12	5
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	5.394	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	172.858	2.446	79.020	42.075	5.157	1.155
C.1 riprese di valore da valutazione	48.601	1.860	23.553	14.990	2.004	916
C.2 riprese di valore da incasso	3.622	17	10.781	5.989	603	109
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	120.462	569	7.974	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	34.439	21.096	2.550	130
C.6 altre variazioni in diminuzione	173	-	2.273	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	966.083	26.105	154.538	47.844	4.796	1.872
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	41.709	61	872	76	17	3

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Valori in migliaia di euro

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	-	-	1.123.873	48.691	14.225	-	10.469.342	11.656.131
B. Derivati	-	-	-	-	-	-	32	32
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	32	32
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	79.811	19	-	-	376.146	455.976
D. Impegni a erogare fondi	-	-	2.382	-	-	-	90.672	93.054
E. Altre	-	-	-	-	-	-	1.304	1.304
Totale	-	-	1.206.066	48.710	14.225	-	10.937.496	12.206.497

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantita

Valori in migliaia di euro

	Valore esposizione netta	Garanzie personali (2)													Totale (1)+(2)
		Garanzie reali (1)				Derivati su crediti					Crediti di firma				
		Immobili- ipoteche	Immobili- leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Altri derivati				Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
							Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti					
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	6.797.399	5.231.974	42.747	144.077	150.698	-	-	-	-	-	101	130.833	7	813.678	6.514.115
1.1 totalmente garantite	5.879.565	4.724.790	42.747	125.287	138.919	-	-	-	-	-	101	89.669	-	756.895	5.878.408
- di cui deteriorate	1.463.591	1.148.330	18.782	700	17.748	-	-	-	-	-	-	13.575	-	263.300	1.462.435
1.2 parzialmente garantite	917.834	507.184	-	18.790	11.779	-	-	-	-	-	-	41.164	7	56.783	635.707
- di cui deteriorate	758.140	459.192	-	1.899	7.442	-	-	-	-	-	-	5.353	-	43.666	517.552
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	181.145	30.034	-	87.269	5.812	-	-	-	-	-	-	999	-	46.886	171.000
2.1 totalmente garantite	153.895	27.707	-	75.074	4.805	-	-	-	-	-	-	586	-	45.722	153.894
- di cui deteriorate	4.979	886	-	304	512	-	-	-	-	-	-	25	-	3.252	4.979
2.2 parzialmente garantite	27.250	2.327	-	12.195	1.007	-	-	-	-	-	-	413	-	1.164	17.106
- di cui deteriorate	2.859	1.460	-	307	515	-	-	-	-	-	-	-	-	23	2.305

B – Distribuzione e concentrazione del credito

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa:									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	35.428	31.225	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	141.323	17.148	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	99.026	9.188	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	18	4	-	-	-	-	3.291	15	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	3.033	4	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.147.099	-	14	37.869	-	570	818.083	-	2.021
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	722	-	8	2.718	-	32
TOTALE A	1.147.117	4	14	37.869	-	570	998.125	48.388	2.021
B. Esposizioni "fuori bilancio":									
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	2.028	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	28	-	-	2.188	-	1	38.703	-	259
TOTALE B	28	-	-	2.188	-	1	40.731	-	259
TOTALE 2016	1.147.145	4	14	40.057	-	571	1.038.856	48.388	2.280
TOTALE 2015	961.507	-	8	22.153	-	524	1.032.734	48.864	2.480

Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
-	-	-	1.460.864	801.500	-	172.863	133.358	-
-	-	-	57.420	25.638	-	2.741	467	-
-	-	-	527.288	102.913	-	136.939	34.477	-
-	-	-	260.547	37.006	-	27.079	1.650	-
-	-	-	67.442	4.071	-	71.745	706	-
-	-	-	37.738	1.658	-	25.831	210	-
3.564	-	13	2.760.012	-	32.859	2.859.346	-	5.897
-	-	-	231.923	-	5.555	59.807	-	838
3.564	-	13	4.815.606	908.484	32.859	3.240.893	168.541	5.897
-	-	-	8.495	62	-	-	-	-
-	-	-	14.112	254	-	565	-	-
-	-	-	174	7	-	110	1	-
42.433	-	439	397.228	-	1.860	27.306	-	78
42.433	-	439	420.009	323	1.860	27.981	1	78
45.997	-	452	5.235.615	908.807	34.719	3.268.874	168.542	5.975
54.746	-	602	5.235.987	953.075	41.354	3.450.607	164.055	7.591

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	1.669.108	966.016	-	-	-	-	7	8	40	59
A.2 Inadempienze probabili	805.121	153.258	128	27	301	1.253	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	142.496	4.796	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	7.483.555	41.240	135.145	89	7.259	45	-	-	14	-
TOTALE	10.100.280	1.165.310	135.273	116	7.560	1.298	7	8	54	59
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	8.495	62	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	14.677	254	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	2.312	8	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	504.537	2.637	9	-	3.340	-	-	-	-	-
TOTALE	530.021	2.961	9	-	3.340	-	-	-	-	-
TOTALE 2016	10.630.301	1.168.271	135.282	116	10.900	1.298	7	8	54	59
TOTALE 2015	10.599.549	1.215.812	141.565	1.280	14.905	1.399	7	8	1.708	54

B.2.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	202.519	200.146	482.629	263.609	600.317	323.114	383.643	179.147
A.2 Inadempienze probabili	126.445	33.368	326.935	45.035	210.740	61.999	141.001	12.856
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	30.698	960	24.981	774	40.350	1.441	46.467	1.621
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.657.304	8.967	2.040.147	10.233	2.555.591	12.205	1.230.513	9.835
TOTALE	2.016.966	243.441	2.874.692	319.651	3.406.998	398.759	1.801.624	203.459
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	440	-	7.528	-	476	62	51	-
B.2 Inadempienze probabili	463	56	10.250	101	1.778	86	2.186	11
B.3 Altre attività deteriorate	2.135	7	88	-	38	1	51	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	148.948	617	267.722	1.414	46.621	358	41.246	248
TOTALE	151.986	680	285.588	1.515	48.913	507	43.534	259
TOTALE 2016	2.168.952	244.121	3.160.280	321.166	3.455.911	399.266	1.845.158	203.718
TOTALE 2015	2.179.836	268.269	3.163.334	333.960	3.427.848	407.363	1.828.531	206.220

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.317.382	-	51.195	-	842	-	758	-	1.996	-
TOTALE	1.317.382	-	51.195	-	842	-	758	-	1.996	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	2.122	-	1	-	-	-	95	-	-	-
TOTALE	2.122	-	1	-	-	-	95	-	-	-
TOTALE 2016	1.319.504	-	51.196	-	842	-	853	-	1.996	-
TOTALE 2015	574.858	8.004	54.592	-	3.104	-	1.507	-	1.915	-

B.3.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	147.531	-	42.399	-	1.127.452	-	-	-
TOTALE	147.531	-	42.399	-	1.127.452	-	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	2.122	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	2.122	-	-	-
TOTALE 2016	147.531	-	42.399	-	1.129.574	-	-	-
TOTALE 2015	192.696	-	62.261	8.004	319.901	-	-	-

B.4 Grandi esposizioni

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016
a) Ammontare (valore di bilancio)	4.013.464
b) Ammontare (valore ponderato)	651.089
c) Numero	8

In base alle disposizioni normative vigenti, il numero delle grandi esposizioni esposto in tabella è determinato facendo riferimento alle "esposizioni" non ponderate, incluse quelle verso controparti del Gruppo, che superano il 10% del Capitale Ammissibile, così come definito dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. "CRR"), dove per "esposizioni" si intende la somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio (escluse quelle dedotte dal Capitale Ammissibile) nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti connessi, senza l'applicazione dei fattori di ponderazione.

Tali criteri espositivi portano a ricomprendere nella tabella di bilancio relativa alle grandi esposizioni anche soggetti che – pur con ponderazione pari allo 0% – presentano un'esposizione non ponderata superiore al 10% del Capitale Ammissibile dell'ente.

C – Operazioni di cartolarizzazione

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

A partire dall'esercizio 2001 Unipol Banca ha effettuato complessivamente nove operazioni di cartolarizzazione di crediti performing, derivanti tutti da mutui originati in proprio, di cui le prime due già integralmente estinte negli esercizi 2007-2008. Le operazioni realizzate negli esercizi 2012 e 2015 vengono escluse dalla presente sezione in quanto definibili quali operazioni di auto-cartolarizzazione ai sensi della normativa di vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e realizzate dopo il 30 novembre 2008. Per tali operazioni, delle cui principali caratteristiche si darà un cenno riassuntivo al termine della sezione, la Banca ha sottoscritto al momento dell'emissione e detiene alla data di chiusura dell'esercizio la totalità dei titoli ABS emessi dalle rispettive società veicolo. Le operazioni realizzate negli esercizi 2009 e 2011 furono ricomprese inizialmente in quest'ultima categoria e successivamente sono entrate a far parte della presente sezione in virtù della cessione a terzi di parte dei titoli ABS che la Banca aveva integralmente sottoscritto all'emissione.

Sempre facendo riferimento alla suddetta normativa si segnala che la quinta operazione di cartolarizzazione, per la quale la Banca ha parimenti sottoscritto, al momento della loro emissione, la totalità dei titoli ABS emessi dalla società veicolo, è risultata effettuata entro la data limite del 30 novembre 2008 e pertanto viene classificata secondo le disposizioni della Banca d'Italia quale "auto-cartolarizzazione grandfathered" ed esposta nella presente sezione. Le operazioni sono state realizzate nell'ottica di diversificare le forme di provvista, migliorando la correlazione delle scadenze tra raccolta e impieghi.

In tutte le operazioni, anche diverse dalle cosiddette "auto-cartolarizzazioni", Unipol Banca ha sempre sottoscritto e tuttora detiene l'intero importo dei titoli junior emessi e non ancora rimborsati in relazione ai vari programmi di cartolarizzazione. Il rischio delle attività cedute è quindi ancora in capo alla Banca che, in qualità di servicer, ne monitora l'andamento regolarmente, predisponendo anche la periodica reportistica. In aggiunta ai titoli junior la Banca detiene anche parte dei titoli di priorità superiore (senior e mezzanine, laddove presenti) che non sono stati collocati sul mercato al momento dell'emissione o che sono stati oggetto di riacquisti successivi.

Con l'occasione si fornisce anche la situazione attuale dei rating attribuiti dalle varie agenzie ai titoli ABS, confrontati con gli originari, immutati o in alcuni casi migliorati rispetto allo scorso esercizio.

Come già indicato nella Parte A – Politiche contabili, per le operazioni ancora in essere, tutte perfezionate dopo il 31 dicembre 2003, le attività cedute continuano a essere rappresentate in bilancio in quanto la cessione non ha sostanzialmente trasferito il rischio a terzi.

Di seguito si fornisce una sintesi descrittiva di ciascuna operazione in vita nel corso dell'esercizio 2016.

1. Programma di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl avviato nel dicembre 2003 – emissione sul mercato nell'aprile 2005 previo repackaging tramite veicolo Castoro RMBS Srl - (Grecale ABS Cartolarizzazione 2)

Nel dicembre 2003 è stato siglato un programma di cartolarizzazione per un importo massimo di titoli da emettere del valore di 750 milioni di euro, da realizzare nell'arco di un periodo warehousing della durata iniziale di un anno, poi prolungato fino ad aprile 2005. Nel corso del programma, organizzato con la collaborazione di ABN AMRO N.V., in qualità di arranger, e di Unipol Merchant Banca per le Imprese Spa, in qualità di co-arranger, sono state effettuate tre cessioni di crediti finanziate da Grecale ABS con emissione di tre serie di titoli, ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

Le cessioni di crediti successive alla prima sono state finanziate in parte, fino a concorrenza dell'importo disponibile, con i fondi in linea capitale derivanti dagli incassi sui crediti ceduti in precedenza. Tutte le cessioni di crediti realizzate nel periodo "warehousing" costituiscono un unico portafoglio destinato alla soddisfazione degli interessi dei portatori dei titoli emessi, secondo le priorità fissate tra le classi di titoli ma senza differenziazione tra le diverse serie di titoli della medesima classe.

I crediti ceduti derivano da mutui ipotecari residenziali performing originati da Unipol Banca, anche a seguito di acquisizione di sportelli da altre banche, erogati a privati consumatori residenti in Italia (Nord 51%, Centro 32%, Sud e Isole 17%), assistiti da ipoteche di primo grado o grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Complessivamente sono stati ceduti crediti per un valore in linea capitale di 678.084 migliaia di euro al prezzo di 727.004 migliaia di euro.

Valori in migliaia di euro

	anno 2003	anno 2004	Importo
Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 2			
Prezzo di cessione quota capitale	270.693	407.391	678.084
Prezzo di cessione quota interessi	569	431	1.000
Prezzo di cessione quota premio	20.302	27.618	47.920
Totale	291.564	435.440	727.004

Grecale ABS ha finanziato l'acquisto mediante emissione di due classi di titoli, ripartiti in tre serie, per un valore nominale complessivo pari al corrispettivo dei crediti al netto dei fondi disponibili dagli incassi dei mutui.

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Grecale ABS

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating	Importo nominale
Senior	28/01/2041	Euribor 3m + 40b.p.	n/r	618.000
Junior	28/01/2041	1% + variable return	n/r	81.528
Totale				699.528

Nell'arco del periodo warehousing i titoli senior sono stati sottoscritti mediante collocamento privato da una società veicolo indipendente (Tulip Asset Purchase Company B.V. con sede ad Amsterdam) e i titoli junior sono stati sottoscritti da Unipol Banca.

Nel mese di aprile 2005 è stato effettuato il "repackaging" di tutti i titoli emessi da Grecale ABS, che sono stati ceduti alla società veicolo Castoro RMBS Srl, la quale ha finanziato l'acquisto con l'emissione di tre classi. Nella tabella successiva si riportano le principali caratteristiche dei titoli emessi da Castoro RMBS.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Castoro RMBS

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch	Rating attuale Moody's/Fitch	Importo nominale
Classe A	28/01/2041	Euribor 3m + 10b.p.	Aaa/AAA	A2/AA+	622.500
Classe B	28/01/2041	Euribor 3m + 28b.p.	Aa3/A	A2/AA+	26.000
Classe C	28/01/2041	1% fisso	n/r	n/r	51.678
Totale					700.178

Le prime due classi di titoli sono state collocate sul mercato presso investitori istituzionali italiani ed esteri. Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo dei titoli junior (Classe C) dopo aver trasferito a Castoro RMBS i titoli junior emessi da Grecale ABS. Unipol Banca ha in seguito riacquisito sul mercato titoli di Classe B emessi da Castoro per un valore nominale di quattro milioni di euro, nonché titoli di Classe A emessi da Castoro per un valore nominale all'emissione di 35 milioni di euro; i titoli di Classe A risultano già rimborsati alla data di chiusura dell'esercizio per oltre il 97% del loro valore nominale all'emissione, come si evince dalla tabella sotto riportata. Le tre classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2006.

Il valore residuo da rimborsare sui titoli di Castoro è così rappresentato:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	622.500	39.184	16.320
Titoli di Classe B	26.000	26.000	26.000
Titoli di Classe C	51.678	51.678	51.678
Totale	700.178	116.862	93.998

L'operazione nel suo complesso è di tipo "pass through", l'intero portafoglio mutui di Grecale ABS è a garanzia dei portatori dei titoli emessi da Castoro e tutti i flussi di incassi di Grecale ABS vengono trasferiti a Castoro RMBS separatamente per quota capitale e interessi.

RBS (che ha rilevato le attività di ABN AMRO Bank) mette a disposizione del veicolo Castoro una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 19,5 milioni di euro; a tutt'oggi tale linea è diminuita, in funzione del decremento del valore residuo da rimborsare delle notes, all'importo minimo di 9,7 milioni di euro; ancorché non sia mai emersa la necessità di utilizzare tale linea, nel corso del corrente esercizio, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, per una maggiore garanzia dei sottoscrittori delle notes, la medesima è stata trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato, intestato al veicolo.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo a Castoro. In base al contratto di interest rate swap, il veicolo incassa dalla controparte l'euribor a 3 mesi e paga alla controparte un tasso fisso del 3,75%, l'euribor 6 mesi +3bps e l'euribor 3 mesi su nozionali commisurati a quota parte del portafoglio mutui indicizzati a tali parametri.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

L'operazione ha registrato nell'esercizio 2014 il superamento di uno dei trigger previsti dal regolamento inerente il rapporto percentuale annualizzato tra i crediti passati in default in un trimestre e il monte crediti residuo; tale evento ha prodotto l'effetto di sospendere la liquidazione degli interessi sui titoli junior di Classe C e determinato uno spostamento dei flussi derivanti da interessi a favore del rimborso del capitale, favorendo così l'accelerazione del processo di rimborso dei titoli senior.

2. Programma di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl avviato nel dicembre 2004 - emissione sul mercato nel maggio 2006 previo repackaging tramite veicolo Atlante Finance Srl - (Grecale ABS Cartolarizzazione 3)

Nel dicembre 2004 è stato siglato un programma di cartolarizzazione per un importo massimo di titoli da emettere del valore iniziale di 1.050 milioni di euro, in seguito elevato a 1.700 milioni di euro, da realizzare nell'arco di un periodo "warehousing" della durata di un anno con scadenza nel dicembre 2005, poi prolungato a maggio 2006. Nel corso del programma, organizzato con la collaborazione di ABN AMRO N.V., in qualità di arranger, e di Unipol Merchant Banca per le Imprese Spa e di Nomura International plc., in qualità di co-arranger, sono state realizzate cinque cessioni di crediti finanziate da Grecale ABS con emissione di altrettanti serie di titoli, ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

Le cessioni di crediti successive alla prima sono state finanziate in parte, fino a concorrenza dell'importo disponibile, con i fondi in linea capitale derivanti dagli incassi sui crediti ceduti in precedenza. Tutte le cessioni di crediti realizzate nel periodo warehousing costituiscono un unico portafoglio destinato alla soddisfazione degli interessi dei portatori dei titoli emessi, secondo le priorità fissate tra le classi di titoli ma senza differenziazione tra le diverse serie di titoli della medesima classe.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari performing residenziali – erogati principalmente a privati consumatori (34%) – e non residenziali (Commercials 46%; SME 17%), e da mutui anche non ipotecari nei confronti di enti pubblici (3%), originati da Unipol Banca, anche a seguito di acquisizione di sportelli da altre banche, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 54%, Centro 28%, Sud e Isole 18%) e assistiti (con la sola eccezione dei crediti verso enti pubblici) da ipoteche di primo grado o grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori delle cessioni effettuate:

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 3	anno 2004	anno 2005	Importo
Prezzo di cessione quota capitale	570.810	965.752	1.536.562
Prezzo di cessione quota interessi	2.856	1.362	4.218
Prezzo di cessione quota premio	28.541	57.945	86.486
Totale	602.207	1.025.059	1.627.266

Sono state realizzate cinque cessioni di crediti, di cui la prima nel dicembre 2004 e le successive nel corso del 2005. Grecale ABS ha finanziato l'acquisto mediante emissione di due classi di titoli, ripartiti in cinque serie, per un valore nominale complessivo pari al corrispettivo dei crediti al netto dei fondi disponibili derivanti dagli incassi sui mutui. Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Grecale ABS

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating	Importo nominale
Senior	28/01/2047	Euribor 3m + 40b.p.	n/r	1.358.000
Junior	28/01/2047	1% fisso	n/r	158.150
Totale				1.516.150

Nell'arco del periodo warehousing i titoli senior sono stati sottoscritti mediante collocamento privato da una società veicolo indipendente (Tulip Asset Purchase Company B.V. con sede ad Amsterdam) e i titoli junior sono stati sottoscritti da Unipol Banca.

Nel mese di maggio 2006 è stato effettuato il "repackaging" di tutti i titoli emessi da Grecale ABS, che sono stati ceduti alla società veicolo Atlante Finance Srl, la quale ha finanziato l'acquisto con l'emissione di quattro classi di titoli. Nella tabella successiva si riportano le principali caratteristiche dei titoli emessi da Atlante Finance.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Atlante Finance

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch/S&P	Rating attuale Moody's/Fitch/S&P	Importo nominale
Classe A	28/07/2047	Euribor 3m + 19b.p.	Aaa/AAA/AAA	rimborsato	1.202.500
Classe B	28/07/2047	Euribor 3m + 62b.p.	Aa3/A/A	rimborsato	28.800
Classe C	28/07/2047	Euribor 3m + 160b.p.	Baa3/BBB-/BBB-	B1/BB/B-	136.800
Classe D	28/07/2047	Euribor 3m	n/r	n/r	152.250
Totale					1.520.350

Le prime tre classi di titoli sono state collocate sul mercato presso investitori istituzionali italiani ed esteri. Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo dei titoli junior (Classe D) dopo aver trasferito ad Atlante Finance i titoli junior emessi da Grecale ABS. Ha inoltre sottoscritto una parte dei titoli mezzanine di Classe C per un valore nominale di 21 milioni di euro e ha complessivamente riacquistato nei precedenti esercizi titoli di Classe C emessi da Atlante per un valore nominale di 70 milioni di euro. Unipol Banca ha inoltre in essere garanzie rilasciate a terzi su 40 milioni di valore nominale di titoli di Classe C, originariamente sottoscritti dall'ex controllata Unipol Merchant e successivamente ceduti a terzi, assistiti da garanzia di rimborso del capitale da parte di Unipol Banca. Per effetto di tale garanzia, il rischio non risulta trasferito a soggetti terzi rispetto al Gruppo; pertanto nel bilancio, a seguito della fusione di Unipol Merchant in Unipol Banca, sono stati stornati gli effetti della derecognition applicata nel bilancio individuale della ex controllata Unipol Merchant e il controvalore incassato, comprensivo della quota di plusvalenza di competenza dei futuri esercizi, viene esposto alla voce debiti verso la clientela. Con riferimento alla plusvalenza realizzata alla cessione, pari a 4.680 migliaia di euro, corrispondente all'excess spread atteso dai titoli ceduti rispetto al rendimento normale di titoli sostanzialmente free risk, si precisa che essa viene rilevata pro rata temporis tra gli interessi attivi nel conto economico nell'arco della vita media attesa dei titoli ceduti. I proventi complessivamente riconosciuti alla data del 31 dicembre 2012 ammontavano a 2.136 migliaia di euro; per effetto della fusione per incorporazione di Unipol Merchant in Unipol Banca, i proventi differiti agli esercizi futuri alla data del 1° gennaio 2013, pari a 2.544 migliaia di euro, vengono rilevati pro rata temporis da quest'ultima; Unipol Banca ha difatti iscritto alla data di fusione una riserva di patrimonio negativa pari al valore complessivo dei proventi ancora da rilevare al netto dell'effetto fiscale differito; nell'esercizio 2016 sono stati rilevati proventi lordi per 348 migliaia di euro. La Banca ha riacquistato nel corso dell'operazione titoli di Classe A e titoli di Classe B, emessi da Atlante, per un valore nominale all'emissione rispettivamente di 400,6 milioni di euro e di 6,8 milioni di euro, attualmente integralmente rimborsati.

Le quattro classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2008.

Il valore residuo da rimborsare sui titoli di Atlante è così rappresentato:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	1.202.500	1.810	-
Titoli di Classe B	28.800	28.800	-
Titoli di Classe C	136.800	136.800	123.570
Titoli di Classe D	152.250	152.250	152.250
Totale	1.520.350	319.660	275.820

L'operazione nel suo complesso è di tipo "pass through", l'intero portafoglio mutui di Grecale ABS è a garanzia dei portatori dei titoli emessi da Atlante Finance e tutti i flussi di incassi di Grecale ABS vengono trasferiti a Atlante Finance separatamente per quota capitale e interessi.

RBS (che ha rilevato le attività di ABN AMRO Bank) mette a disposizione del veicolo Atlante una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 110,8 milioni di euro, a tutt'oggi diminuita, in funzione del decremento del valore residuo da rimborsare delle notes, all'importo di 63,8 milioni di euro; ancorché non sia mai emersa la necessità di utilizzare tale linea, nel corso del corrente esercizio, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, per una maggiore garanzia dei sottoscrittori delle notes, la medesima è stata trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato intestato al veicolo.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo ad Atlante. In base al contratto di interest rate swap, il veicolo incassa dalla controparte l'euribor a 3 mesi e paga alla controparte un tasso fisso del 4,32%, l'euribor 6 mesi +27,25 bps e l'euribor 3 mesi +31,5 bps su nozionali commisurati alla quota parte del portafoglio mutui performing indicizzati a tali parametri.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

L'operazione ha registrato nell'esercizio 2009 il superamento di uno dei trigger previsti dal regolamento inerente il rapporto percentuale tra i crediti delinquent (in ritardo nei pagamenti delle rate da 30 a 180 giorni) e il monte crediti residuo; tale evento, concentrato sul portafoglio commerciale, ha prodotto l'effetto di sospensione della liquidazione degli interessi sui titoli junior di Classe D e determinato uno spostamento di flussi derivanti dagli interessi a favore del rimborso del capitale e favorito l'accelerazione del processo di rimborso dei titoli senior e mezzanine.

3. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl perfezionata nel maggio 2008 - (Grecale ABS Cartolarizzazione 4)

Nel maggio 2008 è stata realizzata un'operazione di cartolarizzazione per un importo di titoli emessi del valore nominale di 1.104 milioni di euro. Il programma è stato organizzato con la collaborazione di BNP Paribas e Finanziaria Internazionale Securitisation Group in qualità di arrangers; la cessione dei crediti è stata finanziata da Grecale ABS con l'emissione di titoli ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 48%, Centro 28%, Sud e Isole 24%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata.

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 4	anno 2008
Prezzo di cessione quota capitale	1.059.353
Prezzo di cessione quota interessi	1.139
Totale	1.060.492

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/S&P	Rating attuale Moody's/S&P	Importo nominale
Senior	22/04/2058	Euribor 6m/3m + 60b.p.	Aaa/AAA	Aa3/AA-	1.007.750
Junior	22/04/2058	variable return	n/r	n/r	96.510
Totale					1.104.260

Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo sia dei titoli senior (Classe A) che dei titoli junior (Classe B).

L'operazione era stata strutturata fin dall'origine con l'intento di sottoscrivere la totalità dei titoli emessi, nell'ipotesi di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali anche a seguito delle tensioni generatesi sul mercato finanziario e il forte innalzamento degli spread creditizi applicati sui tassi di interesse per la crisi dei mutui subprime ed, eventualmente, collocare presso investitori istituzionali in un secondo momento qualora le mutate aspettative di rendimento espresse dal mercato ne avessero resa conveniente l'offerta. Le due classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A. Il rimborso in linea capitale è iniziato, decorsi diciotto mesi dall'emissione, nell'esercizio 2010; alla data di chiusura dell'esercizio i titoli di Classe A risultano già rimborsati per circa il 66% del loro valore nominale all'emissione, come si evince dalla tabella più sotto riportata.

I titoli senior sono stati inizialmente emessi con cedola semestrale indicizzata all'euribor 6m, fino alla data del 24 gennaio 2011, e successivamente con cedola trimestrale indicizzazione all'euribor 3m. In coincidenza con il cambio dell'indicizzazione cedolare l'operazione ha subito una fase di ristrutturazione nell'eventualità futura della cessione a terzi dei titoli di Classe A; questo ha comportato principalmente il riacquisto da parte dell'originator di un pacchetto di mutui delinquent e default, l'innalzamento degli spread pagati sulle cedole di Classe A, l'innalzamento degli spread sul contratto di interest rate swap e la successiva richiesta di conferma del rating da parte delle agenzie coinvolte con riferimento alle modifiche contrattuali apportate.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve, dell'importo iniziale di euro 41,9 milioni, finanziata all'origine con una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A, il cui importo può ridursi in base alle mutate necessità di protezione dal momento in cui l'importo dei titoli junior (Classe B) sarà almeno pari al 17,50% del valore residuo in circolazione dei titoli senior (Classe A); in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2016 ammonta a euro 27,2 milioni.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo ha incassato dalla controparte l'euribor a 3 mesi +130bps e pagato alla controparte il totale degli interessi incassati sui mutui performing, al netto del differenziale dei ratei di competenza.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	1.007.750	403.761	335.473
Titoli di Classe B	96.510	96.510	96.510
Totale	1.104.260	500.271	431.983

4. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl perfezionata nell'aprile 2009 - (Grecale ABS Cartolarizzazione 5)

Nell'aprile 2009 la Banca ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione per un importo di titoli emessi del valore nominale di 627 milioni di euro. Il programma è stato organizzato con la collaborazione di UBS Investment Bank Limited e Unipol Merchant Banca per le Imprese Spa in qualità di arrangers; la cessione dei crediti è stata finanziata da Grecale ABS con l'emissione di titoli ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 44%, Centro 38%, Sud e Isole 18%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata.

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 5	anno 2009
Prezzo di cessione quota capitale	611.005
Prezzo di cessione quota interessi	688
Totale	611.693

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's	Rating attuale Moody's/S&P/DBRS	Importo nominale
Senior	28/04/2056	Euribor 6m + 30b.p.	Aaa	Aa2/A+/AAA	531.700
Junior	28/04/2056	variable return	n/r	n/r	95.360
Totale					627.060

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di UBS Investment Bank e Unipol Merchant in qualità di arrangers; l'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione è stata pertanto definita all'emissione di auto-cartolarizzazione. Nel corso dell'esercizio 2014 i titoli di classe Senior sono stati ceduti interamente a controparti finanziarie terze di mercato, determinando quindi la trasformazione della natura

dell'operazione, che ha cessato il suo status di auto-cartolarizzazione. Le due classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A; il rimborso dei titoli di classe Senior è cominciato nell'esercizio 2011 e alla data di chiusura del bilancio gli stessi risultano rimborsati per circa il 75%.

I titoli senior sono stati emessi con cedola semestrale indicizzata all'euribor 6m +300bps.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata all'origine mediante una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A. L'importo iniziale della cash reserve è pari al 2,5% del portafoglio iniziale e potrà successivamente incrementarsi secondo lo schema regolamentare definito "indemnity amount target amount"; la cash reserve potrà essere azzerata solo dopo il rimborso totale dei titoli senior.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo paga alla controparte, con la stessa periodicità delle cedole, un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento rispettivamente un tasso fisso, la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo maggiorato di uno spread di 0,3% e la media aritmetica dell'euribor 6 mesi del periodo e riceve l'interesse variabile maggiorato di uno spread di 0,1%, e riceve in tutti i casi un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento l'euribor 6 mesi rilevato all'inizio del periodo.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	531.700	185.153	130.720
Titoli di Classe B	95.360	95.360	95.360
Totale	627.060	280.513	226.080

5. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale RMBS 2011 Srl perfezionata nell'ottobre 2011 - (Grecale RMBS 2011)

L'operazione di cartolarizzazione è stata realizzata nell'ottobre 2011 mediante cessione mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 43%, Centro 34%, Sud e Isole 23%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80% per un importo complessivo di 723 milioni di euro.

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P.Morgan in qualità di arranger ed è stato finanziato mediante emissione di titoli del valore nominale di 724 milioni di euro, ripartiti in tre classi (Senior A1, Senior A2 e Junior).

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata:

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale RMBS 2011 Cart. 1	anno 2011
Prezzo di cessione quota capitale	722.571
Prezzo di cessione quota interessi	929
Totale	723.500

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale RMBS 2011:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch	Rating attuale Moody's/Fitch	Importo nominale
Senior A1	27/01/2061	Euribor 3m + 200b.p.	Aaa/AAA	<i>rimborsato</i>	175.000
Senior A2	27/01/2061	Euribor 3m + 50b.p.	Aaa/AAA	Aa2/AA+	390.200
Junior	27/01/2061	variable return	n/r	n/r	158.980
Totale					724.180

L'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione è stata pertanto definita all'emissione di auto-cartolarizzazione. Nel corso degli esercizi 2013 e 2014 tutti i titoli di classe Senior A2 sono stati ceduti a controparti finanziarie terze di mercato, determinando quindi la trasformazione della natura dell'operazione, che ha cessato il suo status di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di classe Senior A1 è cominciato nell'esercizio 2013, decorsi diciotto mesi dalla data di emissione degli stessi, ed è terminato il 27 ottobre 2014; in pari data è iniziato pertanto il rimborso della classe Senior A2, che al 31 dicembre 2016 ha raggiunto circa il 44% del valore nominale.

I titoli senior sono stati emessi con cedola trimestrale indicizzata all'euribor 3m +2000bps per la Classe A1 e 500bps per la Classe A2.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata all'origine con una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A. L'importo iniziale della cash reserve è pari al 2,5% del portafoglio iniziale e potrà successivamente incrementarsi secondo lo schema regolamentare definito "indemnity amount target amount"; la cash reserve potrà essere azzerata solo dopo il rimborso totale dei titoli senior.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo paga alla controparte, con la stessa periodicità delle cedole, un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento rispettivamente un tasso fisso, la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo maggiorato di uno spread di 0,3% e la media aritmetica dell'euribor 6 mesi del periodo e riceve l'interesse variabile maggiorato di uno spread di 0,1%, e riceve in tutti i casi un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento l'euribor 6 mesi rilevato all'inizio del periodo.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A1	175.000	-	-
Titoli di Classe A2	390.200	308.140	216.845
Titoli di Classe B	158.980	158.980	158.980
Totale	724.180	467.120	375.825

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2016, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di 14,4 milioni di euro. I riacquisti sono proseguiti anche nel corso dei primi mesi del 2017.

6. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo SME Grecale Srl perfezionata nel luglio 2012 - (SME Grecale)

A scopo puramente informativo, come specificato in apertura di sezione, si segnala che nel mese di luglio 2012 è stata realizzata un'operazione di cartolarizzazione mediante cessione di mutui ipotecari e chirografari performing, concessi a piccole e medie imprese, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia, assistiti, per la parte ipotecaria, da ipoteche di vario grado, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80% per un importo complessivo di 839 milioni di euro e conseguente emissione di titoli di identico valore nominale, ripartiti in due classi (Senior e Junior), come evidenziato nella seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Fitch/DBRS	Rating attuale Fitch/DBRS	Importo nominale
Senior	31/01/2062	Euribor 3m + 350b.p.	AAA/AAA	<i>rimborsato</i>	430.000
Junior	31/01/2062	Euribor 3m	n/r	n/r	409.217
Totale					839.217

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P. Morgan in qualità di arranger; l'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione viene pertanto definita di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di classe Senior è cominciato nel corso dell'esercizio 2012 e terminato nel corso dell'esercizio 2015; contestualmente è cominciato il rimborso del titolo Junior. La società, a seguito dell'avvenuto rimborso integrale del titolo Senior Classe A, ha provveduto ad effettuare il delisting del medesimo presso la Irish Stock Exchange. L'accelerazione del rimborso dei titoli è dovuta sia all'alto livello di pagamenti anticipati legati alla specifica tipologia dei mutui, sia al fatto che la Banca ha provveduto nel corso degli anni, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di oltre 84 milioni di euro (18 milioni nell'esercizio).

7. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale RMBS 2015 Srl perfezionata nel novembre 2015 - (Grecale RMBS 2015)

A scopo puramente informativo, come specificato in apertura di sezione, si segnala che nel mese di novembre 2015 è stata realizzata una nuova operazione di cartolarizzazione mediante cessione mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori. I mutui in questione sono originati principalmente da Unipol Banca e, per una quota di circa il 17%, da Banca Sai, e successivamente trasferiti a Unipol Banca a seguito della fusione per incorporazione avvenuta nel corso dell'esercizio 2014; tutti i mutui sono stati erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 46%, Centro 26%, Sud e Isole 28%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore al 90% per un importo complessivo di 726 milioni di euro.

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P. Morgan e UniCredit, in qualità di arrangers, ed è stato finanziato mediante emissione di titoli del valore nominale di 726 milioni di euro, ripartiti in quattro classi (Senior A, Mezzanine B, Mezzanine C, e Junior J), così come dettagliato nella seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario DBRS/Fitch	Rating attuale DBRS/Fitch	Importo nominale
Classe A	22/12/2067	Euribor 3m + 800b.p.	AAA/AA+	AAA/AA+	573.500
Classe B	22/12/2067	Euribor 3m + 500b.p.	A/A	AAL/A	58.100
Classe C	22/12/2067	Euribor 3m + 500b.p.	BBBH/BBB+	A/BBB+	29.000
Classe J	22/12/2067	Euribor 3m + 2%	n/r	n/r	65.378
Totale					725.978

L'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior quotati per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione viene pertanto definita di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di Classe A è cominciato nel mese di marzo 2016.

Nel corso del mese di febbraio 2017 il titolo di Classe A è stato oggetto di una operazione di re-offer sul mercato ed è stato integralmente venduto ad investitori terzi.

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Valori in migliaia di euro

Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	335.722	-	87.424	-	689.180	(6.790)	-	-	-	-	-	-
C.1 Grecale ABS cart. 2												
- mutui su immobili residenziali	249	-	3.800	-	57.813	(37)	-	-	-	-	-	-
C.2 Grecale ABS cart. 3												
- mutui su immobili residenziali e non residenziali	-	-	83.624	-	191.771	(6.176)	-	-	-	-	-	-
C.3 Grecale ABS cart. 4												
- mutui su immobili residenziali	335.473	-	-	-	101.308	(56)	-	-	-	-	-	-
C.4 Grecale ABS cart. 5												
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	121.834	(377)	-	-	-	-	-	-
C.5 Grecale RMBS cart. 1												
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	216.454	(144)	-	-	-	-	-	-
Totale	335.722	-	87.424	-	689.180	(6.790)	-	-	-	-	-	-

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizioni

Valori in migliaia di euro

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore
A.1 Fondo Immobili Pubblici Funding 1												
- crediti commerciali	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Valori in migliaia di euro

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Grecale ABS Srl	Bologna	SI						
- cartolarizzazione nr. 2			95.005	-	-	85.463	-	54.543
- cartolarizzazione nr. 3			264.405	-	272	352.679	-	138.152
- cartolarizzazione nr. 4			393.530	-	-	335.473	-	96.510
- cartolarizzazione nr. 5			225.336	-	-	130.720	-	95.360
Castoro RMBS Srl	Milano	SI	-	95.681	-	16.320	26.000	51.678
Atlante Finance Srl	Milano	SI	-	290.230	97	-	123.570	152.250
Grecale RMBS 2011 Srl	Bologna	SI	403.146	-	-	216.845	-	158.980
SME Grecale Srl	Bologna	SI	334.196	-	-	-	-	286.581
Grecale RMBS 2015 Srl	Bologna	SI	578.400	-	-	407.103	87.100	65.378

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Non sono presenti società veicolo non consolidate.

C.5 Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

Valori in migliaia di euro

Attività di servicer: incassi realizzati per singole operazioni di cartolarizzazione	Quota capitale	Altri incassi	Totale incassi
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 2:	577.710	171.303	749.013
- di cui nell'esercizio	20.023	3.046	23.069
- di cui in esercizi precedenti	557.687	168.257	725.944
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 3:	1.252.420	342.244	1.594.664
- di cui nell'esercizio	38.345	7.083	45.428
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	2.270	299	2.569
- di cui in esercizi precedenti	1.211.805	334.862	1.546.667
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 4:	664.656	207.023	871.679
- di cui nell'esercizio	60.047	11.321	71.368
- di cui in esercizi precedenti	604.609	195.702	800.311
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 5:	387.305	128.587	515.892
- di cui nell'esercizio	44.688	9.099	53.787
- di cui in esercizi precedenti	342.617	119.488	462.105
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2011 Srl:	320.598	98.877	419.475
- di cui nell'esercizio	66.492	11.754	78.246
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	14.416	105	14.521
- di cui in esercizi precedenti	239.690	87.018	326.708
Totale incassi:	3.202.689	948.034	4.150.723
- di cui nell'esercizio (compresi riacquisti di mutui)	246.281	42.707	288.988
- di cui in esercizi precedenti	2.956.408	905.327	3.861.735

Si ricorda che la Banca svolge la funzione di servicer anche per le auto-cartolarizzazioni escluse dalla precedente tabella; per informazioni sui rimborsi dei titoli emessi dalle società veicolo si rinvia a quanto riportato nelle pagine precedenti a commento delle singole operazioni.

D – Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Informazioni di natura qualitativa

Tipologia non presente per gli esercizi in esame.

E - Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Unipol Banca non ha effettuato operazioni di cessione per le quali sia necessario fornire informazioni ai sensi dell'IFRS 7, paragrafo 7, 42D lettere a), b), c), e paragrafo 42H.

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

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/ banche	Crediti v/ clientela	Totale	
	A	A	A	A	A	A	2016	2015
A. Attività per cassa	-	-	48.842	-	-	1.148.644	1.197.486	1.383.609
1. Titoli di debito	-	-	48.842	-	-	-	48.842	26.875
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	1.148.644	1.148.644	1.356.734
B. Strumenti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	-	-	48.842	-	-	1.148.644	1.197.486	-
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	204.208	204.208	-
Totale 2015	-	-	342	26.533	-	1.356.734	-	1.383.609
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	207.863	-	207.863

Legenda

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio).
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio).
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore).

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

Valori in migliaia di euro

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/ banche	Crediti v/ clientela	Totale
1. Debiti verso clientela	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
Totale 2015	-	-	328	32.143	-	691.307	723.778

E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value

Voce non applicabile per gli esercizi in esame.

B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

Fattispecie non presente per gli esercizi in esame.

E.4 Operazioni di covered bond

Fattispecie non presente per gli esercizi in esame.

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Si rinvia a quanto esposto nella Parte E – Sezione 1 – Rischio di credito.

Sezione 2 – Rischio di mercato

Informazioni di natura qualitativa

Per rischio di mercato si intende il rischio derivante dalla volatilità dei prezzi di mercato degli strumenti finanziari che può avere un impatto sul valore del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca SpA. In relazione ai rischi di mercato, Unipol Banca SpA risulta essere esposta in modo residuale sulle posizioni derivanti sia dall'operatività di negoziazione che di gestione dei flussi commerciali della rete. Le posizioni detenute a fini di negoziazione sono quelle intenzionalmente destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita, o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse. Per posizioni si intendono quelle in conto proprio e le posizioni derivanti da servizi alla clientela o di supporto agli scambi (market making) che hanno come contropartita diretta il portafoglio di proprietà di Unipol Banca SpA.

Nel corso del 2016 è stata aggiornata l'Investment Policy di Gruppo, che stabilisce le linee guida al processo di investimento, i criteri per la politica di investimento, le tipologie di attività in cui si ritiene corretto investire e la struttura dei limiti coerentemente con quanto stabilito con obiettivi di Budget e del Piano Industriale. In particolare nella Policy vengono indicati i seguenti limiti:

- Limiti di portafoglio;
- Limiti di rischio di posizione e limiti di concentrazione;
- Limiti di VaR;
- Limiti di sensitivity;
- Limiti di rischio cambio;
- Limiti di perdita rilevata a Conto Economico riferita al portafoglio di negoziazione;
- Limiti di perdita riferita al portafoglio AFS;
- Limiti ALM;
- Limiti di rischio controparte;
- Limiti di rischio regolamento.

La misurazione del rischio di mercato ed il monitoraggio dei limiti definiti dalla Investment Policy vengono presentati e discussi al Comitato Finanza di Unipol Banca SpA. La funzione Risk Management riporta, su base trimestrale, al Consiglio di Amministrazione della Banca il monitoraggio dei Limiti Investment Policy.

Il rischio di mercato viene misurato in ottica gestionale facendo ricorso all'utilizzo del VaR Historical Simulation con intervallo di confidenza al 99,5%, calcolato con frequenza bi-settimanale dalla Funzione Risk Management sul portafoglio Held for Trading e sul portafoglio Available for Sale. Viene previsto un diverso periodo di detenzione in funzione del portafoglio di riferimento; in particolare per il portafoglio di negoziazione il periodo di detenzione viene fissato a 10 giorni, mentre per il portafoglio Available for Sale tale periodo viene fissato pari a 252 giorni. Il periodo storico di osservazione considerato per il calcolo del Value at Risk risulta pari ad almeno 1 anno per il portafoglio di negoziazione e ad almeno 3 anni per il portafoglio Available for Sale.

Si riporta di seguito il VaR del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca SpA (portafogli IAS "Held for Trading" e "Available for Sale") al 31 dicembre 2016 suddiviso per fattore di rischio.

Valori in milioni di euro

	Market Value	VaR Total	VaR Equity	VaR Interest Rate	VaR Spread	VaR Real Estate
UNIPOL BANCA	847,39	45,33	0,08	9,84	380,55	19,50
Portafoglio AFS	847,35	45,33	0,07	9,84	380,55	19,50
Portafoglio HFT	0,04	0,01	0,01	-	-	-

Il VaR complessivo (portafoglio Available for Sale e portafoglio di negoziazione) risulta pari a € 45,33 mln, attestandosi al 5,35% del valore di mercato degli strumenti finanziari presenti.

Nel calcolo del rischio spread relativo al Value at Risk vengono inclusi i titoli di debito emessi o garantiti da governi, amministrazioni centrali, banche centrali o banche multilaterali di sviluppo presenti nel portafoglio di negoziazione della Banca.

Nel calcolo del Value at Risk vengono inclusi gli strumenti di copertura del rischio e i meccanismi di trasferimento del rischio.

Oltre al Value at Risk vengono misurate e monitorate le principali sensitivity. Le sensitivity esprimono la variazione del valore di mercato degli strumenti finanziari al variare dei fattori di rischio di mercato. Costituiscono un supporto operativo alla gestione del rischio di mercato in quanto consentono di tradurre i limiti di Value at Risk in limiti monitorabili dagli operatori finanziari.

Le principali misure di sensitivity utilizzate sono le seguenti:

- basis point value;
- duration;
- sensitivity ai credit spread;
- delta del portafoglio azionario;
- vega.

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

Per rischio tassi di interesse si intende il rischio derivante da una possibile variazione del valore di un'attività finanziaria presente nel portafoglio di negoziazione come conseguenza di movimenti avversi dei tassi di interesse.

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione viene misurato sia mediante il calcolo del VaR sia mediante la determinazione delle sensitivity e degli impatti derivanti da stress test.

L'operatività in conto proprio sui mercati azionari di Unipol Banca SpA risulta essere di entità limitata; il rischio prezzo viene misurato e monitorato mediante l'utilizzo del VaR oltre che mediante l'utilizzo delle misure di sensitivity e stress test.

Si riportano di seguito i dati di sensitivity ai tassi di interesse, ai credit spread ed ai prezzi azionari al 31 dicembre 2016 dei portafogli Held for Trading e Available for Sale di Unipol Banca SpA.

Valori in milioni di euro

	Market Value	Duration	Sensitivities Tasso (+1bps)	Sensitivities Credit Spread (+1bps)	Sensitivities Equity (-1%)	Sensitivities Real Estate (-1%)
UNIPOL BANCA	847,39	3,78	(0,32)	(0,47)	(0,45)	(0,46)
Portafoglio AFS	847,35	3,78	(0,32)	(0,47)	(0,45)	(0,46)
Portafoglio HFT	0,04	0,26	-	-	-	-

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	3.428	478	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	3.428	478	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	3.428	478	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	1.398	239	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	2.030	239	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre divise diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	3.386	481	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	3.386	481	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	3.386	481	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	2.009	241	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.377	240	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati Italia	Non quotati
A. Titoli di capitale	38	-
- posizioni lunghe	38	-
- posizioni corte	-	-
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
C. Altri derivati su titoli di capitale	6	-
- posizioni lunghe	6	-
- posizioni corte	-	-
D. Derivati su indici azionari	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

Oggetto di analisi è l'intero portafoglio bancario, mettendo a confronto la totalità degli impieghi rispetto alla raccolta sensibile a rischio tasso, fornendo così una visione globale e cogliendo l'eventuale mismatch, sia in termini di duration sia di sbilancio delle poste collocate nei vari segmenti di riprezzamento.

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa dei parametri di sensitivity del portafoglio bancario al 31 dicembre 2016. Il duration gap esprime la differenza media ponderata fra duration dell'attivo e quella del passivo (incluse le poste fuori bilancio). I parametri di sensitivity rilevano lo scostamento percentuale del margine atteso e del valore economico del patrimonio netto della banca, rispetto uno shock paralleli dei tassi di interesse pari a +/- 100 basis point.

L'analisi del rischio tasso del portafoglio bancario avviene mediante l'utilizzo di strumenti caratteristici di asset e liability management, quali il duration gap e la misurazione dell'impatto di variazioni dei tassi di interesse sul margine di interesse atteso e sul valore economico del patrimonio netto.

Valori in euro

	31/12/2015	31/12/2016
Duration Gap	0,61	0,38
Sensitivity valore economico		
+100 B.P.	(65.674.532)	(24.733.743)
-100 B.P.	139.451.841	55.024.965
Sensitivity del Margine		
+100 B.P.	2.702.211	1.690.398
-100 B.P.	(38.534.178)	(48.594.610)

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	5.556.161	2.051.735	539.947	515.303	1.143.434	1.167.045	611.771	-
1.1 Titoli di debito	263	166.380	250.162	-	260.258	502.825	10.276	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	20.788	3.154	-	-	9.362	-	-
- altri	263	145.592	247.008	-	260.258	493.463	10.276	-
1.2 Finanziamenti a banche	89.820	1.231.141	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	5.466.078	654.214	289.785	515.303	883.176	664.220	601.495	-
- c/c	1.409.498	33.732	60.020	104.958	79.080	19.973	-	-
- altri finanziamenti	4.056.580	620.482	229.765	410.345	804.096	644.247	601.495	-
- con opzione di rimborso anticipato	3.296.055	466.868	118.801	74.622	339.959	213.737	309.145	-
- altri	760.525	153.614	110.964	335.723	464.137	430.510	292.350	-
2. Passività per cassa	8.141.621	1.090.993	136.508	437.397	1.152.282	120.160	372	-
2.1 Debiti verso clientela	8.004.292	102.564	75.020	67.469	16.015	433	372	-
- c/c	7.398.089	53.293	75.020	66.897	15.359	-	-	-
- altri debiti	606.203	49.271	-	572	656	433	372	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	606.203	49.271	-	572	656	433	372	-
2.2 Debiti verso banche	54.126	240.000	-	-	400.000	-	-	-
- c/c	33.895	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	20.231	240.000	-	-	400.000	-	-	-
2.3 Titoli di debito	83.203	748.429	61.488	369.928	736.267	119.727	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	83.002	76.352	-	9.014	72.209	-	-	-
- altri	201	672.077	61.488	360.914	664.058	119.727	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	208.110	-	56.070	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	110	-	70	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	110	-	70	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	20	-	70	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	90	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	208.000	-	56.000	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	208.000	-	56.000	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	132.000	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	76.000	-	56.000	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	75.362	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	37.681	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	37.681	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre valute diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	16.679	9.781	3.541	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	13.500	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	3.179	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- c/c	32	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	3.147	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	3.147	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	14.682	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	14.557	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	14.557	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	125	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	125	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	80	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	40	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	40	-	-	-	-	-	-

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

Per rischio di cambio si intende la possibilità che oscillazioni dei tassi di cambio di mercato producano significative variazioni, sia positive che negative, del valore patrimoniale della Banca.

La gestione del rischio di cambio in Unipol Banca SpA consiste nell'operatività su cambi a pronti e a termine. L'operatività su cambi a pronti è finalizzata a gestire i flussi commerciali provenienti dalla rete commerciale.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Valori in migliaia di euro

Voci	Valute					
	Dollaro USA	Franco Svizzera	Sterlina G. Bretagna	Yen Giappone	Dollaro Australia	Altre valute
A. Attività finanziarie	19.833	4.443	3.891	973	803	1.850
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	1.792	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	1.591	4.443	3.841	973	803	1.849
A.4 Finanziamenti a clientela	16.450	-	50	-	-	1
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	2.234	870	906	274	310	1.043
C. Passività finanziarie	7.649	3.663	2.955	96	10	309
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	124
C.2 Debiti verso clientela	7.649	3.663	2.955	96	10	185
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	-	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari	2.255	288	57	1.241	-	26
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri	2.255	288	57	1.241	-	26
+ Posizioni lunghe	1.322	279	5	621	-	23
+ Posizioni corte	933	9	52	620	-	3
Totale attività	23.389	5.592	4.802	1.868	1.113	2.916
Totale passività	8.582	3.672	3.007	716	10	312
Sbilancio (+/-)	14.807	1.920	1.795	1.152	1.103	2.604

2.4 Gli strumenti derivati

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	6	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	6	-	-	-
3. Valute e oro	2.339	-	214	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	2.339	-	214	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	2.345	-	214	-

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

A.2.1 Di copertura

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	132.000	-	132.000	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	132.000	-	132.000	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	132.000	-	132.000	-

A.2.2 Altri derivati

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	13.474	-	13.474	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	13.474	-	13.474	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	13.474	-	13.474	-

A.3 Derivati finanziari: *fair value* lordo positivo - ripartizione per prodotti

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value lordo positivo			
	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	32	-	6	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	32	-	6	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	32	-	6	-

A.4 Derivati finanziari: *fair value* lordo negativo - ripartizione per prodotti

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value lordo negativo			
	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	32	-	6	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	32	-	6	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	2.756	-	7.502	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	2.756	-	7.502	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	2.788	-	7.508	-

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, *fair value* lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

Valori in migliaia di euro

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	6	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	6	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	1.243	-	-	1.183	-
- valore nozionale	-	-	1.199	-	-	1.140	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	1	-	-	31	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	31	-	-	1	-
- esposizione futura	-	-	12	-	-	11	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.6 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, *fair value* lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Tipologia non presente nell'esercizio in esame.

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

Valori in migliaia di euro

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	13.474	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	13.474	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.8 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, *fair value* lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Valori in migliaia di euro

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	134.756	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	132.000	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	2.756	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-

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

Valori in migliaia di euro

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.345	-	-	2.345
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	6	-	-	6
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	2.339	-	-	2.339
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	145.474	-	-	145.474
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	132.000	-	-	132.000
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	13.474	-	-	13.474
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale 2016	147.819	-	-	147.819
Totale 2015	13.688	132.000	-	145.688

A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

B. Derivati creditizi

Non sono presenti derivati della specie.

Sezione 3 – Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

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

Per rischio di liquidità si intende il rischio che la Banca può incontrare nel far fronte agli impegni di cassa (previsti o imprevisti) e dover, di conseguenza, ricorrere alla vendita forzata di parte dei propri asset a valori economici non convenienti, condizionando la propria solvibilità.

Nell'ambito della struttura dei limiti approvata dal Consiglio di Amministrazione, il Comitato Finanza di Unipol Banca SpA è responsabile della gestione dell'ALM di Unipol Banca SpA e della gestione del rischio di liquidità.

La responsabilità della gestione operativa della liquidità è in capo alla funzione Finanza di Unipol Banca SpA.

Periodicamente si svolge il Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca SpA.

Durante tale Comitato, oltre a monitorare la situazione complessiva di liquidità di Unipol Banca SpA, si definiscono azioni per colmare i fabbisogni di liquidità emergenti.

Nel Comitato periodico di liquidità viene analizzata la situazione dei gap di liquidità strutturale e tattica utilizzando come strumento operativo la struttura per scadenza dei flussi di cassa. Per la parte tattica a breve termine i flussi di cassa vengono arricchiti con i flussi previsionali legati al rinnovo delle fonti di finanziamento in scadenza da clientela istituzionale, alle nuove transazioni attese rilevanti non presenti nei sistemi informativi utilizzati per la generazione dei flussi di cassa e gestione della liquidità, alle spese amministrative e imposte. Inoltre viene analizzata l'evoluzione dei volumi a consuntivo relativi a raccolta e impieghi da controparti istituzionali, banche e clienti di Unipol Banca e confronto con il relativo budget.

Il gap di liquidità determinato in base ai flussi contrattuali e ai flussi previsionali viene poi confrontato con le riserve di assets liquidi o prontamente liquidabili.

L'analisi viene condotta sia in condizioni ordinarie (business as usual), che in condizioni di stress idiosincratico, di mercato e combinato (worst case scenario).

Lo stress idiosincratico prevede ad esempio:

- una parziale riduzione delle fonti di finanziamento da parte di clientela retail (vendita su mercato secondario delle obbligazioni emesse da Unipol Banca e parziale ritiro delle poste a vista);
- il mancato rinnovo delle fonti di finanziamento non collateralizzate da parte di controparti istituzionali e banche, riduzione della possibilità di finanziamento su mercati caratteristici (Mercato Interbancario dei Depositi, Mercato Interbancario Collateralizzato, emissioni EMTN, MTS);
- una riduzione delle scadenze relative alle fonti di finanziamento disponibili;
- possibili eventi legati al raggiungimento di soglie su collateral agreement e impatti su affidamenti da parte di controparti istituzionali e banche per operatività in derivati, depositi collateralizzati, operazioni pronti contro termine di raccolta e operazioni a termine su titoli e divisa.

Lo stress di mercato viene definito come la simultanea indisponibilità di alcuni mercati caratteristici di finanziamento (mercato interbancario, emissioni EMTN, MTS) oltre che la diminuzione della liquidità sui mercati finanziari relativa alla compravendita di strumenti finanziari con conseguente impossibilità di liquidare posizioni in titoli in un orizzonte temporale di breve termine senza impatti economici significativi.

In tale scenario si ipotizza ad esempio:

- una riduzione della possibilità di finanziamento su mercati caratteristici (Mercato Interbancario dei Depositi, Mercato Interbancario Collateralizzato, MTS, emissioni EMTN) e una riduzione delle scadenze relative alle fonti di finanziamento disponibili;
- una diminuzione del valore degli assets presenti in portafoglio;
- il mancato rinnovo su fonti di finanziamento collateralizzate e non collateralizzate da parte di controparti di tipo istituzionale e banche;
- un aumento degli utilizzi di fido da parte di controparti di tipo corporate di Unipol Banca.

Lo scenario di stress combinato è uno scenario worst case che considera l'impatto congiunto dei due scenari precedenti. I livelli di severità previsti possono essere diversi dai due precedenti ed inoltre la combinazione dello scenario idiosincratico e di mercato non sarà necessariamente pari alla somma algebrica degli impatti dei due scenari precedenti, ma verranno considerate le interrelazioni al fine di determinare gli effetti congiunti.

L'applicazione degli stress deve essere prevista in due fasi distinte: brevissimo termine (due settimane), in cui si ipotizza una fase acuta di stress, e un periodo più lungo (fino a due mesi), in cui si ipotizza una fase di stress meno acuta ma persistente.

Infine viene condotto un continuo monitoraggio dei principali indicatori di mercato (early warning indicators) al fine di identificare in anticipo eventuali segnali di crisi. In particolare per identificare il verificarsi di situazioni di stress di mercato sono monitorati i prezzi e le performance dell'indice azionario del mercato di riferimento, informazioni legate agli strumenti di debito o credit default swap di mercato, informazioni sul settore finanziario di appartenenza; per identificare il verificarsi di una situazione di stress idiosincratico sono monitorati il rating dell'Istituto e altre informazioni specifiche, ad Unipol Banca SpA.

La sintesi delle informazioni condivise in sede Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca SpA ed eventuali azioni decise vengono verbalizzate e riportate al Comitato Finanza di Unipol Banca SpA.

Nel corso della riunione mensile del Comitato Finanza di Unipol Banca SpA il Responsabile della Funzione Tesoreria ed il Responsabile Risk Management di Unipol Banca SpA riportano una descrizione della situazione di liquidità tattica di breve periodo e strategica di lungo periodo, descrivendo eventuali azioni definite per migliorare il profilo di liquidità complessivo.

Di seguito si riporta l'evidenza dei gap di liquidità a 12 mesi di Unipol Banca al 31 dicembre 2016, confrontando i gap puntuali e cumulati alle varie scadenze con le riserve di assets utilizzabili come contingency e il relativo liquidity buffer.

Valori in milioni di euro

	Vista	3 giorni	4 giorni	5 giorni	6 giorni	2 sett	3 sett
Attivo	1.241	15	10	34	18	64	72
Passivo	(393)	(20)	(23)	(259)	(33)	(102)	(389)
GAP puntuale	847	(5)	(13)	(225)	(15)	(38)	(316)
GAP cumulato (a)	847	842	829	604	589	552	235
Counterbalancing Capacity (b)	1.271	1.271	1.271	1.511	1.511	1.511	1.511
Liquidity buffers							
Scenario operativo	2.118	2.113	2.100	2.115	2.100	2.063	1.746
Scenario stressato	2.118	2.014	1.902	1.818	1.704	1.469	954

Per quanto riguarda il nuovo framework normativo c.d. Basilea 3, nel 2016 il Risk Management ha collaborato con le altre strutture aziendali per la compilazione delle segnalazioni relative ai nuovi standard prudenziali.

	1 mese	2 mesi	3 mesi	4 mesi	5 mesi	6 mesi	7 mesi	8 mesi	9 mesi	10 mesi	11 mesi	12 mesi
	15	160	227	218	160	91	47	211	101	126	51	112
	(148)	(159)	(357)	(198)	(108)	(62)	(104)	(188)	(210)	(192)	(52)	(1.437)
	(133)	1	(131)	20	52	29	(58)	23	(109)	(66)	(1)	(1.326)
	102	103	(28)	(8)	44	73	16	38	(71)	(137)	(138)	(1.463)
	1.511	1.511	1.511	1.511	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408
	1.613	1.614	1.483	1.503	1.452	1.481	1.424	1.446	1.337	1.271	1.271	(55)
	689	294	164	184	148	177	120	142	33	(33)	(34)	(1.359)

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	1.877.361	38.159	21.222	261.865	674.187	499.990	772.300	2.534.841	3.918.794	1.160.833
A.1 Titoli di Stato	-	-	182	-	5.171	105.645	8.460	305.000	728.750	-
A.2 Altri titoli di debito	7.389	-	-	-	16.988	60	84	15.200	11.647	130
A.3 Quote O.I.C.R.	7.532	-	-	-	-	-	-	-	-	33.252
A.4 Finanziamenti	1.862.440	38.159	21.040	261.865	652.028	394.285	763.756	2.214.641	3.178.397	1.127.451
- Banche	89.923	25.000	10.001	58.697	10.004	-	-	-	-	1.127.451
- Clientela	1.772.517	13.159	11.039	203.168	642.024	394.285	763.756	2.214.641	3.178.397	-
Passività per cassa	7.674.974	246.255	121.027	234.431	229.129	145.672	515.095	1.444.811	615.240	-
B.1 Depositi e conti correnti	7.560.974	2.255	16.035	5.033	29.887	75.145	67.335	15.283	-	-
- Banche	54.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	7.506.848	2.255	16.035	5.033	29.887	75.145	67.335	15.283	-	-
B.2 Titoli di debito	598	-	98.593	211.400	178.499	70.525	447.193	1.028.872	121.450	-
B.3 Altre passività	113.402	244.000	6.399	17.998	20.743	2	567	400.656	493.790	-
Operazioni "fuori bilancio"	40.823	1.625	10	710	2.874	7.887	4.149	7.095	17.160	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.625	10	-	1.903	478	70	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	481	10	-	927	239	70	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.144	-	-	976	239	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	686	549	550	1.099	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	686	549	550	1.099	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	40.823	-	-	24	422	6.859	2.980	7.095	17.160	-
- Posizioni lunghe	3.142	-	-	24	422	6.859	2.980	7.095	17.160	-
- Posizioni corte	37.681	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre divise diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	16.711	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	16.711	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
- Banche	13.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	3.211	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
Passività per cassa	14.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	14.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	14.558	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	1.608	-	-	1.858	481	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.528	-	-	1.858	481	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.050	-	-	959	241	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	478	-	-	899	240	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	80	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sezione 4 – Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

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

Il Gruppo Unipol, recependo quanto previsto dal Regolamento EU 575/2013 (c.d. "CRR") per gli enti creditizi e le imprese di investimento, definisce all'interno della politica di gestione del rischio operativo, il rischio operativo come: "Il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane o sistemi, oppure da eventi esterni quali la frode o l'attività dei fornitori di servizi".

Sono compresi nel rischio operativo, dal punto di vista dell'individuazione e della valutazione quantitativa, il rischio giuridico, il rischio di non conformità alle norme ed il rischio informatico, mentre sono esclusi il rischio strategico e di reputazione.

Nel corso dell'esercizio sono proseguite le attività relative al "Sistema di Gestione dei Rischi Operativi", coerentemente con i requisiti normativi previsti dal metodo Standardizzato (TSA - "Traditional Standardized Approach").

Punti cardine di tale modello sono:

- processo di raccolta degli eventi di perdita operativa;
- processo di analisi qualitativa prospettica della rischiosità aziendale (Risk Self Assessment).

In relazione al primo punto, la Funzione Risk Management ha definito un processo strutturato di censimento delle perdite che è in continua evoluzione ed affinamento e prevede un flusso trimestrale dei dati da parte delle aree aziendali ritenute più significative. Tali dati, che concorrono alla valutazione degli scenari di rischio operativo analizzati nell'ambito del processo di Risk Self Assessment, sono oggetto di informativa trimestrale al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno.

In relazione al secondo punto, la Funzione Risk Management svolge con periodicità annuale un'attività di raccolta della business expert opinion, svolta attraverso la metodologia RSA, che si basa su interviste rivolte a responsabili di processo con l'obiettivo di individuare e valutare i possibili eventi di rischio operativo che possono accadere nel contesto di un processo, nonché di ottenere una valutazione sull'adeguatezza del sistema dei controlli e di individuare le migliori soluzioni di gestione delle eventuali situazioni di criticità. I dati raccolti nel contesto di RSA, che comprendono la stima dell'impatto economico dell'evento di rischio e la stima della frequenza attesa di accadimento dell'evento considerato su base annuale, sono formalizzati al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno attraverso la Relazione annuale sul rischio operativo.

La Funzione Risk Management, in ottemperanza alla Metodologia di analisi del rischio informativo di cui si è dotato il Gruppo Bancario Unipol, svolge annualmente un'analisi dei rischi di incorrere in perdite economiche o di subire impatti reputazionali o strategici in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione.

Gli esiti di tale analisi, svolta con il coinvolgimento degli outsourcer per i servizi IT, è oggetto di rendicontazione al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno attraverso il Rapporto sintetico sul rischio informatico.

Informazioni di natura quantitativa

Per la determinazione del requisito patrimoniale, Unipol Banca SpA adotta il metodo base. Nell'ambito del metodo base, il requisito in materia di fondi propri per il rischio operativo è pari al 15 % della media triennale dell'indicatore rilevante stabilito all'articolo 316 del citato Reg. 575/2013 (c.d. "CRR").

L'assorbimento patrimoniale al 31 dicembre 2016 è pari a euro 53,7 milioni.

Parte F – Informazioni sul patrimonio

Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, in modo da assicurare che il patrimonio ed i ratios della Banca siano coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dalla Banca d'Italia. L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio è dinamica nel tempo ed in funzione degli obiettivi di sviluppo fissati.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella tabella seguente viene indicata la composizione analitica del patrimonio netto.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Importo 2016	Importo 2015
1. Capitale	897.384	897.384
2. Sovraprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	(167.812)	(171.460)
- di utili	(87.319)	(90.967)
a) legale	182	-
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(87.501)	(90.967)
- altre	(80.493)	(80.493)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	(13.817)	(11.567)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(8.358)	(4.015)
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	(1.356)	(4.566)
- Differenze di cambio	78	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(4.181)	(2.986)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	3.508	3.649
TOTALE	719.263	718.006

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 2016		Totale 2015	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	195	7.919	119	4.134
2. Titoli di capitale	-	228	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	406	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	195	8.553	119	4.134

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(4.015)	-	-	-
2. Variazioni positive	3.866	-	-	-
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	250	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	3.616	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	3.616	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
3. Variazioni negative	7.575	228	406	-
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	7.456	228	406	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	119	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	(7.724)	(228)	(406)	-

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

Informativa non applicabile.

Disponibilità e distribuibilità delle poste del patrimonio netto

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 2427, comma 7 bis, del Codice Civile, si riportano di seguito le singole poste del patrimonio netto (ad esclusione dell'utile d'esercizio) alla data del 31 dicembre 2016, con indicazione della relativa possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

Valori in migliaia di euro

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Importo disponibile	Utilizzo nei tre anni precedenti	
				Per cop. perdite	Altri utilizzi
Capitale sociale	897.384	-	-	-	-
Sovrapprezzo azioni	-	A, B	-	-	-
Riserve di utili:					
- riserva legale	182	B	-	672	-
- riserva straordinaria	3.466	A, B, C	-	-	-
Riserve da valutazione:					
- di attività disponibili per la vendita	(8.280)	-	-	-	-
- di utili (perdite) attuariali	(4.181)	-	-	-	-
- di copertura di flussi finanziari	(1.356)	-	-	-	-
Totale	-	-	-	672	-
Quota non distribuibile	-	-	-	-	-
Quota distribuibile	-	-	-	-	-

Legenda

A = per aumento capitale.
B = per copertura perdite.
C = per distribuzione ai soci.

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1. Fondi propri

A. Informazioni di natura qualitativa

I fondi propri sono stati determinati in base alle disposizioni contenute nel regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) relativo ai requisiti prudenziali degli enti creditizi e delle imprese di investimento e nelle Circolari della Banca d'Italia 285/2013 (Disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche) e 286/2013 (Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le Banche e le SIM) e successive modificazioni e integrazioni.

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

Il Common Equity Tier One (CET1) è composto esclusivamente da azioni ordinarie e non sono presenti altri strumenti computabili nel CET1.

2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)

La banca non possiede strumenti di capitale computabili nell'Additional Tier One (AT1).

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)

Il Tier Two Capital (T2) è costituito da strumenti subordinati emessi da Unipol Banca e aventi le caratteristiche indicate nella tabella che segue:

Emittente	Codice identificativo	Importo nominale	Importo computato nei fondi propri	Valuta emissione	Data emissione	Data di scadenza originaria	Data del rimborso anticipato facoltativo	Cedole fisse/variabili	Tasso cedola (lordo annuale)	Convertibili/non convertibili	Posizione nella gerarchia di subordinazione
Unipol Banca	IT0004170616	85.000.000,00	626.169,48	EUR	15/01/2007	15/01/2017	15/01/2012	Tasso variabile	Euribor 3m (act/360) + spread 0,20%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004170608	15.000.000,00	113.193,74	EUR	15/01/2007	15/01/2017	15/01/2012	Tasso fisso	4,40%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004299167	63.000.000,00	9.885.819,74	EUR	05/12/2007	05/12/2017	05/12/2012	Tasso variabile	Euribor 3m (act/360) + spread 0,30%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004299159	7.000.000,00	1.216.180,28	EUR	05/12/2007	05/12/2017	05/12/2012	Tasso fisso	4,80%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004523624	25.000.000,00	12.174.747,17	EUR	24/08/2009	24/08/2019	24/08/2014	Tasso fisso	4,50%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004541485	50.000.000,00	25.502.639,96	EUR	12/10/2009	12/10/2019	12/10/2014	Tasso fisso	4,50%	No	Lower t2
Unipol Banca	IT0004562341	300.000.000,00	130.312.328,77	EUR	17/12/2009	17/12/2019	no	Tasso variabile	Media trim Euribor 3m (act/365) + 6,40%	No	Upper t2

Unipol Banca, anche a seguito dell'emanazione del Regolamento (UE) 2067/2016 della Commissione Europea con cui è stato omologato il principio contabile internazionale International Financial Reporting Standard "strumenti finanziari" ("IFRS 9") ("Regolamento IFRS 9"), si è avvalsa e continuerà ad avvalersi della facoltà di non includere nei fondi propri i profitti e le perdite derivanti da esposizioni verso amministrazioni centrali contabilizzate nel portafoglio AFS. Tale facoltà, come espressamente indicato da Banca d'Italia con lettera del 25 gennaio 2017, verrà mantenuta in attesa di un chiarimento formale da parte delle autorità europee che Banca d'Italia stessa procederà a interpellare formalmente in materia, per chiedere conferma che la lettura corretta dell'art. 467, comma 2, secondo capoverso del CRR implichi che la rimozione del filtro debba avvenire non prima dell'applicazione effettiva del nuovo standard contabile, che avverrà a partire dal 1° gennaio 2018.

B. Informazioni di natura quantitativa

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	719.263	718.006
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	1.308	4.566
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	720.571	722.572
D. Elementi da dedurre dal CET1	6.252	5.800
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	9.616	6.591
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C-D+/-E)	723.935	723.363
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	(537)	(342)
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)	(537)	(342)
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G-H+/-I)	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	179.831	232.420
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)	16	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M-N+/-O)	179.847	232.420
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	903.782	955.783

2.2 Adeguatezza Patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

L'adeguatezza patrimoniale, commisurata al rispetto dei ratio di solvibilità previsti per i rischi di Pillar I e di Basilea III, rientra tra le grandezze per le quali, nell'ambito del documento *Risk Appetite Statement*, sono definiti obiettivi di rischio (Risk Appetite) ed eventuali soglie di tolleranza (Risk Tolerance).

Il Risk Appetite per l'adeguatezza patrimoniale riflette l'obiettivo di copertura che il Gruppo Bancario desidera ritenere a fronte degli obiettivi di business che si è posto nel budget. Le misure di adeguatezza patrimoniale sono definite tenendo conto della Risk Capacity (il livello massimo di rischio assumibile), in modo che si garantisca almeno il rispetto dei limiti regolamentari. La Capogruppo, nell'ambito del processo di allocazione del capitale, definisce il Risk Appetite a livello di Gruppo Bancario e per Unipol Banca. Il processo di definizione del Risk Appetite è, infine, propedeutico al processo di gestione dei rischi, formalizzato, per i suoi principi e caratteristiche generali, all'interno della "Politica di gestione dei rischi".

Ai fini della determinazione del Capitale Interno Complessivo, il Gruppo Bancario ha ritenuto opportuno attenersi alle indicazioni fornite dalla Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia, adottando le soluzioni metodologiche di più facile determinazione consentite agli intermediari per la propria classe di riferimento ai fini ICAAP e operando scelte allineate con le prassi regolamentari, in modo da favorire al massimo il dialogo e la trasparenza con l'Organo di Vigilanza.

Le analisi di adeguatezza patrimoniale vengono effettuate con riferimento alla situazione consuntiva di fine anno e alla situazione prospettica in coerenza con le previsioni di budget. Tali analisi avvengono su tre differenti livelli, ovvero:

- Pillar I
- Pillar I + Pillar II
- Pillar I + Pillar II + Stress Test

Il Capitale Interno Complessivo, anche con riferimento alla Banca, è determinato mediante un approccio building block, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari relativi ai rischi di primo pilastro, il capitale interno a fronte dei rischi di secondo pilastro e l'esito degli stress test (condotti su entrambe le categorie di rischi).

B. Informazioni di natura quantitativa

Valori in migliaia di euro

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	12.506.161	11.781.021	7.323.553	7.506.471
1. Metodologia standardizzata	12.506.067	11.780.914	7.323.459	7.506.364
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	94	107	94	107
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte	-	-	585.884	600.518
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	-	-	-	-
B.3 Rischio di regolamento	-	-	-	-
B.4 Rischi di mercato	-	-	1.738	1.851
1. Metodologia standard	-	-	1.738	1.851
2. Modelli interni	-	-	-	-
3. Rischio di concentrazione	-	-	-	-
B.5 Rischio operativo	-	-	53.732	52.158
1. Metodo base	-	-	53.732	52.158
2. Metodo standardizzato	-	-	-	-
3. Metodo avanzato	-	-	-	-
B.6 Altri elementi di calcolo	-	-	-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali	-	-	641.354	654.527
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate	-	-	8.016.930	8.181.582
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)	-	-	9,03%	8,84%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	-	-	9,03%	8,84%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	-	-	11,27%	11,68%

Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio

La Banca non ha realizzato operazioni di aggregazione di imprese o di rami d’azienda nel corso dell’esercizio, né nei mesi successivi.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio

Nessuna operazione di aggregazione è stata realizzata dopo la chiusura dell’esercizio.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Non sono intervenute variazioni economico-finanziarie sui valori iscritti nei precedenti esercizi relativi ad aggregazioni aziendali.

Parte H – Operazioni con parti correlate

Le tipologie di parti correlate, così come definite dallo IAS 24, comprendono:

- le società controllanti;
- le società controllate;
- le società collegate;
- amministratori, sindaci ed alta direzione della Banca;
- i familiari stretti di questi ultimi;
- i fondi pensione dei dipendenti del Gruppo Unipol.

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Si forniscono di seguito le informazioni sui compensi a vario titolo corrisposti nell’esercizio 2016 agli amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategica quali direttori generali e vice direttori generali.

Valori in migliaia di euro

Compensi	Amministratori	Sindaci	Altri
Emolumenti e contributi	522	106	1.407
Bonus, premi e incentivi vari	-	-	134
Benefici non monetari	-	-	-
Totale	522	106	1.541
- di cui corrisposti a società di appartenenza	243	-	1.501

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti e sono riconducibili all'ordinaria operatività della Banca. Il prospetto che segue indica le attività, le passività e le garanzie in essere al 31 dicembre 2016.

Valori in migliaia di euro

Parti correlate/Voci	Attività di negoziazione	Crediti banche	Crediti clientela	Debiti banche	Debiti clientela	Titoli in circolazione	Garanzie	Altre passività
Imprese controllanti	-	-	8.149	-	1.081.800	-	-	-
Imprese controllate	-	-	385.964	-	-	-	-	-
Entità collegate e relative controllate	10	-	30.394	-	781.316	3.083	-	267
Esponenti, Management e entità ad essi riconducibili	-	-	2.209	-	5.351	611	-	-
Altre parti correlate	36.068	-	99.211	-	4.733	-	-	-
Totali	36.078	-	525.927	-	1.873.200	3.694	-	267

A seguire si riportano i principali valori economici rilevati nel corso dell'esercizio in relazione ai rapporti con le parti correlate.

Valori in migliaia di euro

Voci/Parti correlate	Imprese controllanti	Imprese controllate	Altre parti correlate	Entità collegate e relative controllate	Totali
Interessi attivi	-	13.218	2.046	1.061	16.325
Interessi passivi	99	-	-	252	351
Commissioni attive	371	7.746	27	40.988	49.132
Commissioni passive	25.977	39	-	6.173	32.189
Dividendi	-	4.562	-	-	4.562
Altri proventi/oneri di gestione	-	40	-	85	125
Altre spese amministrative	1.955	133	-	11.335	13.423

Informazioni sull'impresa controllante

Unipol Banca SpA è controllata dalla società "Unipol Gruppo Finanziario SpA", già "Compagnia Assicuratrice Unipol SpA" con sede in Bologna via Stalingrado 45. Unipol Banca SpA dal 16/04/2014 risulta iscritta al Gruppo Bancario Unipol, con Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA.

Ai sensi dell'articolo 2497 bis del Codice Civile, si espongono di seguito i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato di Unipol Gruppo Finanziario SpA, società capogruppo che esercita l'attività di direzione e coordinamento su Unipol Banca SpA. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Unipol Gruppo Finanziario SpA al 31 dicembre 2015, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della Società di Revisione, è disponibile presso la sede sociale o sul sito internet www.unipolgf.it.

Valori in milioni di euro

Stato Patrimoniale

ATTIVO	31/12/2015	31/12/2014
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali	6,1	43,5
II Immobilizzazioni materiali	1,7	1,9
III Immobilizzazioni finanziarie	6.116,9	5.958,5
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.124,7	6.003,9
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	1.088,6	825,4
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	337,1	153,7
IV Disponibilità liquide	875,2	541,1
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.300,9	1.520,1
D) RATEI E RISCONTI	67,6	33,5
TOTALE ATTIVO	8.493,2	7.557,5
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale sociale	3.365,3	3.365,3
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.410,0	1.410,0
III Riserve di rivalutazione	20,7	20,7
IV Riserva legale	529,1	512,4
V Riserve statutarie	-	-
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	21	22
VII Altre riserve	240,0	215,0
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	165,5	167,4
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.751,8	5.712,7
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	684,8	596,8
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0,2	0,3
D) DEBITI	2.006,7	1.210,3
E) RATEI E RISCONTI	49,6	37,4
TOTALE PASSIVO	8.493,2	7.557,5

Valori in milioni di euro

Conto Economico

	31/12/2015	31/12/2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	49,6	39,8
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	200,0	291,0
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(150,4)	(251,2)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	225,4	336,6
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(56,5)	1,7
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	4,8	6,4
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	23,3	93,6
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	165,5	167,4

Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

Parte L - Informativa di settore

L'informativa sui settori di attività viene fornita a livello consolidato.

Pubblicità dei corrispettivi alla Società di Revisione

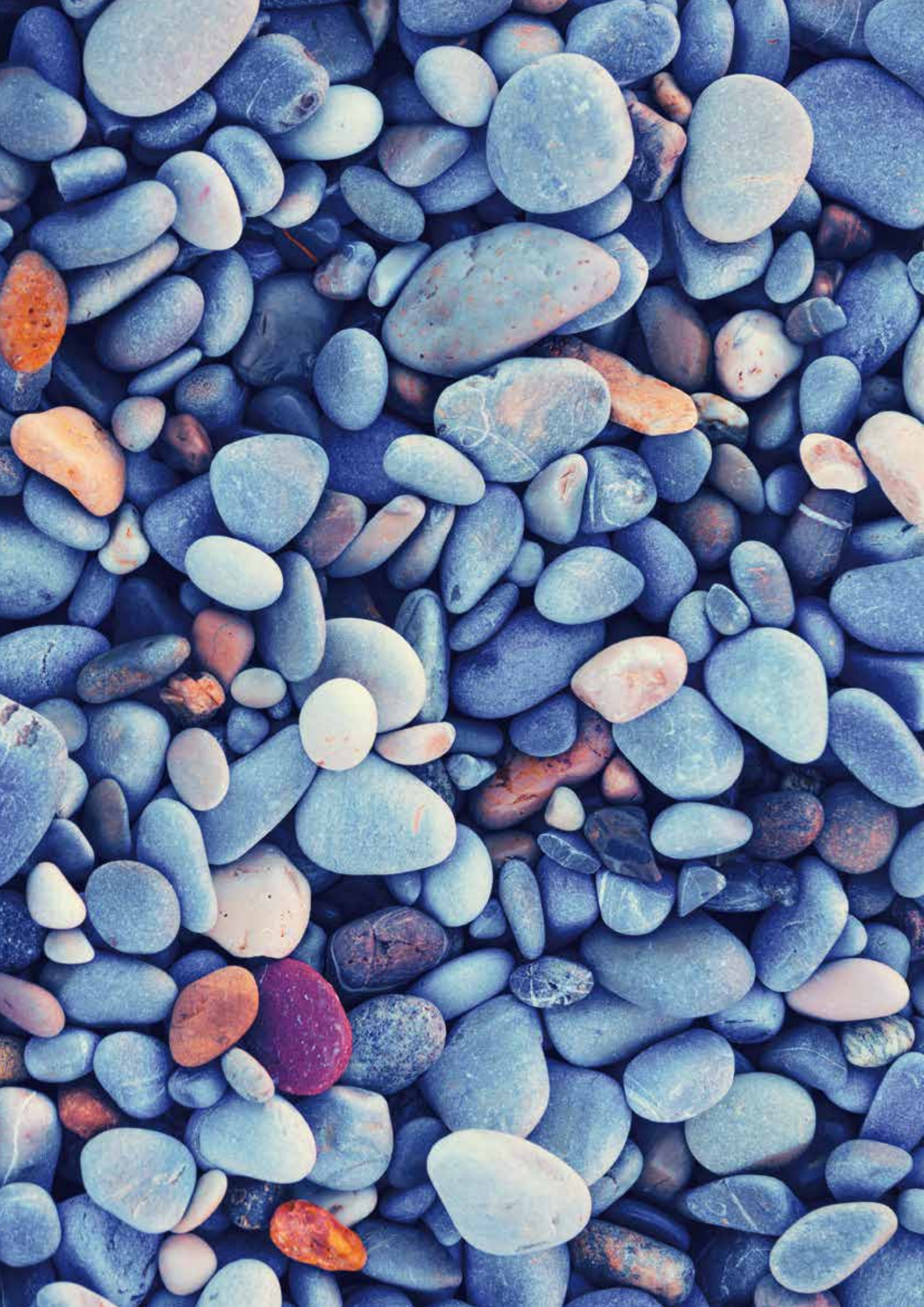
Nel prospetto seguente vengono indicati (in migliaia di euro), ai sensi dell'art. 149 *duodecies* del regolamento emittenti Consob, i compensi che le società del Gruppo Unipol Banca hanno corrisposto alla Società di Revisione, o a società appartenenti alla rete della medesima, per incarichi di revisione e per prestazione di altri servizi, distintamente indicati per tipo o categoria.

Prospetto dei corrispettivi alla Società di Revisione ex art. 149 *duodecies* del Regolamento Emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi
Revisione contabile	PwC SpA	Unipol Banca SpA	215
Servizi di attestazione	PwC SpA	Unipol Banca SpA	11
Altri servizi	TLS-Rete PwC	Unipol Banca SpA	40
Altri servizi	PwC Advisory SpA	Unipol Banca SpA	100
Altri servizi	PwC Advisory SpA	Unipol Banca SpA	52
Totale Unipol Banca SpA			418
Revisione contabile	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	96
Altri servizi	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	2
Totale società controllate			98
Totale generale			516

I compensi indicati non includono le spese addebitate, l'IVA indetraibile e il contributo Consob.





**RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI UNIPOL BANCA S.P.A. SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016 AI SENSI DELL'ART.153 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24/2/1998 N. 58 E DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob con comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001, riferiamo quanto in seguito esposto.

I. Preliminare evidenza delle disposizioni di Legge disciplinanti la formazione del Bilancio d'esercizio di Unipol Banca S.p.A. al 31 dicembre 2016.

A) Il Collegio sindacale Vi attesta che il Bilancio dell'esercizio 2016 di Unipol Banca S.p.A. è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa. E' inoltre corredato dalla Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla gestione.

Come previsto dal Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, il Bilancio 2016 di Unipol Banca S.p.A. è redatto in conformità ai principi contabili internazionali "International Financial Reporting Standards" (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea e pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, secondo la procedura di approvazione e pubblicazione prevista dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 ed applicabili per gli esercizi che sono iniziati dal 1° gennaio 2016.

Il Bilancio è stato altresì elaborato secondo le istruzioni emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio delle facoltà e dei poteri ad essa conferiti dal citato Decreto; in particolare sono state applicate le istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e relativi aggiornamenti e integrazioni, la quale disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali.

Le novità in materia di principi contabili internazionali hanno riguardato:

- IAS 16 e IAS 38 "Chiarimenti sui metodi accettabili di ammortamento e svalutazione". Il Regolamento (UE) 2015/2231 della Commissione del 02 dicembre 2015 ha chiarito che non possono essere utilizzati metodi di calcolo

dell'ammortamento basati sui ricavi, in quanto non riflettono le corrette modalità di consumo dei benefici economici futuri attesi dei beni.

- IFRS 11 "Contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto". Il chiarimento fornito dal Regolamento (UE) 2015/2173 del 24 novembre 2015 riguarda il divieto, per l'acquirente di un'interessenza in un'attività a controllo congiunto, di contabilizzare tale acquisizione come un insieme di attivi.

- IAS 19 "Piani a benefici definiti: contributi dei dipendenti". La modifica introdotta allo IAS 19 consente alle imprese di presentare le contribuzioni effettuate da dipendenti o terzi a piani a benefici definiti in riduzione del "service cost" dell'esercizio nel quale vengono pagate le contribuzioni.

- IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IAS 16, IAS 24 e IAS 38 "Ciclo Annuale di Miglioramenti 2010-2012". Il Regolamento (UE) 28/2015 della Commissione del 17 dicembre 2014 ha recepito quanto approvato dallo IASB il 12 dicembre 2013, in merito alla trattazione di incoerenze riscontrate negli IFRS oppure a chiarimenti di carattere terminologico che non rivestono il carattere di urgenza; le principali modifiche e precisazioni hanno riguardato:

- IFRS 2 "Pagamenti basati su azioni".

- IFRS 3 "Aggregazioni aziendali".

- IFRS 8 "Settori operativi".

- IAS 16 "Immobili, impianti e macchinari" e IAS 38 "Attività immateriali", in materia di modello della rideterminazione del valore, con la corretta rilevazione dei fondi di ammortamento in casi di rivalutazione delle attività.

- IAS 24 "Informativa di Bilancio sulle operazioni con parti correlate"; si è chiarito che, nel caso in cui i servizi dei dirigenti con responsabilità strategiche siano forniti da un'entità diversa da una persona fisica, tale entità sia da considerare comunque una parte correlata.

- IFRS 5, IFRS 7, IFRS 8, IAS 19 e IAS 34 "Ciclo Annuale di Miglioramenti 2012-2014". Il Regolamento (UE) 2015/2343 ha omologato le seguenti modifiche ad alcuni principi internazionali, nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi:

- IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate", chiarimenti forniti in materia di corretta riclassificazione.

- IFRS 7 "Strumenti finanziari: Informazioni integrative". La modifica riguarda l'introduzione di ulteriori linee guida sui contratti di servizio.

- IAS 19 "Benefici per i dipendenti".

- IAS 34 "Bilanci intermedi". Le precisazioni fornite hanno chiarito i requisiti da rispettare nel caso in cui l'informativa richiesta sia presentata nei bilanci intermedi.

- IAS 1 "Presentazione del bilancio". Il Regolamento (UE) 2015/2406 del 18 dicembre 2015 ha recepito le modifiche allo IAS 1, con l'intento di fornire i

necessari chiarimenti in merito agli elementi di informativa che possono essere percepiti come impedimenti ad una chiara e intellegibile redazione dei bilanci, e con particolari approfondimenti sulle modalità di aggregazione delle informazioni e sulla flessibilità nel definire la struttura nelle note illustrative, fornendo una linea guida su come impostare le stesse.

- Modifiche all'IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28. Nel documento "Entità d'investimento: applicazione dell'esenzione di consolidamento", pubblicato dallo IASB, è stato specificato che una controllante, a sua volta controllata da una "investment entity", non è obbligata a predisporre il bilancio consolidato anche se tale entità di investimento valuta, ai sensi dell'IFRS 10 e con una disclosure ai sensi dell'IFRS 12, le controllate a fair value.

L'applicazione delle modifiche sopra citate non ha determinato impatti sul Bilancio al 31 dicembre 2016 di Unipol Banca.

I criteri di valutazione sono adottati nell'ottica della continuità aziendale, in applicazione dei principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

I Vostri Amministratori Vi informano circa il fatto che il presupposto della continuità aziendale si considera confermato con ragionevole certezza, in quanto si ritiene che la Banca, e insieme ad essa il Gruppo societario di appartenenza, siano dotati di risorse adeguate a garantire la prosecuzione dell'attività in un prevedibile futuro. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili internazionali.

B) I dati quantitativi di sintesi del Bilancio

Riportiamo qui di seguito come d'uso i dati di sintesi, espressi in migliaia di Euro, che riassumono le risultanze dell'esercizio 2016.

Stato Patrimoniale	Esercizio	
	2016	2015
Attivo	12.414.226	11.597.329
Passivo	11.694.962	10.882.972
Patrimonio netto	719.264	714.357
Utile (Perdita) dell'esercizio	3.508	3.649
Conto Economico		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente	235	545
Imposte sull'operatività corrente	3.272	3.103
Utile (Perdita) dell'esercizio	3.508	3.649

II. L'attività di controllo operata dal Collegio Sindacale.

In adempimento alle disposizioni di Legge e Regolamentari sopra richiamate, il Collegio Sindacale Vi dà atto – nel prosieguo – dell'esito della propria attività di riscontro.

1. Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.
2. Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità mensile, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea.
3. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza e tempestività delle notizie richieste dalla medesima in qualità di controllante. Abbiamo operato tramite raccolta di informazioni dai soggetti responsabili ed incontri con la Società di Revisione, ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Con specifico riferimento all'assetto organizzativo, il Collegio sindacale evidenzia come i principali interventi sulla struttura organizzativa della Direzione Generale, tesi a rendere sempre più efficaci ed efficienti le azioni di gestione e sviluppo commerciale e di presidio dei rischi, sono stati esaurientemente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione.
4. Mediante il flusso di informazioni ottenute periodicamente dai responsabili delle funzioni di controllo interno, l'esame dei documenti aziendali, l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione e dagli Organi comunque preposti ai controlli, abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Sia operando riscontri diretti sull'attività svolta dalle Funzioni Internal Auditing, Compliance e Risk Management, sia partecipando alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno (con il quale si sono tenute sedute congiunte), sono state poste sotto esame le attività svolte dalle indicate Funzioni di Controllo per verificarne l'adeguatezza e per pervenire ad una valutazione dell'effettivo funzionamento del complessivo e generale sistema di controlli.

Sulla base dei predetti riscontri compiuti in adempimento degli obblighi di vigilanza, il Collegio sindacale esprime, allo stato, una valutazione di completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema di Controllo Interno nel suo

insieme ed in particolare del R.A.F.

Le *policy* validate dal Consiglio nei settori di gestione del *business* e del contenimento del rischio possono quindi considerarsi adeguatamente presidiate.

5. In merito al Modello di Organizzazione e Gestione predisposto ai sensi del D.Lgs. n.231/2001 (in Seguito MOG), il Collegio, che a decorrere dal secondo semestre dell'anno 2014 ha assunto il ruolo di Organismo di Vigilanza, in tale veste ha seguito l'implementazione costante del cosiddetto Masterplan, ovvero della mappatura dei processi sensibili ai sensi del Decreto 231/2001, nell'individuazione degli elementi di anomalia, nella programmazione delle azioni di sistemazione e nell'approntamento di controlli che possano riferire all'Organismo circa l'avvenuto adempimento da parte delle varie Funzioni coinvolte. L'attività dell'Organismo si è anche indirizzata al controllo sulla formazione dei dipendenti della Banca e dei Promotori finanziari in relazione al contenuto del MOG.

6. Unipol Banca S.p.A. è soggetta (ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice civile) all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

I Vostri Amministratori Vi danno evidenza nella Nota integrativa di quanto richiesto dall'art. 2497-bis del Codice civile in relazione ai dati essenziali degli ultimi Bilanci approvati da Unipol Gruppo Finanziario Spa.

7. Come indicato nel precedente paragrafo sub. 6), Unipol Banca S.p.A. fa parte del Gruppo "Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.". Abbiamo constatato l'esistenza di rapporti – ordinari e ricorrenti - di natura finanziaria e commerciale che la Vostra Società intrattiene con le Società facenti parte di "Unipol Gruppo Finanziario S.p.A." (ivi compresa la Capogruppo). Vi possiamo dare quindi atto che i rapporti finanziari e commerciali intrattenuti tra Unipol Banca e le altre società di "Unipol Gruppo Finanziario S.p.A." rientrano nell'usuale operatività di un Gruppo articolato e riguardano, per quanto concerne l'attività bancaria, rapporti di corrispondenza per servizi resi, di deposito o di finanziamento. Sono stati inoltre formalizzati gli accordi riguardanti la distribuzione e/o la gestione di prodotti e/o servizi bancari e finanziari, e più in generale la prestazione di servizi ausiliari all'attività bancaria. Gli effetti economici connessi con i predetti rapporti sono regolati sulla base delle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria. Il Collegio ha altresì accertato che in relazione alle attività poste in essere a favore di esponenti aziendali della Vostra Banca - che riguardano crediti deliberati e garanzie rilasciate a favore di Amministratori, Sindaci ed altri esponenti cui sono attribuiti poteri e responsabilità di direzione e controllo - gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D. Lgs. 385/93.

La Nota integrativa espone tutti i rapporti con parti correlate in forma aggregata per macro tipologia.

Relativamente all'intero ambito delle operazioni con parti correlate – sopra portateVi ad evidenza - il Collegio sindacale intende darVi atto di avere accertato che tali operazioni sono state poste in essere con obiettivi di razionalizzazione e di economicità e che non sussistono elementi che possano suscitare dubbi circa la correttezza e la completezza dell'informazione, il conflitto d'interesse, la salvaguardia del patrimonio aziendale e la tutela degli azionisti di minoranza.

8. Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con soggetti terzi o con le parti correlate, come sopra attestato.

9. Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della Società di Revisione e – relativamente al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 - non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere riferite nella presente relazione. Nella Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 non sono evidenziati rilievi.

10. Nel corso dell'esercizio, alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA ed alle società appartenenti alla rete della medesima sono stati affidati i seguenti incarichi, oltre a quello di revisione - peraltro tutti ricapitolati nella Nota Integrativa - che hanno comportato i seguenti corrispettivi, al netto di IVA, in migliaia di Euro:

- PwC	Revisione Contabile	€ 215
- PwC	Servizi di attestazione	€ 11
- PwC Advisory	Altri servizi	€ 100
- PwC Advisory	Altri servizi	€ 52
- TLS (Rete PwC)	Assistenza negli adempimenti ordinari di natura fiscale	€ 40
- PwC	Revisione contab. Soc. Controllate	€ 96
- PwC	Altri servizi Società Controllate	€ 2

11. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2016, ha rilasciato i seguenti pareri:

- parere sulla remunerazione dei Consiglieri investiti di particolari cariche ex art. 2389 C.C.;

- Osservazioni in merito alle Relazioni della Funzione Compliance sull'attività svolta in materia di servizi di investimento;

- Osservazioni in merito alle Relazioni della Funzione Risk management sull'attività svolta in materia di servizi di investimento;

- Osservazioni in merito alle Relazioni della Funzione Audit sull'attività svolta in materia di servizi di investimento;

- Valutazioni relative al processo di valutazione ICAAP.

- in data 10.10.2016 , parere sulla nomina di un nuovo responsabile della Funzione Risk Management nella persona del dott. Stefano Voltolina ;

- in data 15 settembre 2015, parere del Collegio sindacale su proposta di adozione:

(i) della procedura per l'effettuazione di operazioni con soggetti collegati del Gruppo Bancario Unipol; (ii) della politica interna in materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti di interesse nei confronti dei predetti soggetti collegati, ai sensi del Capitolo 5, del Titolo V della Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 - 9° aggiornamento.

Il Collegio sindacale attesta di aver verificato, con apposita autovalutazione annuale, la propria adeguatezza in termini di poteri, funzionamento e composizione in ossequio alla disciplina vigente.

12. Il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice civile, né sono pervenuti esposti da parte di terzi.

13. Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge nel processo di formazione del Bilancio d'esercizio e sul contenuto della Relazione sulla Gestione, che riteniamo esaustiva. Vi evidenziamo che ai sensi di quanto disposto dall'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 il giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il Bilancio d'esercizio spetta alla Società di Revisione. In tal senso Vi informiamo che, dalla Relazione dalla stessa emessa sul Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, non emergono rilievi circa l'aspetto sopra evidenziato.

14. Il Collegio sindacale Vi segnala che nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione sono ricomprese tutte le informazioni sulle metodologie da seguire nell'approntamento dei bilanci come richiesto dal Documento congiunto 3 marzo 2010 di Banca d'Italia, Consob e Isvap.

15. Obbligo di redazione del Bilancio consolidato e Relazione dell'Organo di controllo.

A far tempo dall'esercizio 2015 Unipol Banca non è più Capogruppo del Gruppo Bancario Unipol Banca e contestualmente è entrata a far parte del Gruppo Bancario Unipol, con Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.. Unipol Banca resta comunque assoggettata all'obbligo di redazione del Bilancio consolidato in ottemperanza all' IFRS 10.

Il Collegio sindacale evidenzia di avere riscontrato detto adempimento avvenuto con l' approvazione di tale documento da parte del Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2017.

Il Bilancio consolidato al 31/12/2016 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB ed omologati dall'Unione Europea, con le relative interpretazioni emanate dall'IFRIC, secondo quanto disposto dal Regolamento comunitario n. 1606/2002, ed in vigore alla data di chiusura di Bilancio.

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione. E' stato elaborato secondo le istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e relativi aggiornamenti e integrazioni, la quale disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali.

In merito all'obbligo di emissione della Relazione sul Bilancio consolidato da parte dell'Organo di controllo, il Collegio sindacale precisa che ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 41 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n.127, la Relazione sul Bilancio consolidato deve essere redatta dal Soggetto incaricato della Revisione legale dei conti, ivi compreso il giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il Bilancio consolidato. A seguito di quanto esposto, si evidenzia che i compiti di cui sopra competono al Soggetto incaricato della Revisione legale dei conti: PricewaterhouseCoopers S.p.A. Il Collegio sindacale – nell'esercizio della sua attività di vigilanza sulla revisione legale – ha riscontrato il piano di lavoro della Società di revisione relativamente al Bilancio consolidato ed ha scambiato, con la stessa, informazioni circa gli esiti del lavoro svolto, non rilevando elementi di anomalia meritevoli di segnalazione nella presente Relazione. La Relazione emessa da PricewaterhouseCoopers S.p.A. sul Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 non contiene rilievi.

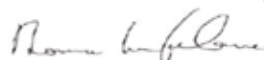
L'attività di vigilanza nel corso del nostro mandato è stata svolta ad oggi in n. 19 riunioni del Collegio sindacale - di cui n° 8 in via congiunta con il Comitato di Controllo Interno - e con la partecipazione a n° 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla Società di Revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016.

Il Collegio sindacale, nell'invitare l'Assemblea ad approvare il Bilancio dell'esercizio 2016, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, esprime parere favorevole in merito alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio di complessivi € 3.507.644, come segue:

- a riserva legale il 5% per € 175.382;
- a riserva statutaria la parte rimanente per € 3.332.262.

Bologna, 29 marzo 2017

Il Collegio Sindacale
Domenico Livio Trombone (Presidente)







**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE**



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 165 DEL DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58

Agli Azionisti della
Unipol Banca SpA

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla relativa nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai Principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11 del DLgs 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.800.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wulher 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gnucci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 66127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011536771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444392311

www.pwc.com/it



Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, indicate nell'articolo 123-bis, comma 4, del DLgs 58/1998, la cui responsabilità compete agli amministratori della Unipol Banca SpA, con il bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e le informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2016.

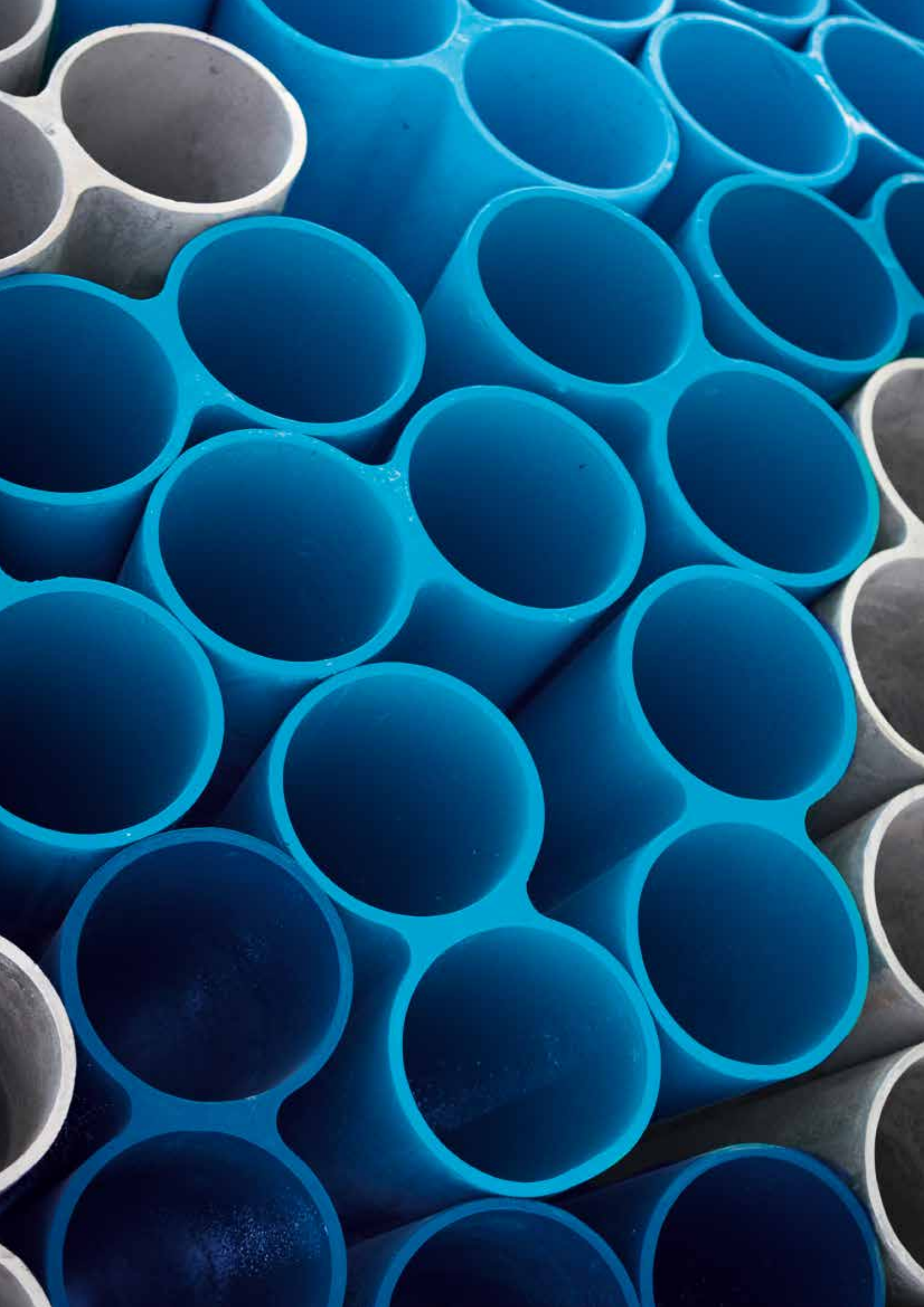
Bologna, 29 marzo 2017

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alessandro Parrini'.

Alessandro Parrini
(Revisore legale)

Unipol Banca
Bilancio Consolidato
 2016





**RELAZIONE
CONSOLIDATA**

Andamento del Gruppo

L'area di consolidamento è costituita da Unipol Banca SpA e Finitalia SpA, unitamente alle società veicolo per le cartolarizzazioni che, pur non essendo controllate da Unipol Banca SpA, vengono consolidate in base a quanto definito sul controllo di fatto dall' IFRS 10.

Area di consolidamento al 31 dicembre 2016

Società Consolidate con il metodo integrale

Società - Sede	Attività-Capitale sociale (importi in euro)	% partecipazione		Quota gruppo
		diretta	indiretta	
CAPOGRUPPO				
Unipol Banca SpA	Istituto di credito			
Bologna	€ 897.384.181			
CONTROLLATE				
Finitalia SpA	Credito al consumo	100,00	-	100,00
Milano	€ 15.376.285			
SOCIETÀ A DESTINAZIONE SPECIFICA				
Grecale ABS Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Bologna	€ 20.000			
Castoro RMBS Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Milano	€ 10.000			
Atlante Finance Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Milano	€ 10.000			
Grecale RMBS 2011 Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Bologna	€ 10.000			
SME Grecale Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Bologna	€ 10.000			
Grecale RMBS 2015 Srl	Cartolarizzazione Crediti	-	-	-
Bologna	€ 10.000			

Società valutate con il metodo del patrimonio netto

COLLEGATE				
SCS Azioninova SpA	Servizi di consulenza e formazione	42,85	-	42,85
Bologna	€ 3.501.650			
Promorest Srl	Società di partecipazioni	49,92	-	49,92
Villanova di Castenaso (BO)	€ 10.400.000			

Le consistenze economiche e patrimoniali consolidate coincidono sostanzialmente con quelle di Unipol Banca SpA, per cui laddove non si riscontrino eventi da segnalare si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

La situazione patrimoniale

La raccolta diretta

Al 31 dicembre 2016 la raccolta diretta consolidata è pari a 10.542,9 milioni di euro, in crescita del 5,2% rispetto a dicembre 2015. Per una più approfondita analisi della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

La raccolta indiretta

La raccolta indiretta al 31 dicembre 2016 è pari a 50,6 miliardi di euro, in calo dell'1,2% rispetto a dicembre 2015. Per una più approfondita analisi della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

Gli impieghi

Gli impieghi verso la clientela si attestano a 9.165,5 milioni di euro (-1,8% rispetto a dicembre 2015), mentre i crediti verso banche risultano pari a 1.340,1 milioni di euro (+123,5% rispetto a dicembre 2015). Per una più approfondita analisi della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

I crediti deteriorati

A livello consolidato, al 31 dicembre 2016 i crediti deteriorati netti ammontano a 2.626,9 milioni di euro, di cui 1.674 milioni di euro classificati in sofferenza. Il livello di copertura dei crediti deteriorati è del 30,1% (36,9% la copertura delle sofferenze) e rappresentano il 28,7% dei crediti verso la clientela. Per maggiori dettagli sulle esposizioni riferibili a Unipol Banca SpA si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

Attività finanziarie¹

1 - Trattasi di attività finanziarie detenute per la negoziazione, disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza.

Le attività finanziarie presentano complessivamente un saldo al 31 dicembre 2016 pari a 1.260,9 milioni di euro (+18,3% rispetto a dicembre 2015). Per una più approfondita analisi della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione individuale di Unipol Banca SpA.

Passività potenziali

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione individuale di Unipol Banca SpA.

Azioni proprie

Nessuna delle imprese incluse nel consolidamento detiene al 31 dicembre 2016 azioni proprie né azioni della Società controllante, né ha effettuato alcuna operazione di compravendita delle stesse nel corso dell'esercizio.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2016 si attesta a 727,6 milioni di euro; al netto delle pertinenze di terzi, il patrimonio di pertinenza della Capogruppo ammonta a 727,5 milioni.

Nella tabella sotto riportata si espone il raccordo tra il patrimonio di Unipol Banca SpA ed il patrimonio consolidato di pertinenza della Capogruppo:

Valori in migliaia di euro

Prospetto di raccordo tra Patrimonio della Capogruppo e Patrimonio Consolidato al 31 dicembre 2016

	Patrimonio netto	di cui Risultato d'esercizio
Bilancio della Capogruppo	719.263	3.508
Consolidamento delle imprese controllate	7.924	6.160
Consolidamento delle partecipate al patrimonio netto	312	60
Dividendi incassati nell'esercizio	-	(4.562)
Eliminazione utili/perdite infragruppo	-	-
Bilancio consolidato	727.499	5.166

Per una più approfondita analisi della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione di Unipol Banca SpA.

Il conto economico

Il conto economico evidenzia un margine finanziario pari a 215,4 milioni di euro (-7,9% rispetto al dicembre 2015), mentre le commissioni nette sono pari a 100,3 milioni di euro (+5,7%). La gestione finanziaria si attesta a 25,3 milioni di euro, di conseguenza il margine di intermediazione del 2016 è pari a 341,0 milioni di euro (+2,9% rispetto al 2015). Nel 2016 sono state effettuate rettifiche di valore nette su crediti per 50,0 milioni di euro (51,7 milioni di euro nel 2015) e rettifiche di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e altre operazioni finanziarie per complessivi 9,1 milioni di euro (6,8 milioni di euro nel 2015). I costi operativi consolidati sono pari a 276,8 milioni di euro (+2,9% rispetto al 2015). Circa le cause della crescita dei costi operativi si rimanda alla Relazione sulla Gestione individuale di Unipol Banca SpA. Il risultato dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, è risultato positivo per 4,9 milioni di euro; al netto delle imposte e delle pertinenze di terzi, l'utile consolidato ammonta a 5,2 milioni di euro.

Rapporti con parti correlate

I rapporti finanziari e commerciali intrattenuti tra le società del presente consolidato e le altre società del Gruppo Unipol rientrano nell'usuale operatività di un gruppo e riguardano, per quanto concerne l'attività bancaria, rapporti di corrispondenza per servizi resi, di deposito o di finanziamento. Sono stati inoltre stipulati accordi riguardanti la distribuzione e/o la gestione di prodotti e/o servizi bancari e finanziari, e più in generale la prestazione di servizi ausiliari all'attività bancaria.

Gli effetti economici connessi con i predetti rapporti sono regolati, di norma, sulla base delle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Eventi di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo

Non si segnalano eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

Prevedibile evoluzione della gestione

Le azioni intraprese dalla Capogruppo Unipol Banca SpA sia sul fronte commerciale che su quello della gestione del credito, nonché la costante crescita dei volumi espressi da Finitalia SpA, fanno ritenere perseguibile, pur in un contesto macroeconomico ancora molto incerto, un progressivo consolidamento dell'equilibrio economico nel medio periodo.





**PROSPETTI
DI BILANCIO
CONSOLIDATO**

Valori in migliaia di euro

Stato Patrimoniale Consolidato

Voci dell'Attivo	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10. Cassa e disponibilità liquide	89.468	100.283	(10.815)
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	71	66	5
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	833.870	637.351	196.519
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	426.932	428.388	(1.456)
60. Crediti verso banche	1.340.083	599.697	740.386
70. Crediti verso clientela	9.165.531	9.328.843	(163.312)
100. Partecipazioni	7.019	6.959	60
120. Attività materiali	15.760	15.013	747
130. Attività immateriali	479	785	(306)
di cui:			
- avviamento	-	-	-
140. Attività fiscali:	219.444	220.557	(1.113)
a) correnti	2.635	3.663	(1.028)
b) anticipate	216.809	216.894	(85)
di cui alla L. 214/2011	211.308	211.959	(651)
160. Altre attività	335.518	277.532	57.986
Totale dell'attivo	12.434.175	11.615.474	818.701

Valori in migliaia di euro

Stato Patrimoniale Consolidato

Voci del Passivo	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10. Debiti verso banche	694.547	436.713	257.834
20. Debiti verso clientela	8.052.378	6.999.144	1.053.234
30. Titoli in circolazione	2.490.522	3.020.485	(529.963)
40. Passività finanziarie di negoziazione	32	6	26
60. Derivati di copertura	2.756	7.502	(4.746)
80. Passività fiscali:	10.134	7.361	2.773
<i>a) correnti</i>	5.262	5.394	(132)
<i>b) differite</i>	4.872	1.967	2.905
100. Altre passività	414.551	380.355	34.196
110. Trattamento di fine rapporto del personale	13.510	16.107	(2.597)
120. Fondi per rischi e oneri:	28.170	23.151	5.019
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
<i>b) altri fondi</i>	28.170	23.151	5.019
140. Riserve da valutazione	(13.998)	(11.756)	(2.242)
170. Riserve	(161.053)	(164.861)	3.808
190. Capitale	897.384	897.384	-
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	76	75	1
220. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	5.166	3.808	1.358
Totale del passivo e del patrimonio netto	12.434.175	11.615.474	818.701

Valori in migliaia di euro

Conto Economico Consolidato

Voci	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10. Interessi attivi e proventi assimilati	310.942	357.924	(46.982)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(95.513)	(124.109)	28.596
30. Margine di interesse	215.429	233.815	(18.386)
40. Commissioni attive	147.871	143.782	4.089
50. Commissioni passive	(47.548)	(48.891)	1.343
60. Commissioni nette	100.323	94.891	5.432
70. Dividendi e proventi simili	3.897	84	3.813
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	490	559	(69)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	(78)	78
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	20.863	1.965	18.898
a) crediti	(2.446)	(25.434)	22.988
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	23.375	23.263	112
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	5.006	(5.006)
d) passività finanziarie	(66)	(870)	804
120. Margine di intermediazione	341.002	331.236	9.766
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(59.149)	(58.523)	(626)
a) crediti	(50.046)	(51.739)	1.693
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(10.822)	(6.302)	(4.520)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) altre operazioni finanziarie	1.719	(482)	2.201
140. Risultato netto della gestione finanziaria	281.853	272.713	9.140
170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	281.853	272.713	9.140
180. Spese amministrative:	(309.359)	(313.733)	4.374
a) spese per il personale	(167.538)	(167.736)	198
b) altre spese amministrative	(141.821)	(145.997)	4.176
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.599)	(1.296)	(303)
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.994)	(5.566)	572
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(555)	(598)	43
220. Altri oneri/proventi di gestione	39.665	52.267	(12.602)
230. Costi operativi	(276.842)	(268.926)	(7.916)
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	60	8	52
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(151)	96	(247)
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.920	3.891	1.029
290. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	247	(82)	329
300. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	5.167	3.809	1.358
320. Utile (Perdita) di periodo	5.167	3.809	1.358
330. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(1)	(1)	-
340. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	5.166	3.808	1.358

Valori in migliaia di euro

Prospetto della redditività consolidata complessiva

Voci	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
10. Utile (Perdita) di periodo	5.167	3.809	1.358
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico			
40. Piani a benefici definiti	(1.187)	553	(1.740)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico			
80. Differenze di cambio	78	-	78
90. Copertura dei flussi finanziari	3.210	2.479	731
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.343)	(3.512)	(831)
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(2.242)	(480)	(1.762)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	2.925	3.329	(404)
150. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(1)	(1)	-
160. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	2.924	3.328	(404)

Valori in migliaia di euro

Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato per il periodo chiuso al 31 dicembre 2016

	Esistenze al 31/12/2015	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1/1/2016	Allocazione risultato del periodo precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:					
a) azioni ordinarie	897.454	-	897.454	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve:					
a) di utili	(84.364)	-	(84.364)	3.809	-
b) altre	(80.493)	-	(80.493)	-	-
Riserve da valutazione	(11.756)	-	(11.756)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	3.809	-	3.809	(3.809)	-
Patrimonio netto del gruppo	724.575	-	724.575	-	-
Patrimonio netto di terzi	75	-	75	-	-

Valori in migliaia di euro

Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato per il periodo chiuso al 31 dicembre 2015

	Esistenze al 31/12/2014	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1/1/2015	Allocazione risultato del periodo precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:					
a) azioni ordinarie	897.444	-	897.444	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve:					
a) di utili	1.018	-	1.018	(85.339)	-
b) altre	(80.493)	-	(80.493)	-	-
Riserve da valutazione	(11.276)	-	(11.276)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	(85.339)	-	(85.339)	85.339	-
Patrimonio netto del gruppo	721.290	-	721.290	-	-
Patrimonio netto di terzi	64	-	64	-	-

Variazioni dell'ESERCIZIO										Patrimonio netto del gruppo al 31/12/2016	Patrimonio netto di terzi al 31/12/2016
Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock option	Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva di periodo 31/12/2016			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	897.384	70
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.560)	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.493)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.242)	(13.998)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.167	5.166	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.924	727.499	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	76

Variazioni dell'ESERCIZIO										Patrimonio netto del gruppo al 31/12/2015	Patrimonio netto di terzi al 31/12/2015
Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock option	Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva di periodo 31/12/2015			
-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	897.384	70
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84.368)	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.493)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(480)	(11.756)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.809	3.808	1
(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.328	724.575	-
-	10	-	-	-	-	-	-	-	1	-	75

Valori in migliaia di euro

Rendiconto finanziario

	Importo 2016	Importo 2015
A. ATTIVITÀ OPERATIVA		
1. Gestione	77.021	91.432
- risultato d'esercizio (+/-)	5.166	3.808
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al <i>fair value</i> (-/+)	4	(559)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	78
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	59.149	55.733
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	5.549	6.164
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.599	1.296
- premi netti non incassati (-)	-	-
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (-/+)	-	-
- imposte e tasse non liquidate (+)	3.886	26.023
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	1.668	(1.111)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(895.002)	237.516
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(9)	541
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(211.606)	(2.059)
- crediti verso banche: a vista	(117.813)	(86.433)
- crediti verso banche: altri crediti	(622.573)	(166.205)
- crediti verso clientela	114.985	520.002
- altre attività	(57.986)	(28.330)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	809.228	(713.485)
- debiti verso banche: a vista	33.180	(4.918)
- debiti verso banche: altri debiti	224.654	(364.473)
- debiti verso clientela	1.053.234	72.304
- titoli in circolazione	(531.433)	(396.853)
- passività finanziarie di negoziazione	26	6
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	29.567	(19.551)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(8.753)	(384.537)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	3.968	390.278
- vendite di partecipazioni	-	128
- dividendi incassati su partecipazioni	3.897	84
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	389.583
- vendite di attività materiali	71	18
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	465
2. Liquidità assorbita da	(6.030)	(4.355)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(5.781)	(3.576)
- acquisti di attività immateriali	(249)	(779)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(2.062)	385.923
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-	-
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(10.815)	1.386

Valori in migliaia di euro

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo 2016	Importo 2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	100.283	98.897
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(10.815)	1.386
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	89.468	100.283





**NOTA
INTEGRATIVA
CONSOLIDATA**

Parte A – Politiche contabili

A.1 – Parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Come previsto dal Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, il bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca è redatto in conformità ai principi contabili internazionali "International Financial Reporting Standards" (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea e pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea secondo la procedura di approvazione e pubblicazione prevista dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio è stato altresì elaborato secondo le istruzioni emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio delle facoltà e dei poteri ad essa conferiti dal citato Decreto; in particolare sono state applicate le istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e relativi aggiornamenti e integrazioni, la quale disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali.

Nella redazione del bilancio consolidato si è fatto riferimento ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati e in vigore alla data del 31 dicembre 2016. Le recenti novità in materia di principi contabili internazionali sono riportate nella seguente "Sezione 5 – Altri aspetti".

La Capogruppo nell'esercitare la sua attività di direzione e coordinamento richiede che anche le società del Gruppo applichino, dove la casistica è presente, le regole di rilevazione contabile interne al Gruppo.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa. È inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

Il bilancio consolidato è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

I criteri di valutazione sono adottati nell'ottica della continuità aziendale, in applicazione dei principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

Il presupposto della continuità aziendale si considera confermato con ragionevole certezza, in quanto si ritiene che il Gruppo sia dotato di risorse adeguate a garantire la prosecuzione dell'attività in un prevedibile futuro. Si veda anche la seguente "Sezione 5 – Altri aspetti".

Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili internazionali.

La moneta di conto è l'Euro. Gli importi degli schemi di bilancio e della Nota Integrativa sono espressi in migliaia di Euro, se non diversamente indicato.

Il bilancio è rappresentato in forma comparata con l'indicazione dei valori dell'esercizio precedente.

Nella Nota Integrativa e nella Relazione degli Amministratori sulla gestione sono fornite le informazioni richieste dalla normativa di riferimento, integrate, ove ritenuto opportuno, da altre informazioni non obbligatorie ma finalizzate a una migliore rappresentazione della situazione complessiva del Gruppo.

Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento

L'area di consolidamento include la Capogruppo Unipol Banca SpA, le società controllate e quelle collegate. Sono considerate controllate le società nelle quali la Capogruppo, direttamente o indirettamente, detiene la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero detiene una quota inferiore di diritti di voto ma esercita di fatto il controllo per effetto di accordi contrattuali o vincoli statutari che consentono di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie e operative della società.

Per effetto di tale definizione, in ottemperanza a quanto definito sul controllo di fatto dall'IFRS 10, che ha sostituito il SIC 12 con effetto dal 1° gennaio 2014, sono incluse nell'area di consolidamento anche le società veicolo

delle cartolarizzazioni, cosiddette "Special Purpose Entities", pur in assenza di rapporto di partecipazione nel capitale sociale.

Le società controllate sono consolidate secondo il metodo integrale.

Sono considerate società collegate quelle imprese nelle quali la Capogruppo esercita, direttamente o indirettamente, un'influenza notevole e che non si configurano come imprese controllate o sottoposte a controllo congiunto. L'influenza notevole si presume quando la partecipante detiene almeno il 20% dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria.

Le società collegate sono consolidate secondo il metodo del patrimonio netto.

Sono considerate società controllate congiuntamente quelle imprese nelle quali i diritti di voto e il controllo dell'attività sono ripartiti pariteticamente tra più partecipanti.

Non sono presenti imprese a controllo congiunto nell'area di consolidamento.

Consolidamento integrale

Il metodo di consolidamento integrale comporta la ripresa nel bilancio consolidato di tutte le voci dei bilanci delle imprese oggetto di consolidamento, fatto salvo quanto disposto per il consolidamento delle partecipazioni e l'eliminazione dei rapporti reciproci.

Il valore delle partecipazioni detenute nelle imprese consolidate viene annullato con la quota di pertinenza del gruppo del patrimonio netto delle partecipate e l'eventuale quota di pertinenza di terzi viene classificata in apposita voce del passivo. La compensazione è effettuata sulla base dei valori riferiti alla data di acquisizione o, se successiva, alla data di consolidamento. Le differenze di valore risultanti dalla compensazione, ove non imputabili in tutto o in parte a specifiche voci dell'attivo e del passivo, vengono iscritte se positive come avviamento tra le Attività immateriali. Le differenze negative sono generalmente imputate a conto economico.

Per quanto riguarda i rapporti reciproci, sono eliminati i rapporti attivi e passivi tra le società consolidate, i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate tra le medesime società, nonché i profitti e le perdite derivanti da operazioni infragruppo e quindi non ancora realizzati nei confronti di soggetti terzi.

Consolidamento con il metodo del patrimonio netto

Il metodo del patrimonio netto costituisce un metodo sintetico di consolidamento, che recepisce nel valore della partecipazione le variazioni della quota di patrimonio di pertinenza. La partecipazione viene, infatti, iscritta al costo, comprensivo del valore di avviamento eventualmente pagato all'acquisto, e viene di periodo in periodo adeguata per riflettere le variazioni del patrimonio netto della partecipata, incluso l'utile non distribuito, per la quota di pertinenza.

Nel prospetto seguente sono riportate le società controllate incluse nell'area di consolidamento secondo le diverse classificazioni.

1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva e in modo congiunto

Denominazione	Sede	Tipo rapporto ⁽¹⁾	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti % ⁽²⁾
			Impresa partecipante	Quota %	
A Imprese					
Capogruppo					
Unipol Banca SpA	Bologna				
A.1 Consolidate integralmente					
1. Finitalia SpA	Milano	1	Unipol Banca SpA	100,00%	100,00%
2. Grecale ABS Srl	Bologna	4		-	-
3. Castoro RMBS Srl	Milano	4		-	-
4. Atlante Finance Srl	Milano	4		-	-
5. Grecale RMBS 2011 Srl	Bologna	4		-	-
6. SME Grecale Srl	Bologna	4		-	-
7. Grecale RMBS 2015 Srl	Bologna	4		-	-
A.2 Consolidate proporzionalmente					

Legenda

- (1) Tipo di rapporto:
 1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
 2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria
 3 = accordi con altri soci
 4 = altre forme di controllo
 5 = direzione unitaria ex art 26, comma 1, del "Decreto Legislativo 87/92"
 6 = direzione unitaria ex art 26, comma 2, del "Decreto Legislativo 87/92"
 7 = controllo congiunto

(2) Disponibilità dei voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali.

2. Altre informazioni

Nel corrente esercizio non si segnalano variazioni nell'area di consolidamento.

Ai fini del consolidamento vengono utilizzati i bilanci, o le situazioni periodiche, della Capogruppo e delle società consolidate integralmente. Tutte le società consolidate sono tenute a redigere il proprio bilancio in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS per effetto delle disposizioni del D.Lgs. 38/2005. I bilanci delle società incluse nel consolidamento sono tutti riferiti alla data del 31 dicembre 2016 e sono redatti in Euro; pertanto non è stato necessario procedere a conversione di valori espressi in moneta diversa dall'Euro.

Sezione 4 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo che possano incidere sulle risultanze del bilancio o che comportino modifiche significative nell'area di consolidamento.

Sezione 5 – Altri aspetti

Informazioni sulla continuità aziendale

Il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. La raccomandazione è stata richiamata anche nel documento n. 4 del 3 marzo 2010, emesso congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap. In particolare i paragrafi 25 e 26 del principio contabile IAS 1 stabiliscono, in sintesi, che la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili sul futuro, relativo ad almeno dodici mesi dopo la data di chiusura dell'esercizio. Il grado dell'analisi dipende dalle specifiche circostanze di ciascun caso. La presenza di una pregressa attività redditizia e la disponibilità di un facile accesso alle risorse finanziarie consentono di confermare il presupposto della continuità aziendale, anche in assenza di analisi dettagliate.

In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico, si ritiene ragionevole l'aspettativa che il Gruppo continuerà la sua esistenza e attività operativa in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio dell'esercizio 2016 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze connesse alle problematiche inerenti ai rischi di liquidità, di credito e di redditività sono infatti ritenute non significative e comunque tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale, anche in considerazione della solidità patrimoniale del Gruppo assicurativo e del conseguente facilitato accesso alle risorse finanziarie.

Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

L'applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente significativi elementi di giudizio basati su stime e assunzioni che risultano incerte al tempo della loro formulazione.

Per il bilancio dell'esercizio 2016 si ritiene che le assunzioni fatte siano appropriate e, conseguentemente, che il bilancio sia redatto con l'intento di chiarezza e che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Al fine di formulare stime ed ipotesi attendibili si è fatto riferimento all'esperienza storica, nonché ad altri fattori considerati ragionevoli per la fattispecie in esame, in base a tutte le informazioni disponibili. Non si può escludere, tuttavia, che variazioni in tali stime ed assunzioni possano determinare effetti significativi sulla situazione patrimoniale ed economica, nonché sulle passività ed attività potenziali riportate nel bilancio ai fini di informativa, qualora intervengano differenti elementi di giudizio rispetto a quelli a suo tempo espressi.

Le stime riguardano principalmente:

- la valutazione di crediti;
- le attività e passività iscritte al *fair value* (in particolare per gli strumenti finanziari di livello 2 e 3);
- le analisi finalizzate all'individuazione di eventuali perdite durature di valore sulle attività immateriali (es: avviamento) iscritte in bilancio (impairment test);
- la quantificazione dei fondi per rischi ed oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti.

Per le informazioni circa le metodologie utilizzate nella determinazione delle poste in esame ed i principali fattori di rischio si fa rinvio ai paragrafi contenenti la descrizione dei criteri di valutazione.

Principi contabili e interpretazioni in vigore dal 1° gennaio 2016

Modifiche allo IAS 16 e allo IAS 38 - Chiarimenti sui metodi accettabili di ammortamento e svalutazione

Il Regolamento (UE) 2015/2231 della Commissione del 2 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L. 317 del 3 dicembre 2015, omologa le modifiche apportate ai due principi le quali, in sintesi, chiariscono che non possono essere utilizzati metodi di calcolo dell'ammortamento basati sui ricavi. I ricavi, infatti, riflettono le modalità di generazione dei benefici economici futuri che derivano dall'attività dell'impresa della quale sono parte i beni soggetti ad

ammortamento e non riflettono, al contrario, le modalità di consumo dei benefici economici futuri attesi dei beni. Lo IAS 38 è stato modificato con l'introduzione di una semplice presunzione in base alla quale i metodi per determinare gli ammortamenti degli attivi immateriali, basati sui ricavi, sono inappropriati per le stesse ragioni illustrate con riferimento allo IAS 16. Le modifiche allo IAS 16 e allo IAS 38 sono applicabili a partire dal 1° gennaio 2016.

Modifiche all'IFRS 11 - Contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto

Il Regolamento (UE) 2015/2173 del 24 novembre 2015, che recepisce le modifiche all'IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto", fornisce chiarimenti in merito alla contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto, stabilendo che l'acquirente di un'interessenza in un'attività a controllo congiunto, costituita da un'azienda come definita dall'IFRS 3, deve applicare tutte le regole per la contabilizzazione delle aggregazioni aziendali stabilite dall'IFRS 3 (non è consentito contabilizzare l'acquisizione come un insieme di attivi). Le modifiche apportate all'IFRS 11 sono entrate in vigore a partire dal 1° gennaio 2016.

Modifiche allo IAS 19 - Piani a benefici definiti: contributi dei dipendenti

Nel gennaio 2015 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento 2015/29, approvato dalla Commissione il 17 dicembre 2014. Tale Regolamento omologa le modifiche apportate il 21 novembre 2013 dallo IASB allo IAS 19 "Benefici per i dipendenti". Le modifiche introdotte allo IAS 19 consentono alle imprese di presentare le contribuzioni effettuate da dipendenti o terzi a piani a benefici definiti in riduzione del "service cost" dell'esercizio in cui vengono pagate le contribuzioni. La facoltà è consentita per i contributi che siano indipendenti dal numero di anni di servizio e pertanto sono correlate alle prestazioni rese dal dipendente nell'esercizio di pagamento delle contribuzioni. Le modifiche sono applicabili obbligatoriamente a partire dalla data di inizio del primo esercizio finanziario che cominci il 1° febbraio 2015 o successivamente (e quindi, con riferimento al Gruppo Unipol, a partire dall'esercizio 2016).

Modifiche all'IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IAS 16, IAS 24 e IAS 38 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2010-2012

Il Regolamento (UE) 28/2015 della Commissione del 17 dicembre 2014, pubblicato in Gazzetta Ufficiale il 9 gennaio 2015, che modifica il Regolamento (UE) 1126/2008, recepisce il Ciclo Annuale di Miglioramenti 2010-2012 dei principi contabili internazionali approvato dallo IASB il 12 dicembre 2013, il cui obiettivo è quello di trattare argomenti necessari relativamente a incoerenze riscontrate negli IFRS oppure a chiarimenti di carattere terminologico che non rivestono carattere di urgenza. Le principali modifiche riguardano:

- IFRS 2 "Pagamenti basati su azioni". Sono state apportate delle modifiche alle definizioni di "condizioni di maturazione" e di "condizioni di mercato" ed aggiunte le ulteriori definizioni di "condizione di conseguimento risultati" e "condizione di permanenza del servizio";
- IFRS 3 "Aggregazioni aziendali". La modifica chiarisce che un eventuale corrispettivo potenziale nell'ambito dell'IFRS 3, classificato come un'attività o una passività finanziaria, deve essere rimisurato a *fair value* ad ogni data di chiusura di periodo contabile e le variazioni di *fair value* devono essere rilevate nel conto economico oppure tra gli elementi di conto economico complessivo sulla base dei requisiti dello IAS 39 (o IFRS 9);
- IFRS 8 "Settori operativi". Le modifiche richiedono a un'entità di dare informativa in merito alle valutazioni fatte dal management nell'applicazione dei criteri di aggregazione dei segmenti operativi, inclusa una descrizione dei segmenti operativi aggregati e degli indicatori economici considerati nel determinare se tali segmenti operativi abbiano caratteristiche economiche simili;
- IAS 16 "Immobili, impianti e macchinari" e IAS 38 "Attività immateriali" in materia di modello della rideterminazione del valore. Le modifiche hanno eliminato le incoerenze nella rilevazione dei fondi ammortamento quando un'attività materiale o immateriale è oggetto di rivalutazione;
- IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate". Si chiarisce che nel caso in cui i servizi dei dirigenti con responsabilità strategiche siano forniti da un'entità (e non da una persona fisica), tale entità sia da considerare comunque una parte correlata.

Le modifiche si applicano a partire dall'esercizio che ha inizio il 1° febbraio 2015 o in data successiva (e quindi, con riferimento al Gruppo Unipol, a partire dall'esercizio 2016).

Modifiche all'IFRS 5, IFRS 7, IFRS 8, IAS 19 e IAS 34 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2012-2014

Il 15 dicembre 2015 è stato approvato il Regolamento (UE) 2015/2343 che omologa le modifiche ad alcuni principi internazionali nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi, le quali devono essere applicate a partire dall'esercizio che ha inizio il 1° gennaio 2016 o in data successiva. Il documento fa riferimento ai seguenti principi:

- IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate". La modifica introduce linee guida specifiche al principio nel caso in cui un'entità riclassifichi un'attività dalla categoria "Posseduta per la vendita" alla categoria "Detenuta per la distribuzione ai soci" (o viceversa), o quando vengano meno i requisiti di classificazione di un'attività "Detenuta per la distribuzione ai soci";
- IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative". Le modifiche disciplinano l'introduzione di ulteriori linee guida per chiarire se un "contratto di servizio" costituisca un coinvolgimento residuo in un'attività trasferita ai fini dell'informativa richiesta in relazione alle attività trasferite;
- IAS 19 "Benefici per i dipendenti". Il documento introduce delle modifiche allo IAS 19 al fine di chiarire che gli high quality corporate bonds utilizzati per determinare il tasso di sconto dei benefici ai dipendenti dovrebbero essere della stessa valuta utilizzata per il pagamento dei benefits;
- IAS 34 "Bilanci intermedi". Le modifiche sono volte a chiarire i requisiti da rispettare nel caso in cui l'informativa richiesta sia presentata nei bilanci intermedi. Lo IASB chiarisce che le informazioni integrative richieste possono essere incluse nelle note al bilancio intermedio oppure possono essere incluse, con specifici cross-references, in altre sezioni del fascicolo che include a sua volta il bilancio intermedio redatto in accordo allo IAS 34, a condizione che tale fascicolo sia reso disponibile agli utilizzatori nello stesso momento e con le stesse condizioni previste per il bilancio intermedio.

IAS 1 - Presentazione del bilancio

Il Regolamento (UE) 2015/2406 del 18 dicembre 2015 ha recepito le modifiche allo IAS 1 che lo IASB ha pubblicato il 18 dicembre 2014 con l'intento di fornire chiarimenti in merito agli elementi di informativa che possono essere percepiti come impedimenti a una chiara e intellegibile redazione di bilanci. Le principali modifiche apportate sono le seguenti:

- Materialità e aggregazione: una società non deve oscurare informazioni aggregandole o disaggregandole e le considerazioni relative alla materialità si applicano agli schemi di bilancio, note illustrative e specifici requisiti di informativa degli IFRS. È stato inoltre chiarito che le informazioni "non significative" non devono essere fornite anche se richieste espressamente da uno specifico IFRS;
- Note illustrative: si precisa che le entità godono di flessibilità nel definire la struttura delle note illustrative e si fornisce una linea guida su come impostare un ordine sistematico delle note stesse.

Le modifiche introdotte dal documento devono essere applicate a partire dagli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2016 o da data successiva.

Modifiche all'IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28

In data 18 dicembre 2014 lo IASB ha pubblicato il documento "Entità d'investimento: applicazione dell'esenzione di consolidamento", che fa seguito alla pubblicazione dell'Exposure Draft 2014/2 pubblicato l'11 giugno 2014, contenente le modifiche in merito all'esenzione dall'obbligo di consolidamento concessa alle entità d'investimento. Nel documento si specifica che una controllante, a sua volta controllata da un'entità d'investimento (investment entity), non è obbligata a predisporre il bilancio consolidato anche se l'entità d'investimento valuta, ai sensi dell'IFRS 10 e con una disclosure ai sensi dell'IFRS 12, le controllate a *fair value*.

Le modifiche all'IFRS 10, all'IFRS 12 e allo IAS 28 devono essere applicate a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2016 o successivamente.

L'applicazione dei nuovi principi contabili citati non ha determinato impatti sul Bilancio di Unipol Banca al 31 dicembre 2016.

Nuovi principi contabili non ancora entrati in vigore

Di seguito vengono illustrati anche i principali documenti pubblicati dall'International Accounting Standard Board che potrebbero essere rilevanti per il Gruppo, ma che non sono ancora applicabili in quanto non ancora omologati dall'Unione Europea da parte dell'EFRAG o non ancora applicabili.

IFRS 9 - Strumenti finanziari

A fine luglio 2014 lo IASB ha emesso, in via definitiva, l'IFRS 9 "Strumenti finanziari", volto a sostituire le precedenti versioni pubblicate nel 2009 e nel 2010. Il nuovo principio conclude un processo per fasi di riforma dell'attuale IAS 39, articolatosi nella revisione delle regole di "classificazione e misurazione", "impairment" ed "hedge accounting" (ancora in fase di definizione la disciplina sul *macro hedge*). In particolare, per le attività finanziarie il nuovo principio utilizza un unico approccio basato sulle modalità di gestione degli strumenti finanziari e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività stesse, al fine di determinare il criterio di valutazione. Il nuovo modello di *impairment*, basato su un concetto di perdita attesa, è finalizzato a garantire un più immediato riconoscimento delle perdite rispetto all'attuale modello IAS 39 di "incurred loss". Infine, la disciplina concernente le relazioni di copertura ha l'obiettivo di garantire un maggiore allineamento tra la rappresentazione contabile delle coperture e le politiche di gestione del rischio.

Il 29 novembre 2016 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 323 il Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione UE del 22 novembre 2016, che ha omologato l'IFRS 9 "Strumenti finanziari". La data di entrata in vigore ufficiale sarà il 1° gennaio 2018 (salvo quanto riportato nel paragrafo successivo), permettendo eventuali applicazioni anticipate.

Si prevede che gli impatti principali su Unipol Banca deriveranno dall'applicazione del nuovo modello di riduzione di valore, che potrebbe determinare un incremento degli accantonamenti per perdite su crediti per le attività non deteriorate. I cambiamenti nel valore contabile degli strumenti finanziari dovuti alla transizione all'IFRS 9 saranno contabilizzati in contropartita al patrimonio netto al 1° gennaio 2018. Per ulteriori dettagli sul principio si fa rinvio alla Nota Integrativa, Parte A, Sezione 4 – Altri aspetti – del fascicolo del bilancio di Unipol Banca relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. Nei primi mesi del 2016 si è svolta da parte dell'EBA un'analisi di impatto in tema di IFRS 9 che ha interessato un campione di 50 banche europee.

Per quanto riguarda in specifico la nostra Banca, a fine 2015 è stato avviato il progetto IFRS 9, per l'implementazione del nuovo Standard contabile che dal 1° gennaio 2018 sostituirà lo IAS 39 attualmente in vigore. Il nuovo principio impatterà sulla modalità di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, sulle logiche e sulle modalità di calcolo delle rettifiche di valore e sul modello di hedge accounting (con riferimento per ora alle micro-coperture). Il progetto è sviluppato seguendo le tre direttrici nelle quali si articola il principio:

- Classificazione e Misurazione (C&M);
- Impairment;
- Hedge Accounting.

Per ciascuna direttrice viene utilizzato il medesimo approccio metodologico declinato nelle seguenti macro-fasi di attività:

- analisi e scelte preliminari (prevalentemente contabili e di modello);
- disegno del modello operativo target e definizione dei connessi impatti informatici;
- sviluppo applicativo ed organizzativo e analisi d'impatto.

Sulla base del piano sviluppato, le attività che si stanno attualmente svolgendo riguardano l'individuazione e l'analisi del portafoglio prodotti, la definizione e la simulazione legata alle nuove regole di C&M (SPPI Test e Business Model), nonché l'individuazione dei parametri per la definizione del "significativo deterioramento" e, conseguentemente, per lo staging delle esposizioni creditizie e per il calcolo della "perdita attesa".

Per il comparto crediti, il progetto sta proseguendo nelle analisi, tenendo conto della significatività dei portafogli, della loro omogeneità e della divisione di business. Per quanto riguarda il Business Model, si stanno concludendo le analisi per la mappatura del modello di business in essere, propedeutico alla definizione di quello in ottica IFRS 9, in particolare per l'operatività in titoli.

Per quanto riguarda la direttrice dell'Impairment, sono in corso di sviluppo filoni progettuali specifici sia per l'operatività in crediti che per l'operatività in titoli. Le analisi in corso riguardano le seguenti principali tematiche:

- lo "staging", ossia gli elementi che possono o devono condurre, nell'ambito dei crediti e dei titoli in bonis, al passaggio dallo stage 1 (su cui è prevista una rettifica pari alla perdita attesa a 12 mesi) allo stage 2 (su cui è prevista una rettifica di valore pari alla perdita attesa "lifetime") e viceversa;
- i flussi di cassa, in ottica di calcolo delle perdite attese, specie "lifetime";
- la definizione del framework modellistico da utilizzare nel calcolo della perdita attesa.

Nel secondo semestre 2016, l'outsourcer informatico CEDACRI ha avviato il progetto di adeguamento del sistema informativo al nuovo principio contabile IFRS 9. Tale progetto si pone l'obiettivo di supportare le banche aderenti nell'adeguamento al principio attraverso l'inquadramento degli interventi da operare sul proprio sistema informativo e l'identificazione di ipotesi metodologiche da condividere con le Banche consorziate.

In particolare, durante le varie fasi progettuali CEDACRI prevede di formulare alle Banche del consorzio una proposta di approccio comune.

"Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts"

Nel settembre 2015, lo IASB ha avviato una consultazione su alcune misure transitorie relative alla tempistica di applicazione dell'IFRS 9 "Strumenti finanziari" e del nuovo principio IFRS sui "Contratti assicurativi", al fine di gestire i disallineamenti derivanti dalle differenti date di efficacia dell'IFRS 9 e IFRS 17.

Il 12 settembre 2016 lo IASB ha pubblicato la versione ufficiale del documento "*Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts - Amendments to IFRS 4*" volto a risolvere, in via definitiva, le problematiche derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9, il nuovo standard sugli strumenti finanziari, prima dell'implementazione dello standard sui contratti assicurativi che sostituirà l'IFRS 4 (IFRS 17).

La versione definitiva dell'IFRS 17 si prevede che, ad oggi, potrebbe essere emanata dallo IASB entro il primo semestre 2017. Nel meeting di novembre 2016, il Board ha inoltre stabilito che la data di entrata in vigore del nuovo principio sarà il 1° gennaio 2021. Ad agosto 2016, lo IASB aveva inviato un questionario (c.d. Field test) ad alcune compagnie, al fine di ottenere dei feedback sui molteplici aspetti, ancora in via di finalizzazione, del nuovo principio IFRS 17. L'iter di definizione del principio è, quindi, al momento in corso e residuano numerosi punti aperti.

Modifiche all'IFRS 1 e allo IAS 28 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2014-2016

Il 20 novembre 2015 lo IASB aveva pubblicato l'*Exposure Draft* sui Miglioramenti annuali agli IFRS 2014-2016. Il periodo di consultazione si è concluso il 17 febbraio 2016 ed ha riguardato le seguenti proposte di emendamento:

- IFRS 1 "Prima adozione degli IFRS": rimuove le esenzioni di breve termine previste dall'Appendice E per i *First Time Adopter* (neo-utilizzatori) in merito all'informativa integrativa da fornire sugli strumenti finanziari;
- IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità": chiarimenti sui criteri per la disclosure applicabile alle entità "detenute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5;
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture": precisazione che la valutazione delle partecipate a *fair value* rilevato a conto economico è una scelta che occorre effettuare per singolo investimento (e non per categorie o classi di investimento). Questo emendamento è stato approvato dallo IASB, in via provvisoria, nel gennaio 2015.

Con il *Paper* dell'8 dicembre 2016, lo IASB ha confermato che la data di efficacia obbligatoria dei suddetti emendamenti sarà il 1° gennaio 2018 per l'IFRS 1 e lo IAS 28 ed il 1° gennaio 2017 per l'IFRS 12. Nella stessa data, il Board ha altresì emendato l'IFRIC 22 "Operazioni in valuta estera" e deliberato alcune modifiche allo IAS 40 "Investimenti immobiliari", entrambi efficaci a partire dal 1° gennaio 2018.

IFRS 15 - Ricavi da contratti con clienti

L'IFRS 15 sostituisce lo IAS 18 "Ricavi", lo IAS 11 "Lavori su ordinazione", il SIC 31 "Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria", l'IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", l'IFRIC 15 "Accordi per la costruzione di immobili". Il nuovo modello di riconoscimento dei ricavi si applica a tutti i contratti con clienti, eccezione fatta per i contratti che rientrano nell'ambito di applicazione del principio sul "*Leasing*", per i contratti

assicurativi e per gli strumenti finanziari.

Il 14 settembre 2015 lo IASB ha pubblicato l'*Amendment* all'IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers", con cui posticipa ufficialmente l'entrata in vigore dello standard di un anno, ossia al 1° gennaio 2018. È comunque consentita l'applicazione anticipata.

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L. 295 del 29 ottobre 2016 il Regolamento (UE) 2016/1905 della Commissione del 22 settembre 2016, che adotta l'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti".

Le società applicano lo standard, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente.

IFRS 16 – Contratti di locazione

Il 13 gennaio 2016 lo IASB ha emesso l'IFRS 16 "Contratti di locazione", che definisce i requisiti contabili in merito all'iscrizione, valutazione e presentazione dei contratti di locazione. La data di entrata in vigore è il 1° gennaio 2019, sebbene sia prevista la facoltà di applicazione anticipata per le entità che già applicano l'IFRS 15 "Ricavi da contratti con clienti". L'IFRS 16 sostituisce lo IAS 17 e le relative interpretazioni.

Modifiche allo IAS 12 – Imposte sul reddito

Il 19 gennaio 2016 lo IASB ha emesso un emendamento allo IAS 12 "Imposte sul reddito". Le modifiche riguardano il riconoscimento di crediti per imposte anticipate per le perdite non realizzate e definiscono le modalità di contabilizzazione delle imposte differite attive relative agli strumenti di debito valutati al *fair value*. Le entità sono tenute ad applicare tali emendamenti a partire dal 1° gennaio 2017. È tuttavia consentita l'applicazione anticipata.

Modifiche allo IAS 7 – Rendiconto finanziario

Il 29 gennaio 2016 lo IASB ha pubblicato un emendamento allo IAS 7 "Rendiconto finanziario" avente ad oggetto le passività finanziarie, per le quali l'entità sarà tenuta a fornire alcune informazioni integrative che consentiranno agli utilizzatori di bilancio di valutare i cambiamenti dei relativi flussi di cassa finanziari e non finanziari. La data di prima applicazione sarà il 1° gennaio 2017. È comunque consentita l'applicazione anticipata.

Modifiche all'IFRS 2 – Pagamenti basati su azioni

Il 21 giugno 2016, lo IASB ha pubblicato le modifiche all'IFRS 2 "Pagamenti basati su azioni" con l'obiettivo di chiarire la contabilizzazione di alcuni tipi di specifiche operazioni, soprattutto sui termini e sulle condizioni del pagamento basato su azioni. Le entità sono tenute ad applicare tali emendamenti a partire dal 1° gennaio 2018. È permessa un'applicazione anticipata.

Modifiche all'IFRS 3 e all'IFRS 11 – Definizione di un business e contabilizzazione delle partecipazioni già detenute

Il 28 giugno 2016, lo IASB ha pubblicato in consultazione l'Exposure Draft "Definition of a Business and Accounting for Previously Held Interests" (proposte di emendamenti dell'IFRS 3 e dell'IFRS 11), che propone modifiche volte a chiarire la definizione di business e la contabilizzazione delle partecipazioni già detenute in un business di cui viene successivamente acquisito il controllo o il controllo congiunto. Il termine per rispondere alla consultazione è stato il 31 ottobre 2016.

Modifiche allo IAS 12, IAS 23 e IAS 28 - Ciclo Annuale di Miglioramenti 2015-2017

Il 12 gennaio 2017 lo IASB ha pubblicato in pubblica consultazione l'Exposure Draft sul Ciclo Annuale di Miglioramenti 2015-2017, che contempla le seguenti proposte di modifica:

- IAS 12 "Imposte sul reddito": i requisiti di cui al paragrafo 52B dello IAS 12 non si dovranno applicare esclusivamente alle fattispecie fiscali descritte nel paragrafo 52A dello IAS 12, ma alla totalità degli effetti fiscali relativi ai dividendi;
- IAS 23 "Oneri finanziari": lo IAS 23 prescrive il metodo per determinare l'ammontare degli oneri finanziari capitalizzabili qualora l'entità utilizzi dei finanziamenti ottenuti allo scopo di ottenere un bene che giustifichi una capitalizzazione. Lo IASB propone di modificare tale paragrafo per precisare che, qualora tale bene sia pronto per l'uso o per la vendita, l'entità dovrebbe trattare qualsiasi prestito eccezionale, realizzato con tale specifico scopo, come parte dei fondi presi in prestito. L'entità dovrebbe inoltre interrompere la capitalizzazione degli oneri finanziari quando tutte le attività necessarie per predisporre il bene stesso per la sua destinazione d'uso o la vendita siano completate;
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture": lo IASB propone un emendamento di principio che chiarisca che l'entità sia tenuta ad applicare l'IFRS 9 "Strumenti finanziari" (compresi i requisiti previsti in materia di *impairment*) alle partecipazioni in una società collegata o joint-venture che non siano valutate con il metodo del patrimonio netto.

Quale termine per rispondere alla consultazione è indicato il 12 aprile 2017.

Documenti delle Autorità di Vigilanza

Banca d'Italia

Da parte delle Autorità di Vigilanza non sono state emesse norme o disposizioni attinenti aspetti di bilancio.

Banca d'Italia ha emanato disposizioni in merito a:

- fissazione del coefficiente di Riserva di capitale anticiclica (CCyB) per il 2016 pari allo 0%;
- comunicazione con chiarimenti in merito alle modalità di rilevazione in bilancio e nelle segnalazioni di vigilanza dei contributi versati al Fondo Nazionale di Risoluzione, già recepite in sede di redazione del bilancio 2015;
- aggiornamenti vari a circolari in merito a norme di vigilanza:
 - Circ. n. 272 "Matrice dei Conti": in particolare è stato rivisto l'impianto delle informazioni richieste nella sezione III, in applicazione del Regolamento (UE) 2015/534 del 17/3/2015;
 - Circ. n. 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati": in particolare sono introdotte informazioni aggiuntive inerenti il monitoraggio del rischio di liquidità;
 - Circ. n. 154 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie – schemi di rilevazione e inoltre dei flussi informativi": con riferimento in particolare ai vari aggiornamenti intervenuti nell'ultima parte del 2015 e a inizio 2016 alle varie segnalazioni di vigilanza su base individuale, oltre che al nuovo set informativo sul rischio di liquidità;
- TLTRO II: diffusione delle modalità operative e delle istruzioni segnaletiche.

Nuova segnalazione delle esposizioni a sofferenza: nel contesto di mercato nel quale gli intermediari si trovano a operare è divenuto prioritario il miglioramento dei processi di gestione delle partite anomale. Ha pertanto acquisito grande rilievo la disponibilità di dati di dettaglio sulle esposizioni deteriorate, in particolare su quelle in sofferenza, sulle garanzie che le assistono e sullo stato delle procedure di recupero in corso. Banca d'Italia, tenuto conto della scarsa disponibilità di tali dati a livello informatizzato, particolarmente accentuata per le esposizioni gestite dagli uffici legali, ha introdotto una specifica rilevazione statistica sulle esposizioni in sofferenza, mediante la quale intende raccogliere informazioni di dettaglio su tali esposizioni, sulle eventuali garanzie reali o di altro tipo che ne attenuano il rischio di credito e sullo stato delle procedure di recupero. La nuova rilevazione è stata prodotta per la prima volta a settembre 2016 con riferimento alla data del 31 dicembre 2015.

Banca Centrale Europea

Con specifico riferimento al Regolamento CRR, sono stati emanati:

- Regolamenti di esecuzione da parte della Commissione Europea (2016/200/UE; 2016/428/UE; 2016/892/UE) attinenti le segnalazioni di vigilanza prudenziale delle banche, con particolare riferimento all'informativa sul coefficiente di leva finanziaria degli enti e alla proroga dei periodi transitori relativi ai requisiti di Fondi Propri per le esposizioni verso controparti centrali.
- Regolamento BCE 2016/4 con riferimento all'armonizzazione delle opzioni e delle discrezionalità nazionali in materia di vigilanza prudenziale degli enti creditizi per garantire regole comuni e comparabilità degli indici patrimoniali tra banche di diversi paesi.

Altri

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della società PricewaterhouseCoopers SpA, cui l'Assemblea dei Soci ha affidato l'incarico per gli esercizi 2012-2020.

A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione

1.1 Criteri di classificazione

Un'attività finanziaria viene classificata come detenuta per la negoziazione qualora sia soddisfatta una delle seguenti condizioni:

- l'attività è acquisita principalmente al fine di venderla a breve;
- l'attività fa parte di un portafoglio di strumenti finanziari identificati che sono gestiti unitariamente nell'ambito di una strategia rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo;
- l'attività è un contratto derivato diverso dai contratti derivati di copertura.

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi (ibridi o combinati), che devono essere rilevati separatamente qualora risultino soddisfatte tutte le seguenti condizioni:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati a quelli del contratto primario;
- il derivato incorporato anche se rilevato a sé stante ha caratteristiche tali da soddisfare la definizione di contratto derivato;
- lo strumento ibrido che incorpora il derivato non è valutato al *fair value* con rilevazione delle relative variazioni a conto economico.

Il Gruppo ha classificato nella presente voce titoli di debito, titoli di capitale e valori positivi di contratti derivati detenuti per negoziazione. Sono esclusi dalla presente voce i titoli di debito e le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione, nonché i derivati di copertura.

1.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività detenute per la negoziazione viene effettuata alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati, per un valore pari al *fair value* dello strumento finanziario senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili, che vengono rilevati direttamente a conto economico.

1.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame vengono valutate al *fair value* e le variazioni di valore riscontrate vengono rilevate a conto economico (voce 80 – Risultato netto dell'attività di negoziazione).

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia alla parte A.4 – Informativa sul *fair value* – informativa di natura qualitativa.

1.4 Criteri di cancellazione

Un'attività finanziaria viene eliminata soltanto quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalla stessa o quando viene ceduta a terzi trasferendo effettivamente e sostanzialmente tutti i rischi e i benefici.

2 – Attività finanziarie disponibili per la vendita

2.1 Criteri di classificazione

Vengono classificate nella presente voce tutte le attività finanziarie, diverse dai derivati, designate come tali o non diversamente classificate come crediti, attività detenute fino a scadenza e attività detenute per la negoziazione.

Il Gruppo ha iscritto in questa categoria le seguenti tipologie di attività finanziarie:

- titoli obbligazionari detenuti a scopo di investimento e non destinati alla negoziazione di breve periodo;
- partecipazioni strategiche (quote inferiori al 20% del capitale sociale, di rilevanza strategica sotto il profilo commerciale o societario);
- partecipazioni non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto.

2.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando il Gruppo diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario, che di norma coincide con la data di regolamento.

Il valore di rilevazione iniziale è pari al *fair value* dello strumento finanziario, che generalmente coincide con il relativo costo di acquisto, inclusi i costi o i proventi di transazione direttamente imputabili.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle detenute fino alla scadenza o tra quelle detenute per negoziazione e valutate al *fair value*, nei casi eccezionali in cui tali trasferimenti sono consentiti secondo lo IAS 39, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

2.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame continuano ad essere valutate al *fair value*. La componente interessi derivante dall'applicazione del metodo del costo ammortizzato, ove esistente, confluisce a conto economico, mentre gli utili e le perdite conseguenti alla variazione di *fair value* vengono rilevate direttamente a patrimonio netto (voce 130 – Riserve da valutazione).

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia alla parte A.4 – Informativa sul *fair value* – informativa di natura qualitativa.

Quando l'attività viene cancellata o quando sorgono i presupposti per la rilevazione di una perdita di valore, gli utili e le perdite cumulate per variazioni di *fair value* vengono rilevate a conto economico.

La perdita di valore viene rilevata qualora sussistano obiettive evidenze che il valore recuperabile dello strumento finanziario risulta inferiore al suo valore di acquisto decurtato dei rimborsi e degli ammortamenti eventualmente intervenuti. Eventuali riprese di valore sono consentite solo al venir meno delle cause che hanno determinato la rilevazione della perdita e sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire allo strumento finanziario un valore non superiore al valore che lo stesso avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

Le perdite di valore confluiscono a conto economico alla voce 130 sottovoce b) – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita. Nella stessa voce vengono rilevate le riprese di valore su strumenti di debito, mentre le riprese di valore su strumenti di capitale vengono rilevate in una riserva di patrimonio netto (voce 130 – Riserve da valutazione).

La verifica dell'esistenza di condizioni per rilevare perdite di valore e successive riprese viene effettuata alla data di riferimento di ciascun bilancio o situazione infrannuale.

Gli strumenti di capitale per i quali non risulta possibile determinare in maniera attendibile il relativo valore di *fair value* sono valutati al costo, fatta salva la rilevazione di perdite di valore ove ne ricorrano i presupposti. Tali perdite di valore non devono però essere ripristinate negli esercizi successivi.

Politica di *impairment* su attività finanziarie disponibili per la vendita

Lo IAS 39, par. 58, prevede che, ad ogni data di riferimento del bilancio, le società devono verificare se vi è qualche obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Al fine di determinare se un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie ha subito una riduzione di valore è necessario sottoporre le stesse ad un'analisi periodica di *impairment*. Indicatori di una possibile riduzione di valore sono, ad esempio, significative difficoltà finanziarie dell'emittente, inadempimenti o mancati pagamenti degli

interessi o del capitale, la possibilità che il beneficiario incorra in un fallimento o in un'altra procedura concorsuale e la scomparsa di un mercato attivo per l'attività. Ai sensi del paragrafo 61 dello IAS 39, inoltre, una diminuzione significativa o prolungata del *fair value* di un investimento in uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo deve considerarsi alla stregua di un'evidenza obiettiva di riduzione di valore.

Lo IAS 39 non fornisce una definizione del significato dei due termini "significativa" e "prolungata"; se ne deduce piuttosto, anche sulla base di un orientamento espresso dall'IFRIC, che la qualificazione del loro significato sia rimessa al giudizio degli amministratori ogni qualvolta questi debbano redigere un bilancio o una situazione intermedia ai fini IAS, fermo restando che la valutazione oggettiva deve essere formulata secondo canoni di ragionevolezza e non deve risultare elusiva del paragrafo 61 dello IAS 39.

La politica di *impairment* adottata dal Gruppo è coerente con quella adottata dalla Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA e l'analisi di *impairment* viene condotta in stretta collaborazione e sotto il coordinamento della Direzione Finanza di Gruppo.

Il Gruppo, a partire dal bilancio 2009, ha definito come significativa una riduzione del valore di mercato dei titoli di capitale classificati nella categoria delle Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) del 20% rispetto al valore di iscrizione iniziale e ha qualificato come prolungata una permanenza del valore di mercato al di sotto di quello di iscrizione iniziale per oltre 36 mesi. Tali parametri sono stati mantenuti invariati anche nelle valutazioni successive fino alla semestrale 2011 inclusa.

A fine esercizio 2011, tenuto conto dell'impatto della crisi dei mercati finanziari sull'andamento dei corsi azionari, che hanno registrato una progressiva tendenza al ribasso abbinata ad un incremento della volatilità tale da far sorgere il dubbio che i prezzi correnti non rappresentino necessariamente la miglior *proxy* del valore intrinseco degli asset, il Gruppo ha formulato un'analisi approfondita sull'andamento dei mercati nell'ultimo decennio, in base alle cui risultanze ha ritenuto appropriato rideterminare, elevandola dal 20% al 50%, la soglia di significatività della riduzione di valore da assumere quale elemento oggettivo di *impairment* per i titoli di capitale classificati nella categoria AFS.

Pertanto con decorrenza 31 dicembre 2011 la verifica di *impairment*, nel caso di **titoli di capitale**, viene effettuata selezionando tutti i titoli per i quali si è verificata almeno una delle seguenti condizioni:

- a) il prezzo di mercato è risultato sempre inferiore al valore di iscrizione iniziale negli ultimi 36 mesi;
- b) la diminuzione di valore alla data di riferimento è risultata superiore al 50% del valore di iscrizione iniziale.

Per i suddetti titoli si ritiene confermata l'evidenza di riduzione di valore e la complessiva variazione di *fair value* è rilevata a conto economico con azzeramento della relativa riserva di AFS.

Per quanto riguarda i **titoli di debito**, la Direzione Finanza, ogni qualvolta si presenti un ritardo o mancato pagamento di una cedola o del rimborso di capitale e questo venga confermato dalla banca depositaria, ne dà immediatamente comunicazione alla Direzione Risk Management per le valutazioni di sua competenza circa la necessità di eseguire su questi titoli eventuali svalutazioni.

2.4 Criteri di cancellazione

Valgono gli stessi criteri già illustrati per le attività detenute per negoziazione (paragrafo 1.4).

3 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

3.1 Criteri di classificazione

Le attività finanziarie detenute sino a scadenza sono rappresentate da strumenti finanziari non derivati, con pagamenti fissi o determinabili e con scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza. Il Gruppo ha classificato attività finanziarie nella presente voce.

3.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando il Gruppo diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento finanziario, che di norma coincide con la data di regolamento.

Il valore di rilevazione iniziale è pari al *fair value* dello strumento finanziario, che generalmente coincide con il relativo costo di acquisto, inclusi i costi o i proventi di transazione direttamente imputabili.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle disponibili per la vendita, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

Il Gruppo non ha effettuato riclassificazioni della specie sopra descritta.

3.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Gli utili e le perdite sono rilevati nel conto economico nell'arco della vita residua per effetto dell'ammortamento della differenza tra valore di iscrizione e valore rimborsabile a scadenza. A conto economico confluiscono inoltre gli utili e le perdite rilevate quando tali attività vengono eliminate o quando subiscono una riduzione di valore.

Le attività detenute sino a scadenza sono sottoposte a periodica verifica della sussistenza di perdite di valore. Se emergono obiettive evidenze di riduzioni di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, attualizzati al tasso di interesse effettivo originario dell'attività finanziaria.

Eventuali riprese di valore sono consentite solo al venir meno delle cause che ne hanno determinato la rilevazione della perdita e sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire allo strumento finanziario un valore non superiore al valore che lo stesso avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

3.4 Criteri di cancellazione

Valgono gli stessi criteri già illustrati per le attività detenute per negoziazione (paragrafo 1.4).

Qualora nel corso dell'esercizio venisse venduto o riclassificato, prima della scadenza, un importo non irrilevante di attività classificate nella presente categoria, le eventuali rimanenti attività detenute fino a scadenza sarebbero riclassificate come disponibili per la vendita e per i due esercizi successivi non sarebbe possibile classificare alcuna attività in questa categoria.

Tale penalizzazione non si applica solo se le vendite o riclassificazioni:

- sono talmente prossime alla scadenza che le oscillazioni dei tassi di mercato non possono avere un effetto significativo sul *fair value* delle attività;
- si sono verificate dopo che è stato incassato sostanzialmente tutto il capitale originario dell'attività per effetto di pagamenti ordinari programmati o anticipati;
- o sono da attribuire ad un evento isolato non controllabile, che non sia ricorrente e non si possa pertanto ragionevolmente prevedere.

4 – Crediti

4.1 Criteri di classificazione

In questa categoria vengono classificate attività finanziarie, diverse dai derivati, che comportano pagamenti fissi o determinabili e che non sono quotate in un mercato attivo. Sono escluse dalla presente categoria le seguenti attività:

- crediti che si intende vendere immediatamente o a breve, che devono essere classificati tra le attività di negoziazione;
- crediti per i quali non è possibile recuperare sostanzialmente tutto l'investimento iniziale per cause diverse dal deterioramento del credito, che devono essere classificati tra le attività disponibili per la vendita;
- crediti che eventualmente al momento della rilevazione iniziale sono stati designati come attività al *fair value* con rilevazione a conto economico o come attività disponibili per la vendita.

Il Gruppo ha classificato in questa categoria tutti i crediti derivanti da contratti di finanziamento e/o deposito verso la clientela e verso il sistema bancario. Rientrano in questa categoria anche le operazioni di pronti contro termine e i crediti commerciali.

I crediti sono esposti in bilancio alle voci "60 – Crediti verso banche" e "70 – Crediti verso clientela"; i crediti di natura commerciale non riconducibili ad attività nei confronti della clientela sono allocati alla voce "150 – Altre attività".

4.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale viene effettuata quando il Gruppo, in qualità di creditore, acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite. Tale momento coincide con la data di erogazione nel caso di finanziamenti e con la data di regolamento nel caso di titoli di debito.

L'attività viene iscritta al valore di *fair value*, che risulta di regola pari all'ammontare erogato o al prezzo di acquisto, comprensivo dei costi e dei proventi direttamente riconducibili alla singola attività e determinabili sin dall'origine dell'operazione anche se liquidati in un momento successivo. Non sono inclusi gli oneri destinati ad essere rimborsati da parte della controparte debitrice e quelli che costituiscono normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di finanziamenti pattuiti a condizioni diverse da quelle di mercato, il valore di *fair value* viene determinato mediante apposite tecniche di valutazione e la differenza tra tale valore e l'importo erogato viene imputata direttamente a conto economico.

Qualora l'iscrizione derivi da una riclassificazione di attività originariamente iscritta tra quelle detenute fino alla scadenza o tra quelle detenute per negoziazione e valutate al *fair value*, nei casi eccezionali in cui tali trasferimenti sono consentiti secondo lo IAS 39, il valore di iscrizione viene determinato in misura pari al *fair value* dello strumento alla data di trasferimento.

Le operazioni di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo o facoltà di riacquisto/rivendita a termine sono iscritte in bilancio come crediti e debiti e le attività temporaneamente cedute non vengono cancellate. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono iscritte come debiti per l'importo percepito a pronti, viceversa le operazioni di acquisto a pronti e rivendita a termine sono iscritte come crediti per l'importo pagato a pronti.

4.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, rappresentato dal valore di iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi, aumentato o diminuito per effetto dell'ammortamento, calcolato secondo il criterio dell'interesse effettivo, di qualsiasi differenza tra valore iniziale e valore a scadenza, dedotta altresì qualsiasi riduzione per intervenuta diminuzione di valore o irrecuperabilità.

L'applicazione del tasso di interesse effettivo consente di distribuire omogeneamente, secondo logiche finanziarie, l'effetto economico di un'operazione creditizia nell'arco della sua vita attesa. Il tasso di interesse effettivo è, infatti, il tasso che attualizza tutti i flussi futuri del credito determinando un valore attuale pari al valore erogato comprensivo di tutti i costi e proventi di transazione ad esso imputabili. La stima dei flussi e della durata contrattuale del prestito tiene conto di tutte le clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze (come ad esempio le estinzioni anticipate e le varie opzioni esercitabili), senza considerare invece le perdite attese sul finanziamento.

Successivamente alla rilevazione iniziale, per tutta la vita del credito il costo ammortizzato viene calcolato applicando sempre il tasso di interesse effettivo determinato all'origine dell'operazione (originario). Tale tasso originario non subisce variazioni nel tempo e viene utilizzato anche in seguito ad eventuali modifiche contrattuali del tasso di interesse o ad eventi che abbiano di fatto reso infruttifero il credito (ad esempio per intervenuta procedura concorsuale).

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. Alla data di riferimento di ogni bilancio o situazione infrannuale, viene effettuata una verifica dei crediti al fine di individuare quelli che presentano evidenze oggettive di perdita di valore per effetto di eventi intervenuti dopo la loro iscrizione iniziale.

Le modalità di valutazione si differenziano a seconda che si tratti di crediti deteriorati o di crediti performing. Sono considerati crediti deteriorati quelli ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o scaduto da oltre 90 giorni, secondo le vigenti istruzioni di Banca d'Italia. Tali crediti deteriorati vengono sottoposti ad un processo di valutazione analitica che consiste nell'attualizzazione (al tasso di interesse effettivo originario) dei flussi finanziari attesi per capitale e interesse, tenendo conto delle eventuali garanzie che assistono il credito. La differenza negativa tra il valore attuale del credito così determinato e il valore contabile del medesimo (costo ammortizzato) al momento della valutazione costituisce una rettifica di valore che viene iscritta a conto economico alla voce 130 sottovoce a) – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di crediti.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi solo nel caso in cui siano venute meno le cause che hanno determinato la rilevazione della relativa perdita. Le riprese di valore sono rilevate fino a concorrenza di un importo tale da attribuire all'attività finanziaria un valore non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto in quel momento per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti per i quali non sono state singolarmente individuate evidenze oggettive di perdita vengono sottoposti ad un processo di valutazione collettiva effettuata per categorie omogenee di rischio di credito, identificate sulla base di una scomposizione matriciale per segmento di clientela e classe di rating assegnata dalla procedura Credit Rating System (CRS) di CEDACRI. Il valore della perdita latente per ciascuna categoria omogenea è quantificato mediante applicazione di probabilità di Default (PD) e di Loss Given Default (LGD), calcolate su analisi e stime rese disponibili da CEDACRI su base consortile.

Le rettifiche di valore determinate secondo il metodo di valutazione collettiva vengono imputate a conto economico. Nei periodi successivi le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono determinate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti valutato collettivamente.

4.4 Criteri di cancellazione

Valgono i criteri generali già esposti per le altre voci di classificazione.

In particolare i crediti ceduti vengono cancellati solo se la cessione ha determinato il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici connessi ai crediti medesimi. In caso contrario i crediti continuano ad essere iscritti in bilancio, ancorché la titolarità dei medesimi sia stata giuridicamente trasferita.

Si presume che tutti i rischi e benefici siano stati sostanzialmente trasferiti qualora la cessione abbia comportato il trasferimento di almeno il 90% dei medesimi. Viceversa, si presume che tutti i rischi e benefici siano stati sostanzialmente mantenuti qualora la cessione abbia comportato il trasferimento di non più del 10% dei medesimi.

Qualora la cessione non abbia comportato sostanzialmente né il trasferimento né il mantenimento dei rischi e dei benefici (nel caso in cui il Gruppo abbia conservato una quota di rischi/benefici superiore al 10%, ma inferiore al 90%), i crediti vengono cancellati qualora il Gruppo non conservi alcun tipo di controllo sui medesimi. Diversamente la sussistenza di un controllo sui crediti ceduti determina il mantenimento in bilancio dei medesimi in misura proporzionale all'entità del coinvolgimento residuo.

Il Gruppo ha ancora iscritto in bilancio nella presente categoria tutti i crediti oggetto delle cartolarizzazioni effettuate dopo il 31 dicembre 2003, rispetto ai quali ha conservato sostanzialmente tutti i rischi e i benefici per effetto della detenzione dei titoli junior emessi dai veicoli. Per maggiori informazioni sul trattamento delle operazioni di cartolarizzazione si fa rinvio al successivo paragrafo 17.2.

5 – Attività finanziarie valutate al *fair value*

5.1 Criteri di classificazione

Qualsiasi attività finanziaria può essere designata come valutata al *fair value* al momento della rilevazione iniziale (cosiddetta "*fair value option*"), ad eccezione degli strumenti rappresentativi di capitale per i quali non siano rilevabili prezzi in mercati attivi e il cui *fair value* non sia determinabile in modo attendibile.

Sono esclusi da questa categoria i derivati e le attività che appartengono al portafoglio di negoziazione, per i quali lo IAS 39 prevede l'obbligo dell'applicazione del criterio del *fair value*.

Il Gruppo non ha classificato alcuna attività nella presente voce.

I criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione sono analoghi a quelli delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, con registrazione degli utili e delle perdite in apposita voce del conto economico (voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*).

6 – Operazioni di copertura

6.1 Tipologie di coperture

Le relazioni di copertura, secondo lo IAS 39, possono essere di tre tipi:

- a) copertura di *fair value*: ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alle variazioni di *fair value* di attività o passività, o di una parte di esse, attribuibile ad un rischio particolare che potrebbe influenzare il conto economico;
- b) copertura di flussi finanziari: ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari attribuibile ad un rischio particolare associato ad attività o passività che potrebbe influire sul conto economico;
- c) copertura di un investimento netto in una gestione estera: ha l'obiettivo di coprire i rischi di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

Possono essere considerati strumenti di copertura solo gli strumenti negoziati con controparte esterna all'impresa o al gruppo di imprese cui si riferisce il bilancio.

Una relazione si qualifica come di copertura, e trova coerente rappresentazione contabile, se e soltanto se tutte le seguenti condizioni sono soddisfatte:

- all'inizio della copertura vi è una designazione e documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura. Tale documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, l'elemento o l'operazione coperta, la natura del rischio coperto e come l'impresa valuta l'efficacia dello strumento di copertura nel compensare l'esposizione alle variazioni di *fair value* dell'elemento coperto o dei flussi finanziari attribuibili al rischio coperto;
- la copertura è attesa altamente efficace;
- la programmata operazione oggetto di copertura, per le coperture di flussi finanziari, è altamente probabile e presenta un'esposizione alle variazioni di flussi finanziari che potrebbe incidere sul conto economico;
- l'efficacia della copertura può essere attendibilmente valutata;
- la copertura è valutata sulla base di un criterio di continuità ed è considerata altamente efficace per tutti gli esercizi di riferimento per cui la copertura era designata.

Il Gruppo al 31 dicembre 2016 ha in essere operazioni di copertura di cash flow su proprie emissioni obbligazionarie a tasso variabile.

6.2 Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale "80 - Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale "60 - Derivati di copertura".

Gli effetti della valutazione vengono rilevati come segue:

- nel caso di copertura di *fair value*: la variazione di *fair value* dello strumento di copertura viene rilevata a conto economico e viene compensata dalla variazione di *fair value* dell'elemento coperto per la quota attribuibile al rischio coperto, che deve essere rilevata a conto economico in contropartita al valore di iscrizione dell'elemento coperto;
- nel caso di copertura di flussi finanziari: le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto per la sola quota della copertura ritenuta efficace e vengono rilevate a conto economico nell'esercizio o negli esercizi in cui hanno effetto sul conto economico i flussi finanziari coperti o qualora la copertura non risulti efficace;
- nel caso di copertura di un investimento netto in una gestione estera: si applicano gli stessi criteri previsti per le coperture di flussi finanziari.

L'efficacia della copertura viene valutata continuamente alla data di riferimento di ogni bilancio annuale e infrannuale. In particolare la valutazione viene effettuata sulla base di test prospettici e retrospettivi, che misurano l'efficacia attesa dalla relazione di copertura e l'efficacia effettivamente conseguita nel periodo di riferimento e giustificano pertanto la classificazione dello strumento come strumento di copertura.

Una copertura è ritenuta efficace quando la variazione di *fair value* dello strumento coperto (o dei flussi finanziari attesi) risulta sostanzialmente compensata dalla variazione dello strumento di copertura, in un rapporto tra le due variazioni che rientra nei limiti di un intervallo fissato di 80-125%.

La contabilizzazione della copertura cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è venduto, cessato o esercitato;
- la copertura non soddisfa più i criteri per la contabilizzazione di copertura sopra detti;
- l'impresa revoca la designazione.

Qualora la relazione di copertura non risulti più efficace o comunque giunga a termine, il derivato di copertura, nel caso risulti ancora in essere, viene classificato tra gli strumenti finanziari di negoziazione e lo strumento coperto viene valutato secondo il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione in bilancio. Qualora lo strumento coperto sia un'attività o una passività valutata secondo il criterio del costo ammortizzato, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dello strumento finanziario. Nel caso in cui l'elemento coperto venga venduto o rimborsato la quota del *fair value* non ammortizzata viene registrata immediatamente a conto economico.

Nel caso in cui cessi o non risulti più efficace una copertura di flussi, gli utili o le perdite sullo strumento di copertura già rilevati a patrimonio netto devono essere trasferiti a conto economico nell'esercizio in cui i flussi finanziari originariamente coperti hanno effetto sul conto economico, ovvero nell'esercizio in cui emerge che tali flussi non risultano più attesi.

7 - Partecipazioni

I criteri di iscrizione e valutazione delle partecipazioni sono regolati dall'IFRS 10 (Bilancio consolidato), dall'IFRS 11 (Accordi a controllo congiunto), dall'IFRS 12 (Informativa sulle partecipazioni in altre entità), che hanno sostituito ed integrato a far data dal 1° gennaio 2014 le previsioni contenute al riguardo nello IAS 27, 28 (entrambi contestualmente emanati in forma modificata) e 31; tali criteri sono indicati nella Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento della Parte 1.

La voce include le interessenze in società collegate.

Le restanti partecipazioni diverse da collegate e controllate (il Gruppo non ha joint venture) sono classificate quali attività disponibili per la vendita.

8 – Attività materiali

8.1 Criteri di classificazione

La voce comprende immobili ad uso strumentale e a scopo di investimento, impianti tecnici, attrezzature, mobili e arredi. Si tratta di attività detenute sia a scopo funzionale, per essere utilizzate per più di un periodo nella produzione e fornitura di beni e servizi, sia a scopo di investimento per essere affittate a terzi o per l'apprezzamento del capitale investito o per entrambe le motivazioni.

8.2 Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri direttamente imputabili alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria, che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre le spese di manutenzione ordinaria sono rilevate a conto economico.

8.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli investimenti immobiliari, sono iscritte al costo al netto degli eventuali ammortamenti e delle perdite di valore.

Le immobilizzazioni a vita utile limitata sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti durante la loro vita utile. Non sono invece ammortizzate le immobilizzazioni aventi vita utile illimitata o quelle il cui valore residuo è pari o superiore al loro valore contabile. Il Gruppo non ammortizza pertanto i beni artistici.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, la perdita viene misurata come differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore di recupero e viene rilevata a conto economico.

Il valore dell'attività deve essere ripristinato qualora vengano meno i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita, per un importo non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di perdite di valore.

8.4 Criteri di cancellazione

Un'attività materiale viene cancellata al momento della dismissione o quando non si prevedono più benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua cessione.

9 – Attività immateriali

9.1 Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili anche se prive di consistenza fisica, dalle quali si attendono benefici economici futuri.

Le attività immateriali comprendono l'avviamento e le altre attività immateriali disciplinate dallo IAS 38.

9.2 Criteri di iscrizione e valutazione dell'avviamento

Si definisce avviamento la differenza tra il costo di acquisto ed il *fair value* delle attività e passività acquisite nell'ambito di una aggregazione aziendale che consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un'unica impresa tenuta alla redazione del bilancio. Il risultato di quasi tutte le aggregazioni aziendali è costituito dal fatto che una sola impresa, l'acquirente, ottiene il controllo di una o più attività aziendali distinte riferibili all'acquisito.

L'avviamento non è soggetto ad ammortamento, ma viene sottoposto alla verifica della riduzione di valore (*impairment test*) almeno una volta all'anno, generalmente in sede di redazione del bilancio annuale e comunque al verificarsi di eventi che inducano a ritenere che l'attività abbia subito una riduzione di valore. Le eventuali rettifiche di valore apportate all'avviamento, anche qualora in esercizi successivi venissero meno i motivi che le hanno originate, non possono essere ripristinate.

9.3 Criteri di iscrizione e valutazione delle altre attività immateriali

Le attività immateriali diverse dall'avviamento sono iscritte in bilancio al valore di acquisto, comprensivo di qualsiasi costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore.

Le immobilizzazioni immateriali sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti nell'arco della loro vita utile, che per i software è stimata mediamente in tre anni.

Il Gruppo non detiene immobilizzazioni immateriali a vita utile illimitata.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, la perdita viene misurata come differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore di recupero e viene rilevata a conto economico.

Il valore dell'attività deve essere ripristinato qualora vengano meno i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita, per un importo non superiore al valore che la stessa avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di perdite di valore.

9.4 Criteri di cancellazione

Un'attività immateriale viene cancellata al momento della dismissione o quando non si prevedono più benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua cessione.

10 – Attività non correnti o gruppo di attività/passività in via di dismissione

Vengono incluse nella voce 140 dell'attivo e nella voce 90 del passivo (Passività associate ad attività in via di dismissione) le attività non correnti o gruppi di attività e passività correlate per le quali è stato intrapreso un processo di dismissione e la cui vendita è ritenuta molto probabile.

Esse vengono valutate al minore tra il loro valore di carico e il loro *fair value* al netto dei costi di vendita.

I proventi e gli oneri, compresi gli effetti delle valutazioni, di tali attività/passività sono rilevati in un'apposita voce del conto economico, al netto del relativo effetto fiscale.

11 – Fiscalità corrente e differita

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

Il bilancio recepisce gli effetti della fiscalità differita e anticipata derivante da differenze temporanee tra valori di bilancio e valori fiscalmente rilevanti, al fine di rilevare correttamente per competenza gli oneri per imposte sul reddito, a prescindere dalla temporalità della loro manifestazione numeraria.

Le attività per imposte anticipate, ad esclusione di quelle trasformabili di cui alla Legge 214/2011, vengono iscritte in bilancio, alla voce 130 b) "attività fiscali anticipate", nella misura in cui esiste la probabilità di produrre negli esercizi futuri redditi imponibili capienti per consentirne il recupero. Le passività per imposte differite vengono iscritte nella voce 80 b) "passività fiscali differite". La compensazione tra imposte anticipate e differite può essere effettuata esclusivamente nell'ambito della singola imposta e con riferimento al medesimo anno di imposizione. La compensazione non viene effettuata qualora non sia determinabile con certezza l'anno di rilevanza fiscale delle variazioni sul reddito imponibile.

La quantificazione delle imposte anticipate e differite è stata effettuata sulla base delle aliquote vigenti per gli esercizi futuri.

Le variazioni intervenute nelle imposte anticipate e i relativi effetti economici sono indicati in dettaglio nelle apposite sezioni della Nota Integrativa.

Unipol Banca SpA ha aderito, per il triennio 2015-2017, al regime della tassazione di gruppo degli imponibili fiscali (c.d. "consolidato fiscale") di Unipol Gruppo Finanziario SpA.

Alla voce imposte vengono altresì rilevate le imposte differite attive e passive, calcolate sulle differenze temporanee esistenti fra il risultato di bilancio e quello fiscale (sorte o scaricatesi nell'esercizio) e sulle rettifiche di consolidamento. A fronte di perdite fiscali anteriori al periodo di vigenza del consolidato fiscale vengono rilevate attività fiscali differite commisurate alla misura in cui tali perdite potranno essere ragionevolmente utilizzate a fronte di futuri redditi IRES.

12 – Fondi per rischi ed oneri

Il Gruppo non ha in essere fondi di quiescenza e obblighi simili.

Gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti da accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali, legali o implicite, che derivano da un evento passato e che probabilmente daranno origine all'esborso di risorse economiche, il cui ammontare può essere attendibilmente stimato.

Gli accantonamenti sono effettuati sulla base della miglior stima possibile delle spese necessarie per adempiere alle obbligazioni.

Gli accantonamenti vengono riesaminati ad ogni data di riferimento del bilancio e rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Gli stessi sono rilevati nelle voci proprie di conto economico, secondo una logica di classificazione dei costi per "natura" della spesa. In particolare gli accantonamenti connessi agli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine figurano tra le "spese del personale", gli accantonamenti riferibili a rischi ed oneri di natura fiscale sono rilevati tra le "imposte sul reddito", mentre gli accantonamenti connessi al rischio di perdite potenziali non direttamente imputabili a specifiche voci del conto economico sono iscritti tra gli "accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

L'importo delle spese stimate viene attualizzato ai tassi di mercato, qualora l'effetto del differimento temporale sia significativo.

I fondi accantonati sono periodicamente esaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima possibile. Se a seguito del riesame l'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Un accantonamento è utilizzato solo a fronte degli oneri per i quali è stato originariamente iscritto.

13 – Debiti e titoli in circolazione

13.1 Criteri di classificazione

Nelle voci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela" e "Titoli in circolazione" vengono classificate le varie forme tecniche di raccolta da clientela e dal sistema interbancario, nonché la raccolta effettuata mediante emissioni di obbligazioni e altri titoli in circolazione, al netto di quelli eventualmente riacquistati dal Gruppo.

Sono altresì incluse le operazioni di pronti contro termine e le passività a fronte di attività cedute e non cancellate dal bilancio per la mancanza dei presupposti per la *derecognition*. Si tratta in particolare delle passività connesse alle cartolarizzazioni effettuate a partire dal 1° gennaio 2004.

Tali passività (c.d. notes) vengono classificate tra i "Debiti verso clientela" all'interno del bilancio separato e, per pari importo, tra i "Titoli in circolazione" all'interno del bilancio consolidato.

13.2 Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale avviene alla data di regolamento sulla base del *fair value* delle passività, che di norma corrisponde all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili.

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici sono considerati strumenti strutturati e vengono iscritti in bilancio previa separazione del derivato incorporato, qualora ne ricorrano le condizioni. Al contratto primario viene attribuito un valore pari alla differenza tra il valore incassato e il *fair value* del derivato scorporato.

13.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie a medio o lungo termine vengono valutate al costo ammortizzato utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Le passività finanziarie a breve rimangono invece iscritte al valore originariamente incassato, decurtato degli eventuali rimborsi.

13.4 Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano estinte.

Il riacquisto di titoli propri precedentemente emessi è assimilato all'estinzione e comporta la cancellazione della passività. L'eventuale ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati viene assimilato a una nuova emissione di strumenti finanziari e viene iscritta in bilancio in base al nuovo prezzo di collocamento.

Offerta pubblica di scambio di passività finanziarie

Il paragrafo 40 dello IAS 39 prevede che uno scambio di strumenti di debito che presentano termini contrattuali sostanzialmente diversi venga contabilizzato come un'estinzione della passività finanziaria originaria, rilevando una nuova passività finanziaria. Per quanto attiene alla definizione di termini contrattuali sostanzialmente diversi, l'AG62 dello IAS 39 prevede che si considerino tali laddove il valore attualizzato dei flussi finanziari secondo i nuovi termini (incluso qualsiasi onorario pagato, al netto di qualsiasi onorario ricevuto e attualizzato secondo il tasso di interesse effettivo originario) si discosti come minimo del 10% dal valore attualizzato dei restanti flussi finanziari della passività originaria. Se uno scambio di strumenti di debito o una modifica dei termini è contabilizzata come un'estinzione, qualsiasi costo od onorario sostenuto è rilevato come parte dell'utile o della perdita connessa all'estinzione. Se lo scambio o la modifica non è contabilizzata come un'estinzione, qualsiasi costo od onorario sostenuto rettifica il valore contabile della passività ed è ammortizzato lungo il corso del restante termine della passività modificata.

Nella individuazione dei fattori che possono comunque determinare la presenza di termini contrattuali sostanzialmente diversi, così come di fatto correntemente accettato dalle best practices, vengono presi in considerazione anche fattori di natura qualitativa, la cui presenza può far ritenere sussistenti elementi tali da ritenere estinta la passività originaria ed emesso un nuovo strumento di debito. Tra i fattori che possono far individuare la presenza di tali condizioni si considerano, ad esempio:

- diversità nel grado di subordinazione delle passività;
- diversità nella tipologia di tasso (fisso o variabile);
- diversità nella valuta di emissione della passività;
- diversità nel profilo di rischio della passività;
- diversità nell'orizzonte temporale della passività.

14 – Passività finanziarie di negoziazione

14.1 Criteri di classificazione

La voce può comprendere:

- a) contratti derivati che non sono rilevati come di copertura;
- b) passività finanziarie emesse con l'intento di riacquistarle a breve;
- c) passività finanziarie che fanno parte di un portafoglio di strumenti finanziari considerato unitariamente e per il quale esiste evidenza di un'effettiva strategia di gestione rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo.

Il Gruppo ha classificato nella voce solo i valori negativi dei contratti derivati.

14.2 Criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione

Tutte le passività finanziarie incluse in questa categoria sono valutate al *fair value* sia al momento dell'iscrizione iniziale sia successivamente durante la vita dell'operazione, con imputazione a conto economico del risultato della valutazione.

Valgono, per quanto non espressamente riportato, i criteri indicati per le attività finanziarie di negoziazione.

15 – Passività finanziarie valutate al *fair value*

In seguito a una modifica dello IAS 39, recepita dal Regolamento dell'Unione Europea n. 1864 del 15 novembre 2005, è possibile applicare la cosiddetta "*fair value option*" anche alle passività finanziarie, cioè designare le passività finanziarie al momento della loro rilevazione iniziale come valutate al *fair value*. Tale facoltà è consentita a condizione che la designazione al *fair value* consenta di eliminare o ridurre notevolmente una mancanza di uniformità che diversamente risulterebbe dalla valutazione con criteri diversi di attività e passività, ovvero qualora un gruppo di passività o di attività/passività finanziarie sia gestito al *fair value* con una strategia di investimento o di gestione del rischio documentata internamente agli Organi Amministrativi.

Il Gruppo non ha classificato alcuna passività nella presente voce.

I criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione sono analoghi a quelli delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, con registrazione degli utili e delle perdite in apposita voce del conto economico (voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*).

16 – Operazioni in valuta

16.1 Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono rilevate inizialmente applicando il tasso di cambio corrente alla data dell'operazione.

16.2 Criteri di valutazione

Periodicamente alla chiusura del bilancio e di ogni situazione infrannuale le poste in valuta monetarie sono valutate utilizzando il cambio corrente alla data di chiusura del periodo, con rilevazione degli utili e delle perdite a conto economico.

Le attività e passività non monetarie, valutate al *fair value*, sono anch'esse convertite utilizzando il cambio alla data di valutazione, con imputazione delle differenze a conto economico se trattasi di attività/passività di negoziazione o a riserva di valutazione se trattasi di attività/passività disponibili per la vendita.

Le attività e passività non monetarie iscritte al costo storico sono invece valutate al cambio storico.

17 – Attività e passività assicurative

Il Gruppo Unipol Banca non comprende società che esercitano attività assicurativa e pertanto non sono presenti nel bilancio consolidato attività e passività della specie.

18 – Altre informazioni

18.1 Riclassificazione di attività finanziarie

A partire dall'esercizio 2008, in seguito alle modifiche allo IAS 39 emanate dallo IASB e omologate dalla Commissione Europea con Regolamento (CE) n. 1004 del 15 ottobre 2008, sono previste ulteriori possibilità di riclassificazione di attività finanziarie, che si aggiungono a quelle in precedenza consentite limitatamente a trasferimenti tra le sole categorie di "Attività finanziarie detenute sino a scadenza" e "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

In particolare sono state aggiunte le seguenti possibilità di riclassificazione.

Se un'attività finanziaria non è più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve (sebbene l'attività finanziaria possa essere stata acquisita o sostenuta principalmente al fine di venderla o riacquistarla a breve), è possibile riclassificare tale attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico se sono soddisfatti i seguenti requisiti:

- deve trattarsi di rare circostanze (par. 50B); oppure
- l'attività oggetto di riclassificazione avrebbe soddisfatto la definizione di "finanziamenti e crediti" (se l'attività finanziaria non avesse dovuto essere classificata come posseduta per la negoziazione alla rilevazione iniziale) e l'entità ha l'intenzione e la capacità di possedere l'attività finanziaria nel prevedibile futuro o fino a scadenza (par. 50D).

Un'attività finanziaria classificata come disponibile per la vendita che avrebbe soddisfatto la definizione di finanziamenti e crediti (se non fosse stata designata come disponibile per la vendita) può essere riclassificata fuori della categoria "disponibile per la vendita" nella categoria "finanziamenti e crediti" se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possedere l'attività finanziaria per il futuro prevedibile o fino a scadenza (par. 50E).

Se un'entità riclassifica un'attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico o fuori della categoria "disponibile per la vendita", essa deve riclassificare l'attività finanziaria al suo *fair value* alla data di riclassificazione; l'utile o la perdita già rilevati a conto economico non devono essere ripristinati. Il *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione diventa il suo nuovo costo o costo ammortizzato (par. 50C e 50F).

Per un'attività finanziaria riclassificata fuori della categoria "disponibile per la vendita", l'utile o la perdita precedenti su tale attività, che sono stati rilevati direttamente nel patrimonio netto, devono essere ammortizzati a conto economico lungo il corso della vita utile residua dell'attività utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Se l'entità ha riclassificato un'attività finanziaria fuori della categoria del *fair value* rilevato a conto economico o fuori della categoria "disponibile per la vendita", devono essere fornite, tra l'altro, le seguenti informazioni (IFRS 7):

- l'importo riclassificato da e verso ogni categoria;
- per ciascun esercizio fino all'eliminazione contabile, il valore contabile ed il *fair value* di tutte le attività finanziarie che sono state riclassificate nell'esercizio attuale e precedente;
- se un'attività finanziaria è stata riclassificata conformemente al paragrafo 50B, di quale situazione rara si tratti, nonché i fatti e le circostanze indicanti la rarità della situazione;
- per l'esercizio in cui l'attività finanziaria è stata riclassificata, l'utile o la perdita in termini di *fair value* sull'attività finanziaria;
- per ciascun esercizio successivo alla riclassificazione (compreso l'esercizio nel quale l'attività finanziaria è stata riclassificata) fino all'eliminazione contabile dell'attività finanziaria, l'utile o la perdita in termini di *fair value* che sarebbero stati rilevati se l'attività finanziaria non fosse stata riclassificata.

I trasferimenti di attività, in applicazione delle modifiche apportate allo IAS 39, fino al 1° novembre 2008 potevano essere effettuati, in via eccezionale, con decorrenza retroattiva dal 1° luglio 2008. Qualsiasi riclassificazione effettuata in periodi successivi al 1° novembre 2008 acquista efficacia solo a partire dalla data in cui questa viene effettuata.

Per informazioni sulle riclassificazioni di attività finanziarie effettuate dal Gruppo si rinvia alla successiva parte A.4 – Informativa sul *fair value*.

18.2 Operazioni di cartolarizzazione

La Capogruppo ha effettuato a partire dal 2002 alcune operazioni di cartolarizzazione con le quali ha ceduto portafogli di crediti in bonis a società veicolo all'uopo costituite.

Nessuna delle operazioni di cartolarizzazione effettuate soddisfa i requisiti richiesti per la *derecognition* (storno di attività) delle attività cedute, in quanto la Banca ha trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e i benefici delle attività oggetto di cessione.

Per le operazioni perfezionate dopo il 31 dicembre 2003 e prima della transizione agli IAS, ivi inclusa la cessione del primo portafoglio di crediti e l'emissione della prima serie di notes effettuate nel dicembre 2003 nell'ambito di un programma conclusosi nei primi mesi del 2005, la Banca ha provveduto a stornare gli effetti della *derecognition* effettuata in applicazione dei principi contabili nazionali e ha rilevato in bilancio le risultanze economico-patrimoniali dei veicoli relative ai portafogli gestiti, elidendo le notes detenute in portafoglio.

Per le operazioni perfezionate dopo la transizione agli IAS, la Banca non ha effettuato la *derecognition* delle attività cedute e, come nel caso precedente, ha rilevato in bilancio le risultanze economico-patrimoniali dei veicoli relative ai portafogli gestiti, elidendo le notes detenute in portafoglio. La Banca procede pertanto al consolidamento integrale delle gestioni separate delle società veicolo all'interno del proprio bilancio separato, analogamente a quanto avviene nel bilancio consolidato.

Per le operazioni di cartolarizzazione perfezionate entro il 31 dicembre 2003, sulla base di quanto previsto dal paragrafo 27 dell'IFRS 1, la Banca aveva mantenuto gli effetti della *derecognition* effettuata entro il 31 dicembre 2003 sulla base dei principi nazionali all'epoca applicabili. Si tratta in particolare di due operazioni di cartolarizzazione che sono state entrambe estinte, la prima nell'anno 2007 e la seconda nell'anno 2008, per effetto dell'esercizio dell'opzione di riacquisto dei crediti originariamente ceduti. I crediti riacquistati sono stati iscritti in bilancio sulla base del loro *fair value* determinato alla data di riacquisto.

18.3 Azioni proprie

Le azioni proprie eventualmente detenute sono imputate a riduzione del patrimonio netto.

Qualora vengano successivamente rivendute, la differenza tra il prezzo di vendita e il relativo valore di riacquisto è imputata direttamente in contropartita del patrimonio netto, al netto del relativo effetto fiscale.

18.4 Trattamento di fine rapporto del personale

Il Fondo trattamento di fine rapporto (TFR) è disciplinato dal principio IAS n. 19 "Benefici per i dipendenti". In particolare rientra nella categoria dei benefici successivi al rapporto di lavoro, che lo IAS 19 distingue in "piani a benefici definiti" e "piani a contribuzione definita".

La riforma del sistema previdenziale, disciplinata dal D.Lgs. 252/05, con effetti a partire dal 1° gennaio 2007, prevede che i datori di lavoro del settore privato, con esclusione delle imprese con meno di 50 dipendenti, versino tutto il TFR maturando, non conferito alla previdenza complementare, ad un Fondo denominato "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile", gestito dall'INPS per conto dello Stato.

Ciò comporta che le quote di TFR maturate e maturande dopo il 31 dicembre 2006 siano devolute ad enti esterni e siano rilevate come costo in misura pari all'importo dovuto per ciascun esercizio.

L'obbligazione nei confronti dei dipendenti per la quota di TFR maturata fino al 31 dicembre 2006, rilevata in bilancio come passività, non deve essere trasferita ad enti esterni, secondo quanto disposto dal suddetto Decreto, ed è stata pertanto quantificata utilizzando tecniche attuariali e attualizzata alla data di bilancio, utilizzando il cosiddetto "Metodo della proiezione unitaria del credito" (metodo dei benefici maturati in proporzione all'attività lavorativa prestata).

Gli utili o le perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto vengono rilevate tra le Altre componenti del conto economico complessivo.

L'attualizzazione dei flussi futuri viene effettuata sulla base della curva di mercato di rendimento, rilevata alla fine dell'esercizio, di titoli obbligazionari corporate emessi da emittenti di elevato standing creditizio.

Il costo relativo alle prestazioni di lavoro (service cost) e gli interessi netti sono contabilizzati nel conto economico separato.

Gli interessi netti sono calcolati applicando al valore netto del trattamento di fine rapporto esistente all'inizio dell'esercizio il tasso di interesse a 1 anno desunto dalla curva dei rendimenti utilizzata per l'attualizzazione della passività alla fine dell'esercizio precedente.

18.5 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società locataria ha il controllo dei beni e trae da essi benefici economici futuri. I suddetti costi vengono classificati tra le "Altre attività" in bilancio e non tra le "Attività materiali" sulla base delle istruzioni della Banca d'Italia, in quanto tali spese non costituiscono di per sé attività materiali identificabili e separabili.

Gli oneri capitalizzati della specie vengono ammortizzati sulla base della loro vita utile, stimata in sei anni, pari alla durata del contratto di locazione.

18.6 Garanzie rilasciate e impegni

Le garanzie rilasciate e gli impegni vengono valutati su base analitica e collettiva in maniera analoga a quella utilizzata per la valutazione dei crediti.

Gli accantonamenti commisurati ai possibili esborsi connessi ai rischi di credito sono iscritti in bilancio tra le "Altre passività" come previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia e trovano contropartita nella voce 130.d) del conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie".

18.7 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi per la vendita di beni o la prestazione di servizi sono rilevati in bilancio al *fair value* del corrispettivo ricevuto, quando sono rispettate le seguenti condizioni:

- la società ha trasferito all'acquirente i rischi e benefici connessi alla vendita dei beni o alla prestazione di servizi;
- il valore dei ricavi può essere determinato attendibilmente;
- è probabile che benefici economici saranno ricevuti dalla società.

I costi e ricavi sono rilevati in bilancio in base al criterio della competenza economica, in particolare:

- gli interessi attivi e passivi sono iscritti secondo competenza con un criterio temporale che considera il rendimento effettivo delle attività e delle passività;
- le commissioni sono iscritte secondo competenza;
- i costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

I dividendi sono rilevati a conto economico nel periodo in cui ne viene deliberata la relativa distribuzione.

18.8 Operazioni di aggregazione aziendale

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o di attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione può dar luogo ad un legame partecipativo tra la Capogruppo acquirente e la controllata acquisita. In tale circostanza, l'acquirente applica il principio IFRS 3 (Aggregazioni aziendali) nel bilancio consolidato, mentre nel bilancio separato rileva l'interessenza acquisita come partecipazione in una controllata applicando il principio contabile IAS 27 "Bilancio consolidato e separato".

Un'aggregazione può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra entità, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale di un'altra entità (fusioni, conferimenti, acquisizioni di rami d'azienda). Una tale aggregazione non si traduce in un legame partecipativo analogo a quello tra controllante e controllata e quindi in tal caso si applica il principio contabile IFRS 3 anche nel bilancio separato dell'acquirente.

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto, che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale; e
- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività, comprese le passività potenziali assunte.

Aggregazioni aziendali tra entità sotto comune controllo

Le operazioni di aggregazione aziendale realizzate fra soggetti sottoposti a controllo comune non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 (Aggregazioni aziendali).

In assenza di riferimenti a principi o interpretazioni IFRS specifici per tali operazioni, ci si riferisce all'OPI n. 1 di Assirevi "Trattamento contabile delle business combination of entities under common control nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato", il quale evidenzia, in termini generali, che il bilancio deve fornire la rappresentazione attendibile e fedele degli effetti delle operazioni, rappresentandone la sostanza economica. L'OPI n. 1 di Assirevi, pertanto, precisa che per le operazioni che non abbiano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, il principio applicabile è quello della continuità dei valori.

L'applicazione del principio della continuità dei valori dà luogo alla rilevazione nello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Nella sostanza, le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente devono essere rilevate ai valori di libro in essere nelle rispettive contabilità prima dell'operazione di aggregazione.

Rispetto a tali considerazioni si possono pertanto individuare due fattispecie di operazioni e differenti modalità di contabilizzazione:

- operazioni che presentano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri; tali operazioni sono contabilizzate al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo scambiato. L'eventuale differenza tra il prezzo della transazione e il valore contabile è rilevato a conto economico;
- operazioni che non presentano una significativa influenza sui flussi di cassa futuri; tali operazioni sono rilevate sulla base del principio della continuità dei valori. In questo caso la società, in applicazione del principio della continuità dei valori, ha dato luogo alla rilevazione nello stato patrimoniale di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente sono state pertanto rilevate ai valori di libro che avevano nelle rispettive contabilità prima dell'operazione. Nel caso in cui i valori di trasferimento siano superiori a quelli storici, l'eccedenza va stornata rettificando in diminuzione il patrimonio netto dell'impresa acquirente/conferitaria, con iscrizione nel proprio bilancio di apposito addebito di una riserva.

A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nel presente paragrafo vengono fornite le informazioni richieste dall'IFRS 7 in caso di trasferimenti di attività finanziarie, effettuati nell'esercizio o in quelli precedenti, fino a quando l'attività risulta iscritta nell'attivo. In seguito alla crisi di liquidità verificatasi nei mercati finanziari nell'autunno 2008, il Gruppo ha riclassificato, nell'esercizio 2008 e con effetto dal 1° luglio di tale anno, al di fuori della categoria delle attività detenute per la negoziazione titoli di debito per un controvalore complessivo di 74.824 migliaia di euro, di cui 58.382 migliaia di euro trasferiti alla categoria dei finanziamenti e crediti e 16.442 migliaia di euro trasferiti alla categoria delle attività finanziarie disponibili per la vendita.

Nella tabella successiva vengono esposti i valori di bilancio e il *fair value* dei titoli trasferiti e ancora in portafoglio, nonché gli effetti sulla redditività complessiva.

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva

Valori in migliaia di euro

Tipologia di strumento finanziario ⁽¹⁾	Portafoglio di provenienza ⁽²⁾	Portafoglio di destinazione ⁽³⁾	Valore contabile al 31/12/2016 ⁽⁴⁾	Fair value al 31/12/2016 ⁽⁵⁾	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative ⁽⁶⁾	Altre ⁽⁷⁾	Valutative ⁽⁸⁾	Altre ⁽⁹⁾
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso Banche	4.999	4.955	(40)	39	(14)	90
Titoli di debito	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso Clientela	-	-	-	-	-	-
Titoli di capitale	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-

Nelle colonne riferite alle "componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)" sono riportati, tra le componenti valutative, i risultati delle valutazioni che sarebbero stati registrati nel conto economico dell'esercizio o nel patrimonio netto se il trasferimento non fosse stato effettuato e, tra le altre componenti, gli oneri e proventi di altra natura relativi alle attività trasferite (interessi e utili/perdite da cessione e rimborso).

Nelle colonne riferite alle "componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)" sono indicate le componenti reddituali che sono state effettivamente rilevate nel conto economico o nel patrimonio netto.

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

Informativa non applicabile in quanto il Gruppo non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

Informativa non applicabile in quanto il Gruppo non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

Informativa non applicabile in quanto il Gruppo non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie nell'esercizio.

A.4 – Informativa sul *fair value*

Informativa di natura qualitativa

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

L'IFRS 13 fornisce una guida su come deve essere misurato il *fair value* degli strumenti finanziari e di attività e passività non finanziarie già richiesto o consentito dagli altri principi contabili IFRS. Tale principio:

- definisce il *fair value*;
- raggruppa in un unico principio contabile le regole per la misurazione del *fair value*;
- arricchisce l'informativa di bilancio.

Il principio definisce il *fair value* come il prezzo di vendita di un'attività in base ad una ordinaria transazione o il prezzo di trasferimento di una passività in una transazione ordinaria nel principale mercato di riferimento alle condizioni in essere alla data di misurazione (*exit price*).

La misurazione del *fair value* assume che la transazione relativa alla vendita delle attività o al trasferimento delle passività possa avvenire:

- nel principale mercato di quotazione;
- in assenza del principale mercato di quotazione, nel mercato maggiormente vantaggioso per le attività e passività oggetto di valutazione.

Quando un prezzo di mercato non è osservabile, viene richiesto di utilizzare principalmente le metodologie di valutazione che massimizzano l'utilizzo di parametri osservabili e di minimizzare l'utilizzo di parametri non osservabili.

Il principio IFRS 13 definisce inoltre una gerarchia del *fair value* in funzione del grado di osservabilità degli input che sono contenuti nelle tecniche di valutazione utilizzate per la determinazione del *fair value*.

Il principio contabile IFRS 13 disciplina la misurazione del *fair value* e la relativa disclosure anche per le attività e le passività non misurate al *fair value* su base ricorrente nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria. Per tali attività e passività il *fair value* è calcolato ai fini dell'informativa da produrre in bilancio. Si segnala, inoltre, che poiché tali attività e passività non sono generalmente oggetto di scambio, la determinazione del loro *fair value* è basata prevalentemente sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato, con la sola eccezione dei titoli quotati classificati nella categoria Investimenti posseduti sino alla scadenza.

Principi di valutazione del *fair value*

La tabella sotto riportata illustra sinteticamente le modalità di determinazione del *fair value* per le diverse macro categorie di strumenti finanziari, crediti e immobili.

		Mark to Market	Mark to Model e altro
Strumenti Finanziari	Obbligazioni	Contributore "CBBT" - Bloomberg Altro contributore - Bloomberg	Mark to Model Valutazione Controparte
	Azioni e Partecipazioni quotate, ETF	Mercato di riferimento	
	Azioni e Partecipazioni non quotate		DCF DDM Multipli
	Derivati quotati	Mercato di riferimento	
	Derivati OTC		Mark to Model
	O.I.C.R.	Net Asset Value	
Crediti			Crediti clientela (Mark to Model) Altri crediti (Valore Bilancio)
Immobili			Valore di Perizia

Nel rispetto del principio IFRS 13, per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari, in presenza di strumenti trattati in un "mercato liquido e attivo", viene utilizzato il prezzo di mercato (Mark to Market).

Per "mercato liquido e attivo" s'intende:

- il mercato regolamentato in cui lo strumento oggetto di valutazione sia scambiato e regolarmente quotato;
- il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) in cui lo strumento oggetto di valutazione sia scambiato o regolarmente quotato;
- le quotazioni e transazioni eseguite su base regolare, ovvero con transazioni a frequenza alta e con basso bid/offer spread, da un intermediario autorizzato (di seguito "contributore").

In assenza di disponibilità di prezzi su un mercato liquido e attivo, vengono utilizzate metodologie di valutazione che massimizzano l'utilizzo di parametri osservabili e minimizzano l'utilizzo di parametri non osservabili. Tali metodologie sono sintetizzabili in valutazioni Mark to Model, valutazioni da controparte o valutazioni al valore di bilancio per quanto concerne alcune categorie di asset non finanziari.

Valutazioni Mark to Market

Con riferimento alle azioni, alle partecipazioni quotate, agli ETF e ai derivati quotati, la valutazione Mark to Market corrisponde al prezzo ufficiale di valutazione del mercato di riferimento.

Con riferimento ai titoli obbligazionari, le fonti utilizzate per la valutazione Mark to Market delle attività e passività finanziarie sono le seguenti:

- la fonte primaria è rappresentata dal prezzo CBBT fornito dal data provider Bloomberg;
- laddove non sia disponibile il prezzo di cui al punto precedente viene utilizzato un modello interno di scoring validato che consente di selezionare i contributori liquidi e attivi sulla base di alcuni parametri definiti.

Con riferimento agli O.I.C.R., la fonte utilizzata è il Net Asset Value.

Valutazioni Mark to Model

Il Gruppo utilizza metodi di valutazione (Mark to Model) in linea con i metodi generalmente utilizzati dal mercato.

L'obiettivo dei modelli per il calcolo del *fair value* è quello di ottenere un valore per lo strumento finanziario che sia aderente alle assunzioni che i partecipanti al mercato impiegherebbero nella formulazione di un prezzo, assunzioni che riguardano anche il rischio insito in una particolare tecnica di valutazione e/o negli input utilizzati. Per la corretta valutazione Mark to Model di ogni categoria di strumento occorre che siano preventivamente predefiniti modelli di valutazione adeguati e consistenti, nonché i parametri di mercato di riferimento.

Si riporta di seguito l'elenco dei principali modelli utilizzati all'interno del Gruppo Unipol per il pricing di tipo Mark to Model relativo agli strumenti finanziari:

Titoli e derivati su tassi di interesse

- Discounted cash flows;
- Black;
- Black-Derman-Toy;
- Hull & White 1, 2 fattori;
- Libor Market Model;
- Longstaff & Schwartz;
- Kirk.

Titoli e derivati su inflazione

- Discounted cash flows;
- Jarrow-Yildirim.

Titoli e derivati su azioni, indici e tassi di cambio

- Discounted cash flows;
- Black-Sholes.

Titoli e derivati di credito

- Discounted cash flows;
- Hazard rate models.

I principali parametri di mercato osservabili utilizzati per effettuare le valutazioni di tipo Mark to Model sono i seguenti:

- curve di tasso di interesse per divisa di riferimento;
- superfici di volatilità di tasso di interesse per divisa di riferimento;
- curve CDS spread o Asset Swap spread dell'emittente;
- curve inflazione per divisa di riferimento;
- tassi di cambio di riferimento;
- superfici di volatilità di tassi di cambio;
- superfici di volatilità su azioni o indici;
- prezzi di riferimento delle azioni;
- curve inflazione di riferimento.

I principali parametri di mercato non osservabili utilizzati per effettuare le valutazioni di tipo Mark to Model sono i seguenti:

- matrici di correlazione tra cambio e fattori di rischio;
- volatilità storiche;
- curve spread benchmark costruite per valutare strumenti obbligazionari di emittenti per i quali non sono disponibili prezzi delle obbligazioni emesse o curve CDS;
- parametri di rischio di credito quali il recovery rate;
- tassi di delinquency o di default e curve di *prepayment* per strumenti finanziari di tipo ABS.

Con riferimento alle obbligazioni, nei casi in cui, anche sulla base dei risultati del Modello di Scoring, non risulti possibile valutare uno strumento con la metodologia Mark to Market, il *fair value* viene attribuito sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model. Sulla base delle caratteristiche dello strumento vengono utilizzati differenti modelli di valutazione sopra indicati.

Con riferimento ai contratti derivati di tipo OTC, vengono utilizzati modelli coerenti con il fattore di rischio sottostante al contratto stesso. Il *fair value* dei contratti derivati OTC di tasso di interesse e dei contratti derivati OTC di tipo inflation-linked viene determinato sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model recependo le regole previste dall'IFRS 13.

Per quanto concerne i contratti derivati OTC sui quali è previsto un accordo di collateralizzazione (Credit Support Annex) tra le società del Gruppo Unipol e le controparti di mercato autorizzate è previsto l'utilizzo della curva di sconto EONIA (Euro OverNight Index Average).

Nel caso di derivati non collateralizzati è previsto l'utilizzo di aggiustamenti CVA (Credit Valuation Adjustment) e DVA (Debit Valuation Adjustment). Si precisa che alla data del 31 dicembre 2015 la totalità delle posizioni in essere su derivati si riferiva a contratti collateralizzati per i quali sono presenti accordi di CSA con le controparti oggetto di negoziazione.

Con riferimento alle azioni non quotate e partecipazioni per le quali non sia disponibile un prezzo di mercato o una perizia redatta da un esperto indipendente, le valutazioni vengono effettuate principalmente sulla base di (i) metodologie di tipo patrimoniale, (ii) metodologie che considerano l'attualizzazione dei flussi reddituali o finanziari futuri del tipo Discounted Cash Flow (DCF) o Dividend Discount Model (DDM) nella versione cosiddetta "excess capital", (iii) ove applicabili, metodologie basate sui multipli di mercato.

Con riferimento agli O.I.C.R. non quotati, ai fondi di Private Equity ed Hedge Funds, il *fair value* viene espresso come il Net Asset Value alla data di bilancio fornito direttamente dagli amministratori dei fondi.

Con riferimento al portafoglio crediti verso clientela bancaria, il *fair value* viene attribuito sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model utilizzando una metodologia Discounted Cash Flow con un tasso di sconto corretto per il rischio di controparte e operazione. Per gli altri crediti è utilizzato il valore di bilancio.

Con riferimento agli immobili, la valutazione al *fair value* viene calcolata in funzione del valore di perizia determinato dai periti indipendenti coerentemente con quanto disposto dalla normativa vigente.

Valutazioni da Controparte

Per le attività e passività finanziarie che non rientrano nell'ambito degli strumenti valutati a Mark to Market e per le quali non sono disponibili modelli di valutazione consistenti e validati ai fini della determinazione del *fair value*, vengono utilizzate le valutazioni fornite dalle controparti potenzialmente interpellabili per la liquidazione della posizione.

Valutazioni a *fair value* su base ricorrente

Processo per la valutazione a *fair value* su base ricorrente

La valutazione degli strumenti finanziari costituisce un'attività propedeutica al monitoraggio del rischio, alla gestione integrata degli attivi e dei passivi e alla redazione dei bilanci d'esercizio.

La valutazione del *fair value* su base ricorrente degli strumenti finanziari si articola in diverse fasi ed è svolta dalla Funzione Risk Management in base ai criteri di valutazione definiti nel paragrafo precedente.

Valutazioni a *fair value* su base ricorrente mediante parametri non osservabili (Livello 3)

Nella classificazione delle attività e passività finanziarie a Livello 3 viene seguito un approccio prudentiale; in tale categoria vengono principalmente incluse le seguenti tipologie di strumenti finanziari:

- titoli di capitale non quotati o partecipazioni per le quali non sia disponibile un prezzo di mercato o una perizia redatta da un esperto indipendente; le valutazioni vengono effettuate sulla base delle metodologie precedentemente indicate;
- quote di fondi di private equity, hedge funds e O.I.C.R. non quotati per i quali non sia disponibile l'informazione relativa agli strumenti finanziari detenuti nei relativi portafogli e che come tali potrebbero includere strumenti finanziari valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili;
- titoli obbligazionari valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (correlazioni, curve spread benchmark, recovery rate);
- titoli obbligazionari valutati con prezzo da controparte a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili;
- titoli obbligazionari di tipo ABS per i quali non sia disponibile una valutazione a Mark to Market;
- strumenti derivati valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (correlazioni, volatilità, stime di dividendi);
- titoli obbligazionari che non soddisfano i requisiti definiti nel test di scoring (si veda paragrafo "Valutazioni Mark to Market") e per i quali non sia possibile una valutazione Mark to Model.

Valutazioni a *fair value* su base non ricorrente e in ottemperanza a requisiti di informativa di altri principi

Coerentemente con quanto previsto dal principio contabile IFRS 13, il *fair value* viene determinato anche per le attività e le passività non valutate al *fair value* su base ricorrente nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria e quando l'informativa sul *fair value* debba essere fornita nelle note informative integrative in ottemperanza ad altri principi contabili internazionali. Poiché tali attività e passività non sono generalmente oggetto di scambio, la determinazione del loro *fair value* è basata prevalentemente sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato. In tale categoria vengono principalmente incluse le seguenti tipologie di strumenti:

- emissioni obbligazionarie valutate a Mark to Market (livello 1);
- emissioni obbligazionarie e finanziamenti valutati a Mark to Model mediante l'utilizzo di parametri non osservabili (curve spread benchmark) (livello 3);
- debiti a breve termine con durata inferiore ai 18 mesi e Certificati di Deposito valutati al costo ammortizzato (livello 3);
- crediti verso clientela valutati secondo i seguenti principi (livello 3):
 - crediti di durata superiore a 18 mesi (crediti MLT) valutati a Mark to Model con una metodologia di sconto dei flussi di cassa per la componente capitale e interessi. Per i crediti a MLT il tasso di sconto utilizzato è funzione del tasso risk free più un premio al rischio determinato sull'operazione tramite parametri di Probabilità di Default (PD) e Loss Given Default (LGD). Tali parametri sono desunti dall'applicativo CEDACRI Credit Rating System (CRS) e sono stati stimati su base consortile. La PD cumulata di default è calcolata attraverso l'applicazione di un processo Markoviano alle matrici di transizione ad un anno, mentre la LGD è considerata costante per tutto l'orizzonte temporale;
 - crediti deteriorati valutati al costo ammortizzato al netto delle valutazioni analitiche;
 - crediti a breve termine di durata inferiore ai 18 mesi valutati al costo ammortizzato;
- altri crediti valutati al valore di bilancio (livello 3);
- investimenti immobiliari valutati in funzione del valore di perizia determinato dai periti indipendenti coerentemente con quanto disposto dalla normativa vigente. La logica di affidamento dei mandati di perizia prevede un'assegnazione non esclusiva del patrimonio e una rotazione di norma triennale nell'attribuzione dei periti.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Con riferimento alle “attività valutate al *fair value* su base ricorrente” e appartenenti al Livello 3, lo stress sui parametri non osservabili viene effettuato con riferimento agli strumenti finanziari valutati Mark to Model e sui quali la valutazione venga effettuata attraverso uno o più parametri non osservabili.

Alla data del 31 dicembre 2016 la quota di attività finanziarie valutata a *fair value* su base ricorrente e appartenente al Livello 3 risulta pari a 78,8 milioni di euro. Il 96% di tale portafoglio è costituito da titoli di capitale non quotati e O.I.C.R. che non sono oggetto di stress sui parametri non osservabili. La quota restante, pari al 4%, è costituita da titoli obbligazionari non quotati che si caratterizzano per una sensibilità poco rilevante a parametri non osservabili.

A.4.3 Gerarchia del *fair value*

Le attività e le passività valutate al *fair value* vengono classificate sulla base della gerarchia definita dal principio contabile IFRS 13. Tale classificazione intende stabilire una gerarchia del *fair value* in funzione del grado di discrezionalità utilizzato, assegnando la precedenza all'impiego di parametri osservabili sul mercato in quanto capaci di riprodurre le assunzioni che i partecipanti al mercato utilizzerebbero nel pricing delle attività e delle passività.

La classificazione avviene sulla base del criterio utilizzato per la determinazione del *fair value* (Mark to Market, Mark to Model, Controparte) e sulla base dell'osservabilità dei parametri utilizzati, nel caso di valutazione Mark to Model.

- Livello 1: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività valutate a Mark to Market con fonte prezzo CBBT e i prezzi da contributore che presentino requisiti minimi in grado di garantire che tali prezzi siano eseguibili su mercati attivi;
- Livello 2: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività valutate Mark to Market ma non classificabili nella categoria precedente e quelle attività il cui *fair value* viene determinato da un modello di pricing “consistente” alimentato da parametri osservabili sul mercato;
- Livello 3: vengono incluse in tale categoria le attività e le passività per le quali la variabilità di stima del modello di pricing può essere significativa a causa della complessità del payoff o, nel caso in cui sia disponibile un modello consistente e validato, i parametri necessari per la valutazione non siano osservabili. Sono inoltre inclusi in tale categoria i titoli obbligazionari che non soddisfano i requisiti definiti nel test di scoring (si veda paragrafo “Valutazioni Mark to Market”) e per i quali non sia possibile una valutazione Mark to Model. Sono inclusi infine in questa categoria anche i crediti e gli investimenti immobiliari.

A.4.4 Altre informazioni

Alla data di bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafi 51, 93 lettera (i) e 96.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del *fair value*

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Passività misurate al <i>fair value</i>	2016			2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38	32	-	60	6	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	755.080	-	78.790	563.724	-	73.627
4. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
5. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	755.118	32	78.790	563.784	6	73.627
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	32	-	-	6	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	2.756	-	-	7.502	-
Totale	-	2.788	-	-	7.508	-

Nell'esercizio 2016 non sono stati effettuati trasferimenti delle attività dal livello 2 al livello 1 della gerarchia del *fair value*. Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati non sono stati utilizzati aggiustamenti CVA (Credit Valuation Adjustment) e DVA (Debit Valuation Adjustment) in quanto al 31 dicembre 2016 la totalità delle posizioni in essere su derivati si riferiva a contratti collateralizzati per i quali sono presenti accordi di CSA con le controparti oggetto di negoziazione.

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

Valori in migliaia di euro

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	-	-	73.627	-	-	-
2. Aumenti	-	-	23.917	-	-	-
2.1 Acquisti	-	-	17.038	-	-	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	6.879	-	-	-
2.2.1 Conto economico	-	-	6.879	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	6.879	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	18.754	-	-	-
3.1 Vendite	-	-	6.879	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	-	-	11.873	-	-	-
3.3.1 Conto economico	-	-	10.786	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	10.786	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-	-	1.087	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	2	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	78.790	-	-	-

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

Tipologia non presente in bilancio.

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Passività non misurate al <i>fair value</i> o misurate al <i>fair value</i> su base non ricorrente	2016				2015			
	Valore di Bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Valore di Bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
2. Crediti verso banche	1.340.083	4.959	-	1.335.084	599.571	5.107	-	594.408
3. Crediti verso clientela	9.165.531	-	-	9.524.316	9.328.843	-	-	10.035.743
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.186	-	-	920	1.131	-	-	932
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	10.933.732	466.609	-	10.860.320	10.357.933	478.872	-	10.631.083
1. Debiti verso banche	694.547	-	-	694.547	436.713	-	-	436.713
2. Debiti verso clientela	8.052.378	-	-	8.052.378	6.999.144	-	-	6.999.144
3. Titoli in circolazione	2.490.522	-	-	2.507.010	3.020.484	-	-	3.071.227
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	11.237.447	-	-	11.253.935	10.456.341	-	-	10.507.084

A.5 - Informativa sul c.d. "day one profit/loss"

Il valore di iscrizione iniziale degli strumenti finanziari corrisponde al loro *fair value* alla data di rilevazione iniziale, normalmente assunto pari al prezzo corrisposto.

Nel caso di strumenti finanziari poco liquidi e classificati tra quelli valutati al *fair value* rilevato a conto economico, i modelli di valutazione sono improntati a criteri di prudenza volti ad assicurare che gli effetti rilevati a conto economico derivino da parametri valutativi osservabili sui mercati.

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
a) Cassa	89.468	100.283
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	89.468	100.283

Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 2016			Totale 2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito:	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	39	-	-	60	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti:	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
Totale A	39	-	-	60	-	-
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari:	-	32	-	-	6	-
1.1 di negoziazione	-	32	-	-	6	-
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	32	-	-	6	-
Totale (A+B)	39	32	-	60	6	-

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
2. Titoli di capitale	39	60
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	39	60
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	39	60
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale A	39	60
B. Strumenti derivati		
a) Banche	1	6
- fair value	1	6
b) Clientela	31	-
- fair value	31	-
Totale B	32	6
Totale (A+B)	71	66

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value – Voce 30

Non figurano in bilancio attività classificate in questa voce.

Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	754.816	-	3.367	563.421	-	3.624
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	754.816	-	3.367	563.421	-	3.624
2. Titoli di capitale	264	-	34.639	303	-	30.149
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	264	-	1.045	303	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	33.594	-	-	30.149
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	40.784	-	-	39.854
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	755.080	-	78.790	563.724	-	73.627

Le attività finanziarie valutate al costo ricomprendono investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi per i quali non è possibile misurare in modo attendibile il relativo *fair value* e quindi vengono mantenuti al relativo costo di acquisizione.

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli di debito	758.183	567.046
a) Governi e Banche Centrali	720.047	532.345
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	32.713	25.992
d) Altri emittenti	5.423	8.708
2. Titoli di capitale	34.903	30.451
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	34.903	30.451
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	9.030	6.232
- imprese non finanziarie	25.873	24.220
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	40.784	39.854
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	833.870	637.351

Tra i titoli di debito risultano titoli emessi da soggetti classificati ad inadempienze probabili, il cui valore lordo, pari a 5.522 migliaia di euro, è stato svalutato nel 2015 per 5.392 migliaia di euro, nonché quote di O.I.C.R. per un totale di 33.252 migliaia di euro, al netto di 64.090 migliaia di euro di svalutazioni, di cui 6.101 migliaia di euro di competenza 2016.

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Non figurano in bilancio attività classificate in questa voce.

Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016				Totale 31/12/2015			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
- strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	426.932	461.650	-	-	428.388	473.765	-	-

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli di debito	426.932	428.388
a) Governi e Banche Centrali	426.932	428.388
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
2. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	426.932	428.388
Totale fair value	461.650	473.765

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Non sono presenti attività oggetto di copertura specifica.

Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015				
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	1.127.451	-	-	1.127.451	288.478	-	-	288.478
1. Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Riserva obbligatoria	1.127.451	-	-	-	288.478	-	-	-
3. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso banche	212.632	4.959	-	207.633	311.219	5.107	-	306.056
1. Finanziamenti	207.633	-	-	207.633	306.056	-	-	306.056
1.1 Conti correnti e depositi liberi	103.966	-	-	-	221.817	-	-	-
1.2 Depositi vincolati	65.000	-	-	-	40.000	-	-	-
1.3 Altri finanziamenti:	38.667	-	-	-	44.239	-	-	-
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	38.667	-	-	-	44.239	-	-	-
2. Titoli di debito	4.999	4.959	-	-	5.163	5.107	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	4.999	-	-	-	5.163	-	-	-
Totale	1.340.083	4.959	-	1.335.084	599.697	5.107	-	594.534

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Non sono presenti attività oggetto di copertura specifica.

6.3 Leasing finanziario

Non sono presenti contratti di leasing finanziario con banche.

Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016						Totale 31/12/2015					
	Valore di Bilancio			Fair value			Valore di Bilancio			Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
	Acquistati	Altri					Acquistati	Altri				
Finanziamenti	6.538.611	5.852	2.621.018	-	-	9.524.267	6.589.902	3.200	2.735.690	-	-	10.024.638
1. Conti correnti	793.005	-	528.310	-	-	-	833.165	-	542.588	-	-	-
2. Pronti contro termine attivi	12.177	-	-	-	-	-	11.514	-	-	-	-	-
3. Mutui	4.075.830	5.852	1.764.914	-	-	-	4.291.382	3.200	1.860.237	-	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	472.121	-	24.958	-	-	446.379	428.552	-	26.054	-	-	413.969
5. Leasing finanziario	37.474	-	32.696	-	-	-	40.389	-	35.019	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altri finanziamenti	1.148.004	-	270.140	-	-	14.883	984.900	-	271.792	-	-	-
Titoli di debito	50	-	-	-	-	50	50	-	-	-	-	50
8. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Altri titoli di debito	50	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-
Totale	6.538.661	5.852	2.621.018	-	-	9.524.317	6.589.952	3.200	2.735.690	-	-	10.024.688

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito	50	-	-	50	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	50	-	-	50	-	-
- imprese non finanziarie	50	-	-	50	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	6.538.610	5.852	2.621.019	6.589.903	3.200	2.735.689
a) Governi	119	-	18	148	-	-
b) Altri Enti pubblici	37.875	-	-	20.034	-	-
c) Altri soggetti	6.500.616	5.852	2.621.001	6.569.721	3.200	2.735.689
- imprese non finanziarie	2.800.651	5.852	2.050.773	2.670.846	3.200	2.186.188
- imprese finanziarie	442.655	-	179.915	446.015	-	178.292
- assicurazioni	3.564	-	-	5.181	-	-
- altri	3.253.746	-	390.313	3.447.680	-	371.208
Totale	6.538.660	5.852	2.621.019	6.589.953	3.200	2.735.689

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Non sono presenti attività oggetto di copertura specifica.

7.4 Leasing finanziario

Valori in migliaia di euro

Fasce temporali	Totale 2016						Totale 2015					
	Esposizioni deteriorate	Pagamenti minimi		Investimento lordo		Esposizioni deteriorate	Pagamenti minimi		Investimento lordo			
		Quota capitale	di cui valore residuo garantito	Quota interessi			di cui val. residuo non garantito	Quota capitale	di cui valore residuo garantito	Quota interessi		di cui val. residuo non garantito
a vista	8.769	455	47	103	558	-	8.767	751	136	137	888	-
fino a 3 mesi	425	808	79	213	1.021	-	-	1.313	137	278	1.591	-
oltre 3 mesi e 1 anno	8.753	2.824	75	891	3.715	-	6.058	4.351	180	1.132	5.483	-
oltre 1 anno e 5 anni	9.220	11.016	198	3.727	14.743	-	12.308	11.146	358	4.569	15.715	-
oltre 5 anni	5.529	22.372	4.913	3.136	25.508	-	7.886	22.828	5.451	4.435	27.263	-
durata indeterminata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	32.696	37.475	5.312	8.070	45.545	-	35.019	40.389	6.262	10.551	50.940	-

Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

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

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura (valore di bilancio)

Non figurano in bilancio attività classificabili in questa voce.

Sezione 9 – Adeguamenti di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90

Non figurano in bilancio adeguamenti di valore della specie.

Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100

10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazione	Sede legale	Sede operativa	Tipo di rapporto ⁽¹⁾	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
				Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese controllate in modo congiunto						
Nessuna						
B. Imprese sottoposte ad influenza notevole						
1. SCS Azioninnova SpA	Bologna	Bologna	1	Unipol Banca Spa	42,85%	42,85%
2. Promorest Srl	Castenaso (Bo)	Castenaso (Bo)	1	Unipol Banca Spa	49,92%	49,92%

Legenda

(1) Tipo di rapporto:
1 = imprese sottoposte ad influenza notevole

Come già indicato nella parte generale, il Gruppo non detiene partecipazioni controllate congiuntamente.

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

Al 31/12/2016 non sono presenti partecipazioni ritenute significative.

10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Al 31/12/2016 non sono presenti partecipazioni ritenute significative.

10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Valori in migliaia di euro

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3)=(1)+(2)
Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese sottoposte ad influenza notevole	7.019	11.127	4.107	5.102	60	-	60	-	60

I dati riportati nella tabella precedente sono riferibili al bilancio al 31/12/2015 per le società SCS Azioninnova SpA e Promorest SpA. Per completezza d'informativa si precisa che i dati delle suddette partecipate sono stati estrapolati dai bilanci civilistici delle stesse redatti secondo i principi contabili italiani, ponderati per la quota di partecipazione detenuta. Nella colonna "ricavi totali" è indicato il valore complessivo delle componenti reddituali di segno positivo, al lordo delle imposte.

10.5 Partecipazioni: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Esistenze iniziali	6.959	7.458
B. Aumenti	80	110
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	80	97
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	13
C. Diminuzioni	20	609
C.1 Vendite	-	128
C.2 Rettifiche di valore	20	21
C.3 Altre variazioni	-	460
D. Rimanenze finali	7.019	6.959
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	735	795

10.6 Valutazioni e assunzioni significative per stabilire l'esistenza di controllo congiunto o influenza notevole

Si rinvia alla Sezione 3 "Area e metodi di consolidamento" della Parte A della presente Nota Integrativa.

10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Informativa non applicabile per assenza di controllate in modo congiunto.

10.8 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole

Non sono presenti impegni riferiti alle partecipazioni sottoposte a influenza notevole.

10.9 Restrizioni significative

Non sono presenti restrizioni significative riferite alle partecipazioni sottoposte a influenza notevole.

10.10 Altre informazioni

Per le imprese sottoposte ad influenza notevole le tempistiche di disponibilità del bilancio di fine esercizio non sono compatibili con le tempistiche di chiusura del bilancio consolidato di Unipol Banca; a tal proposito, come precisato in calce alla tabella 10.4 "Partecipazioni non significative: informazioni contabili", per l'applicazione del metodo del patrimonio netto si fa riferimento alle ultime situazioni contabili disponibili. In ogni caso, quando la reportistica contabile della società collegata è riferita a una data diversa dal bilancio consolidato di Unipol Banca, vengono effettuate rettifiche per tener conto degli effetti di eventuali operazioni o fatti significativi che siano intervenuti tra quella data e la data di riferimento del bilancio di Unipol Banca.

Sezione 11 – Riserve tecniche a carico di riassicuratori – Voce 110

Voce non applicabile per il Gruppo Unipol Banca.

Sezione 12 – Attività materiali – Voce 120

12.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Attività di proprietà	14.574	13.881
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.135	1.185
c) mobili	9.300	8.899
d) impianti elettronici	4.134	3.792
e) altre	5	5
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale	14.574	13.881

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016			Totale 31/12/2015			
	Valore di Bilancio	Fair Value		Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività di proprietà	1.186	-	-	920	1.131	-	932
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	1.186	-	-	920	1.131	-	932
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.186	-	-	920	1.131	-	932

12.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali della specie valutate al *fair value* o rivalutate.

12.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al *fair value*

Non sono presenti attività materiali della specie valutate al *fair value* o rivalutate.

12.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	-	1.700	49.704	49.292	1.188	101.884
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(515)	(40.805)	(45.500)	(1.183)	(88.003)
A.2 Esistenze iniziali nette	-	1.185	8.899	3.792	5	13.881
B. Aumenti	-	-	3.244	2.537	-	5.781
B.1 Acquisti	-	-	3.244	2.537	-	5.781
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	(50)	(2.843)	(2.195)	-	(5.088)
C.1 Vendite	-	-	(71)	-	-	(71)
C.2 Ammortamenti	-	(50)	(2.772)	(2.171)	-	(4.993)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	(24)	-	(24)
D. Rimanenze finali nette	-	1.135	9.300	4.134	5	14.574
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(565)	(43.577)	(47.671)	(1.183)	(92.996)
D.2 Rimanenze finali lorde	-	1.700	52.877	51.805	1.188	107.570
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

I valori indicati nelle voci A.1 e D.1 si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti complessivi risultanti rispettivamente a inizio e fine esercizio.

La voce E "Valutazione al costo" fornisce informativa aggiuntiva nel solo caso in cui siano presenti attività materiali valutate al *fair value* in bilancio. Tale ipotesi non ricorre nel presente bilancio e pertanto la voce non è valorizzata.

12.6 Attività materiali a scopo di investimento: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	-	1.131
B. Aumenti	-	55
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	55
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	-	1.186
E. Valutazione al <i>fair value</i>	-	920

12.7 Impegni per acquisto di attività materiali

Non sono presenti impegni per acquisto di attività materiali.

Sezione 13 – Attività immateriali – Voce 130

13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2016		Totale 31/12/2015	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	-	-	-	-
A.1.1 di pertinenza del gruppo	-	-	-	-
A.1.2 di pertinenza dei terzi	-	-	-	-
A.2 Altre attività immateriali	479	-	785	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	479	-	785	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	479	-	785	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	479	-	785	-

Le attività immateriali a durata limitata sono costituite da spese per software che vengono ammortizzate nell'arco di un triennio.

13.2 Attività immateriali: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Avviamento	Altre attività immateriali				Totale
		Generate internamente		Altre		
		a durata definita	a durata indefinita	a durata definita	a durata indefinita	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	8.404	-	8.404
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(7.619)	-	(7.619)
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	785	-	785
B. Aumenti	-	-	-	249	-	249
B.1 Acquisti	-	-	-	249	-	249
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	(555)	-	(555)
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(555)	-	(555)
- Ammortamenti	-	-	-	(555)	-	(555)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	479	-	479
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(8.174)	-	(8.174)
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	8.653	-	8.653
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Nelle voci A.1 e D.1 – Rettifiche di valore totali nette – sono indicati i saldi del fondo ammortamento, rispettivamente a inizio e fine esercizio, delle sole attività immateriali a durata definita e delle rettifiche di valore dell'avviamento. La voce F "Valutazione al costo" fornisce informativa aggiuntiva nel solo caso in cui siano presenti attività immateriali valutate al *fair value* in bilancio. Tale ipotesi non ricorre nel presente bilancio e pertanto la voce non è valorizzata.

Sezione 14 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 140 dell'attivo e voce 80 del passivo

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016		31/12/2015	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
Imposte anticipate in contropartita al conto economico:	206.555	32.137	206.246	31.433
- svalutazioni crediti deducibili negli esercizi futuri (IRES)	136.869	16.228	126.141	16.259
- svalutazioni crediti deducibili negli esercizi futuri (IRAP)	-	896	11.441	943
- avviamento affrancato su partecipazioni	1.855	376	1.855	376
- fondo rischi per revocatorie	141	-	-	-
- altri fondi rischi e oneri	8.382	968	7.301	756
- spese personale	170	38	170	38
- impairment su O.I.C.R.	-	3.570	-	3.230
- impairment su avviamento	45.123	9.820	45.123	9.820
- perdite fiscali	13.301	-	13.733	-
- altre partite (IRES)	714	-	482	-
- altre partite (IRAP)	-	241	-	11
Imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto:	5.333	825	4.636	724
- minusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	3.254	659	1.699	344
- minusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	94	19	-	-
- minusvalenze su attività AFS (Quote di O.I.C.R.)	167	34	-	-
- minusvalenze su derivati di copertura di <i>cash flow</i>	557	113	1.876	380
- perdita fiscale da riserva TFR	1.261	-	1.061	-
Totale imposte anticipate	211.888	32.962	210.882	32.157

Dall'esercizio 2015, nel bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca, viene effettuata la compensazione tra imposte differite attive e passive, separatamente per tipologia di imposta. Negli schemi patrimoniali consolidati la voce Attività fiscali differite è esposta al netto delle compensazioni effettuate, ai sensi dello IAS 12, con le corrispondenti imposte (IRES o IRAP) iscritte nelle passività fiscali differite, mentre nelle tabelle di Nota Integrativa l'informativa viene fornita non compensata ai fini di una migliore rappresentazione della loro composizione.

14.2 Passività per imposte differite: composizione

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016		31/12/2015	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
Imposte differite in contropartita del conto economico:	32.425	353	28.007	45
- interessi di mora non incassati	21.175	38	16.568	37
- proventi netti da cartolarizzazioni	10.781	-	11.398	-
- altre partite	469	315	41	8
Imposte differite in contropartita del patrimonio netto:	113	22	49	10
- plusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	81	16	49	10
- plusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	32	6	-	-
Totale imposte differite	32.538	375	28.056	55

Dall'esercizio 2015, nel bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca, viene effettuata la compensazione tra imposte differite attive e passive, separatamente per tipologia di imposta. Negli schemi patrimoniali consolidati la voce Attività fiscali differite è esposta al netto delle compensazioni effettuate, ai sensi dello IAS 12, con le corrispondenti imposte (IRES o IRAP) iscritte nelle passività fiscali differite, mentre nelle tabelle di Nota Integrativa l'informativa viene fornita non compensata ai fini di una migliore rappresentazione della loro composizione.

14.3 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	237.679	258.248
2. Aumenti	13.407	11.230
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	13.407	10.866
a) relative a precedenti esercizi	-	419
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	13.407	10.447
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	364
3. Diminuzioni	12.394	31.799
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.691	4.089
a) rigiri	4.188	3.678
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	503	411
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	7.703	27.710
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	24.957
b) altre	7.703	2.749
4. Importo finale	238.692	237.679

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	211.959	232.931
2. Aumenti	141	3.985
3. Diminuzioni	792	24.957
3.1 Rigiri	620	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	24.957
a) derivante da perdite d'esercizio	-	24.957
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	172	-
4. Importo finale	211.308	211.959

14.4 Variazione delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	28.052	26.778
2. Aumenti	5.727	3.671
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	5.727	3.671
a) relative a precedenti esercizi	91	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	5.636	3.671
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	1.001	2.397
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.001	2.397
a) rigiri	1.001	2.397
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	32.778	28.052

14.5 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	5.360	5.705
2. Aumenti	2.388	984
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.388	984
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2.388	984
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	1.590	1.329
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.590	1.329
a) rigiri	1.590	1.329
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	6.158	5.360

14.6 Variazione delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Importo iniziale	59	853
2. Aumenti	76	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	76	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	76	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	794
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	794
a) rigiri	-	794
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	135	59

14.7 Altre informazioni

Le aliquote utilizzate per la determinazione della fiscalità differita (attiva e passiva) sono le seguenti:

- IRES 27,5%;
- IRAP 5,57%.

Sezione 15 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 150 dell'attivo e voce 90 del passivo

Voci non avvalorate in bilancio.

Sezione 16 – Altre attività – Voce 160

16.1 Altre attività: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Assegni di c/c in lavorazione	25.797	39.943
Addebiti in corso di lavorazione	137.500	76.074
Migliorie beni di terzi	7.241	6.958
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	2.392	2.504
Attività fiscali connesse con l'attività di sostituto d'imposta	22.082	27.306
Operazioni in titoli da regolare	-	211
Altre partite	140.506	124.536
Totale	335.518	277.532

PASSIVO

Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Debiti verso Banche Centrali	640.000	415.655
2. Debiti verso banche	54.547	21.058
2.1 Conti correnti e depositi liberi	54.547	21.058
2.2 Depositi vincolati	-	-
2.3 Finanziamenti	-	-
2.3.1 pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 altri	-	-
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	694.547	436.713
Fair value	694.547	436.713

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Il Gruppo non ha debiti subordinati verso banche.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Il Gruppo non ha debiti strutturati verso banche.

1.4 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti oggetto di copertura specifica

Non sono presenti passività oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Il Gruppo non ha debiti in essere per locazione finanziaria.

Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20**2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica**

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Conti correnti e depositi liberi	7.520.787	6.261.707
2. Depositi vincolati	210.831	404.095
3. Finanziamenti	49.638	34.425
3.1 pronti contro termine passivi	49.638	34.425
3.2 altri	-	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	271.122	298.917
Totale	8.052.378	6.999.144
Fair value	8.052.378	6.999.144

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Il Gruppo non ha debiti subordinati verso clientela.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Il Gruppo non ha debiti strutturati verso clientela.

2.4 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti oggetto di copertura specifica

Non sono presenti passività oggetto di copertura specifica.

2.5 Debiti per leasing finanziario

Il Gruppo non ha debiti in essere per locazione finanziaria.

Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia titoli	Totale 31/12/2016				Totale 31/12/2015			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli	2.490.522	-	-	2.135.530	3.020.485	-	-	3.071.227
1. Obbligazioni	2.490.204	-	-	2.135.212	3.016.728	-	-	3.067.470
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	2.490.204	-	-	2.135.212	3.016.728	-	-	3.067.470
2. Altri titoli	318	-	-	318	3.757	-	-	3.757
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	318	-	-	318	3.757	-	-	3.757
Totale	2.490.522	-	-	2.135.530	3.020.485	-	-	3.071.227

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Titoli in circolazione: titoli subordinati	491.360	538.196

3.3 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli oggetto di copertura specifica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	131.338	130.101
a) rischio di tasso di interesse	131.338	130.101
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	131.338	130.101

Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/ Componenti del gruppo	Totale 31/12/2016					Totale 31/12/2015				
	Valore Nominale	Fair Value			Fair Value*	Valore Nominale	Fair Value			Fair Value*
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Derivati finanziari	-	-	32	-	-	-	6	-	-	-
1.1 Di negoziazione	-	-	32	-	-	-	6	-	-	-
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	-	32	-	-	-	6	-	-	-
Totale (A+B)	-	-	32	-	-	-	6	-	-	-

* Fair Value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Tipologia di passività non presente in bilancio.

4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Tipologia di passività non presente in bilancio.

Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al fair value – Voce 50

Tipologia di passività non presente in bilancio.

Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e per livelli gerarchici

Valori in migliaia di euro

	31/12/2016				31/12/2015			
	Fair Value			Valore Nozionale	Fair Value			Valore Nozionale
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A) Derivati finanziari:	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	2.756	-	132.000	-	7.502	-	132.000

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Generica	Flussi finanziari		Investim. Esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	2.756	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passività	-	-	-	-	-	-	2.756	-	-
1. Transazioni attese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 70

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80

Vedi sezione 14 dell'attivo.

Sezione 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90

Vedi sezione 15 dell'attivo.

Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
Partite in corso di lavorazione	24.562	25.428
Debiti verso erario	22.489	26.453
Somme da riconoscere a terzi su mutui erogati	86	86
Debiti verso fornitori	21.477	22.629
Bonifici in corso di esecuzione	99.982	77.581
Cedenti effetti s.b.f. - dopo incasso	22.712	38.139
Debiti verso personale dipendente	6.012	6.456
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.519	1.623
Creditori per rischio di portafoglio	811	1.477
Debiti verso enti previdenziali	6.146	6.147
Utenze incassate da clientela	69	105
Partite viaggianti tra filiali	1.500	1.424
Altre	207.186	172.807
Totale	414.551	380.355

Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
A. Esistenze iniziali	16.107	18.041
B. Aumenti	6.846	7.090
B.1 Accantonamento dell'esercizio	6.846	7.080
B.2 Altre variazioni	-	10
C. Diminuzioni	(9.443)	(9.024)
C.1 Liquidazioni effettuate	(143)	(117)
C.2 Altre variazioni	(9.300)	(8.907)
D. Rimanenze finali	13.510	16.107
Totale	13.510	16.107

Tra le variazioni in diminuzione sono comprese le quote trasferite a fondi esterni: fondo previdenza complementare o fondo costituito presso la tesoreria dell'INPS.

11.2 Altre informazioni

Si riportano di seguito le principali assunzioni statistico-attuariali e finanziarie utilizzate per la determinazione del TFR e dei Premi di anzianità secondo lo IAS 19:

Valori in migliaia di euro

Fondo TFR e Premi di anzianità	31/12/2016	31/12/2015
1) Tasso di sconto	Tasso composite A 31/12/2016 ZC	Curva Composite ZC
2) Tasso di sconto a 1 anno	0,00%	0,11%
3) Tasso atteso di inflazione	0,90%	0,30%
4) Percentuale Tfr liquidato per anticipo nell'anno (pra)	0,41%	0,31%
5) Percentuale Tfr liquidato per dimissioni nell'anno (dm)	19,84%	1,61%
6) Ipotesi Demografica	SI 2016 tt=0%	SI 2009 tt=0%

La percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno 2016 comprende anche le uscite intervenute in seguito all'adesione al Piano di accesso al Fondo di Solidarietà.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Componenti	Totale 31/12/2016	Totale 31/12/2015
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	28.170	23.151
2.1 controversie legali	4.294	4.552
2.2 oneri per il personale	20.569	15.098
2.3 altri	3.307	3.501
Totale	28.170	23.151

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	23.151	23.151
B. Aumenti	-	14.901	14.901
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	14.901	14.901
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	9.882	9.882
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	9.450	9.450
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	432	432
D. Rimanenze finali	-	28.170	28.170

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Non sono presenti fondi della specie.

12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri sono principalmente composti da:

- Fondo oneri per il personale: le componenti più significative si riferiscono a:
 - Fondo di Solidarietà: nel corso del 2015 si è avuta l'attivazione della sezione straordinaria del Fondo di Solidarietà del settore credito a seguito dell'accordo firmato con le OO.SS. in data 16 luglio 2015. Tale accordo prevedeva l'adesione volontaria per i dipendenti che maturavano i requisiti per il trattamento pensionistico nell'arco temporale compreso fra il 1° luglio 2016 ed il 31 dicembre 2019. Nel 2016, proseguendo nel processo di attuazione del Piano Industriale e sulla base di quanto previsto dall'accordo sindacale del 20 maggio 2016, è stato deliberato un "Piano di accesso al Fondo di Solidarietà" su base volontaria rivolto esclusivamente a tutto il personale non dirigente che matura i requisiti pensionistici nell'arco temporale fra il 1° gennaio 2020 ed il 31 luglio 2020, nonché ai dipendenti appartenenti alla categoria dei dirigenti che maturano i requisiti pensionistici entro il 31 luglio 2020. Gli accantonamenti, che sono stati determinati sulla base delle effettive adesioni, nel 2016 sono stati pari a 9,9 milioni ed il Fondo di Solidarietà al 31/12/2016 risulta pari a 9,9 milioni di euro al netto di utilizzi complessivi pari a 6,6 milioni;
 - Premi di Anzianità pari a 5,95 milioni di euro quale stima attuariale al 31 dicembre 2016 degli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine;
- Fondo rischi per indennizzi a clientela: ammontano a 2,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016 (3,2 milioni di euro al 31 dicembre 2015) e sono costituiti a fronte di probabili oneri per indennizzi da riconoscere alla clientela in conseguenza di comportamenti illeciti messi in atto da parte di alcuni componenti della rete distributiva;
- Fondo rischi per passività potenziali legate a controversie legali per cause passive, reclami ancora da analizzare e revocatorie fallimentari pari a 4,3 milioni di euro.

Sezione 13 – Riserve tecniche– Voce 130

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 14 – Azioni rimborsabili– Voce 150

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 15 – Patrimonio del Gruppo – Voci 140, 160, 170, 180, 190, 200 e 220

15.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Il capitale sociale, interamente versato, è composto da n. 897.384.181 azioni ordinarie di euro 1,00 ciascuna. Alla fine del periodo di riferimento la società non detiene azioni proprie in portafoglio.

15.2 Capitale – Numero azioni della Capogruppo: variazioni annue

Numero azioni

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	897.384.181	-
- interamente liberate	897.384.181	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	897.384.181	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	897.384.181	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	897.384.181	-
- interamente liberate	897.384.181	-
- non interamente liberate	-	-

15.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale della Banca è costituito esclusivamente da azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna. Sulle predette azioni non sussistono diritti, privilegi e vincoli.

15.4 Riserve di utili: altre informazioni

Per maggiori dettagli sulla composizione delle riserve di utili si rinvia alla Parte F – Sezione 1 – “Il patrimonio consolidato” della Nota Integrativa.

15.5 Altre informazioni

Non vi sono altre informazioni da fornire.

Sezione 16 – Patrimonio di pertinenza di terzi – Voce 210

16.1 Dettaglio della voce 210 “patrimonio di pertinenza di terzi”

Valori in migliaia di euro

Denominazioni imprese	31/12/2016	31/12/2015
Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative		
1. Grecale ABS Srl	26	26
2. Grecale RMBS 2011 Srl	11	11
3. SME Grecale Srl	9	8
4. Castoro RMBS Srl	10	10
5. Atlante Finance Srl	10	10
6. Grecale RMBS 2015 Srl	10	10
Altre partecipazioni	-	-
Totale	76	75

16.2 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Voce non avvalorata in bilancio.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Valori in migliaia di euro

Operazioni	Importo 31/12/2016	Importo 31/12/2015
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	46.543	60.759
a) Banche	95	8.659
b) Clientela	46.448	52.100
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	409.433	403.432
a) Banche	2.122	2.283
b) Clientela	407.311	401.149
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	93.144	90.875
a) Banche	-	603
i) a utilizzo certo	-	603
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	93.144	90.272
i) a utilizzo certo	13.604	14.239
ii) a utilizzo incerto	79.540	76.033
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
Totale	549.120	555.066

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Valori in migliaia di euro

Portafogli	Importo 31/12/2016	Importo 31/12/2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	48.842	5.335
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	15.459	149.107
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

In aggiunta alle attività elencate in tabella si segnala che, a garanzia di operazioni di raccolta sull'Eurosistema e di P.C.T. passivi, sono stati vincolati titoli oggetto di cartolarizzazioni per un importo pari a 845.917 migliaia di euro.

3. Informazioni sul leasing operativo

Informativa non applicabile in quanto il Gruppo effettua solo operazioni di leasing finanziario.

4. Composizione degli investimenti a fronte delle polizze unit-linked e index-linked

Informativa non applicabile.

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

Valori in migliaia di euro

Tipologia servizi	Importo 31/12/2016
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestioni di portafogli	
a) individuali	205.997
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	-
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. altri titoli	-
b) altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali); altri	46.549.971
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	2.585.314
2. altri titoli	43.964.657
c) titoli di terzi depositati presso terzi	44.773.024
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.795.478
4. Altre operazioni	-

6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 31/12/2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	12.177	-	12.177	12.177	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	12.177	-	12.177	12.177	-	-	-
Totale 2015	11.514	-	11.514	11.514	-	-	-

7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 31/12/2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti in garanzia (e)		
1. Derivati	2.756	-	2.756	-	2.756	-	-
2. Pronti contro termine	49.638	-	49.638	49.638	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	52.394	-	52.394	49.638	2.756	-	-
Totale 2015	41.927	-	41.927	34.425	7.502	-	-

Al 31/12/2016 gli strumenti finanziari che sono soggetti a contratti quadro esecutivi di compensazione o accordi similari non sono stati oggetto di compensazione in bilancio ai sensi dello IAS 32, paragrafo 42.

8. Operazioni di prestito titoli

Tipologie non presenti in bilancio.

9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Tipologia non presente in bilancio.

Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Forme tecniche	Titoli di Debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale2016	Totale2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	2.939
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.802	-	-	5.802	12.653
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	14.949	-	-	14.949	17.030
5. Crediti verso banche	89	152	-	241	311
6. Crediti verso clientela	-	289.927	-	289.927	324.937
7. Derivati di copertura			-	-	-
8. Altre attività			23	23	54
Totale	20.840	290.079	23	310.942	357.924

Sulle posizioni deteriorate sono maturati nell'esercizio 2016 interessi attivi pari a 64.469 migliaia di euro (63.235 migliaia di euro nell'esercizio 2015).

A fronte delle esposizioni classificate a sofferenza e coperte da indennizzo con la Capogruppo UGF sono stati iscritti interessi attivi per 14.410 migliaia di euro.

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

Voce non avvalorata in bilancio.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	3.668	4.316

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Interessi attivi per operazioni di leasing finanziario	1.434	1.935

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2016	Totale 2015
1. Debiti verso Banche Centrali	313	-	-	313	641
2. Debiti verso banche	118	-	13.251	13.369	11.948
3. Debiti verso clientela	3.311	-	-	3.311	21.842
4. Titoli in circolazione	-	71.852	-	71.852	86.046
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	-	-	1.827	1.827	57
8. Derivati di copertura	-	-	4.841	4.841	3.575
Totale	3.742	71.852	19.919	95.513	124.109

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Valori in migliaia di euro

Voci/Settori	Totale 2016	Totale 2015
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	58	7.264
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	4.899	10.839
C. Saldo (A-B)	(4.841)	(3.575)

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Interessi passivi su passività in valuta	130	81

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Voce non applicabile agli esercizi in esame.

Sezione 2 – Le Commissioni – Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia servizi/Settori	Totale 2016	Totale 2015
a) garanzie rilasciate	3.776	3.865
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	60.010	58.649
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	1.428	1.409
3. gestioni di portafogli	590	631
3.1 individuali	590	631
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	32.619	33.099
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	15.598	13.296
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.151	1.307
8. attività di consulenza	7	73
8.1. in materia di investimenti	7	73
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	8.617	8.834
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	3.534	3.560
9.3 altri prodotti	5.083	5.274
d) servizi di incasso e pagamento	27.485	25.670
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	17	12
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	52.099	51.638
j) altri servizi	4.484	3.948
Totale	147.871	143.782

2.2 Commissioni passive: composizione

Valori in migliaia di euro

Servizi/Settori	Totale 2016	Totale 2015
a) garanzie ricevute	28.057	28.990
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	13.311	13.648
1. negoziazione di strumenti finanziari	218	184
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	2.253	2.056
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	10.840	11.408
d) servizi di incasso e pagamento	5.775	5.850
e) altri servizi	405	403
Totale	47.548	48.891

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci /Proventi	Totale 2016		Totale 2015	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.897	-	84	-
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	3.897	-	84	-

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	1.038	(4)	(5)	1.029
1.1 Titoli di debito	-	1.035	-	-	1.035
1.2 Titoli di capitale	-	3	(4)	(5)	(6)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio					1.020
4. Strumenti derivati	-	-	-	(1.559)	(1.559)
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(1.559)	(1.559)
- su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(1.559)	(1.559)
- su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- su valute e oro					-
- altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	-	1.038	(4)	(1.564)	490

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	-
A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	1.488
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	-	1.488
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	1.566
B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	-	1.566
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	-	(78)

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Componenti reddituali	Totale 2016			Totale 2015		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	(2.446)	(2.446)	-	(25.434)	(25.434)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	23.375	-	23.375	24.076	(813)	23.263
3.1 Titoli di debito	16.405	-	16.405	24.076	-	24.076
3.2 Titoli di capitale	6.879	-	6.879	-	(813)	(813)
3.3 Quote di O.I.C.R.	91	-	91	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza	-	-	-	5.005	-	5.005
Totale attività	23.375	(2.446)	20.929	29.081	(26.247)	2.834
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	592	(658)	(66)	442	(1.312)	(870)
Totale passività	592	(658)	(66)	442	(1.312)	(870)

Gli utili relativi a titoli di debito sono principalmente riferibili alla vendita di titoli di Governi e Banche Centrali, mentre gli utili relativi ai titoli di capitale derivano dalla vendita del titolo VISA EUROPE.

Sezione 7 – Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore per deterioramento – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Valori in migliaia di euro

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 2016 (3)=(1)-(2)	Totale 2015 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Crediti verso banche	-	14	-	-	-	-	-	14	2.612
- finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- titoli di debito	-	14	-	-	-	-	-	14	2.612
B. Crediti verso clientela	25.899	122.962	-	55.827	34.839	-	8.163	50.032	49.127
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	25.899	122.962	-	55.827	34.839	-	8.163	50.032	49.127
- finanziamenti	25.899	122.962	-	55.827	34.839	-	8.163	50.032	49.127
- titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	25.899	122.976	-	55.827	34.839	-	8.163	50.046	51.739

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 2016 (3)=(1)-(2)	Totale 2015 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	cancellazioni	altre	da interessi	altre riprese		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	5.392
B. Titoli di capitale	-	4.721	-	-	4.721	130
C. Quote O.I.C.R.	-	6.101	-	-	6.101	780
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	10.822	-	-	10.822	6.302

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Sottovoce non avvalorata in bilancio.

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 2016	Totale 2015
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Garanzie rilasciate	-	42	-	-	1.544	-	217	(1.719)	(571)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	1.053
E. Totale	-	42	-	-	1.544	-	217	(1.719)	482

Sezione 9 – Premi netti – Voce 150

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 10 – Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa – Voce 160

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 11 – Le spese amministrative – Voce 180

11.1 Spese per il personale: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di spesa	Totale 2016	Totale 2015
1) Personale dipendente	163.007	163.123
a) salari e stipendi	106.351	110.018
b) oneri sociali	28.654	29.633
c) indennità di fine rapporto	765	763
d) spese previdenziali	321	291
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	5.885	6.128
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	4.421	4.589
- a contribuzione definita	4.421	4.589
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	16.610	11.701
2) Altro personale in attività	3.671	3.538
3) Amministratori e Sindaci	850	1.066
4) Personale collocato a riposo	10	10
Totale	167.538	167.737

Il Gruppo eroga un trattamento di previdenza complementare ai dipendenti iscritti al fondo esterno "Fondo Pensione dei Lavoratori Unipol Banca", istituito sulla base di accordi integrativi aziendali con contribuzione definita. Il totale dei contributi versati è rappresentato nella riga 1g) della precedente tabella 11.1.

11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	media 2016	media 2015
Personale dipendente:	2.371	2.423
a) dirigenti	14	14
b) quadri direttivi	934	959
c) restante personale dipendente	1.423	1.450
Altro personale	15	20
Totale	2.386	2.443

11.3 Fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti: costi e ricavi

Non sono istituiti fondi di quiescenza aziendale.

11.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

La sottovoce in questione, esposta nella precedente tabella 11.1, è composta per 9.858 migliaia di euro dall'accantonamento al Fondo di Solidarietà, per 6.270 migliaia di euro da oneri per buoni pasto, prestazioni assistenziali per malattia e infortuni. La restante parte è dovuta a spese forfettarie per trasferte, corsi di formazione del personale e altri oneri minori.

11.5 Altre spese amministrative: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di spesa	Totale 2016	Totale 2015
affitti passivi	24.673	26.779
spese per sistema informativo e gestione dati	21.975	22.427
imposte indirette e tasse	18.225	18.243
prestazioni servizi professionali	14.843	15.196
spese condominiali e utenze	4.696	4.906
premi assicurativi	4.083	3.889
spese postali	2.204	2.473
informazioni e visure	3.847	2.868
spese per trasporti e consegne	2.609	2.772
vigilanza e sicurezza	1.369	1.537
spese per pulizie	2.500	2.555
spese per pubblicità e rappresentanza	2.654	3.573
stampati e cancelleria	1.882	1.949
spese di manutenzione	3.782	3.640
spese telefoniche	975	790
contributi associativi	1.378	1.365
contributi a fondi di risoluzione e fondi di tutela depositi	18.704	16.578
spese organi collegiali	-	-
altre spese diverse	11.422	14.457
Totale	141.821	145.997

Sezione 12 – Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri – Voce 190

12.1 Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di accantonamenti	Totale 2016	Totale 2015
- accantonamenti a fronte di revocatorie	-	-
- accantonamenti per altri oneri diversi	(1.599)	(1.296)
Totale	(1.599)	(1.296)

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore su attività materiali – Voce 200

13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Valori in migliaia di euro

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali	4.994	-	-	4.994
A.1 Di proprietà	4.994	-	-	4.994
- Ad uso funzionale	4.994	-	-	4.994
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	4.994	-	-	4.994

Sezione 14 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 210

14.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Valori in migliaia di euro

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali	555	-	-	555
A.1 Di proprietà	555	-	-	555
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	555	-	-	555
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	555	-	-	555

Sezione 15 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 220

15.1 Altri oneri di gestione: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
- ammortamenti miglieorie beni di terzi	2.692	4.349
- indennizzi riconosciuti a terzi	673	1.789
- sopravvenienze passive	209	246
- perdite per furti e rapine	67	58
- altri oneri diversi	1.749	2.072
Totale	5.390	8.514

15.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 2016	Totale 2015
- Recupero imposte indirette	16.333	15.745
- Recupero spese diverse	9.765	9.950
- Rimborso utenze e canoni di locazione	306	339
- Sopravvenienze attive	454	137
- Rimborso indennità e gettoni da società partecipate	6	8
- Recupero spese legali	5.217	6.479
- Altri proventi diversi	12.974	28.123
Totale	45.055	60.781

Sezione 16 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 240

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali	Totale 2016	Totale 2015
1) Imprese a controllo congiunto		
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	-	-
2) Imprese sottoposte a influenza notevole		
A. Proventi	80	96
1. Rivalutazioni	80	96
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	(20)	(88)
1. Svalutazioni	(20)	(21)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	(67)
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	60	8
Totale	60	8

Sezione 17 – Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali – Voce 250

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 18 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 260

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 19 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 270

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Settori	Totale 2016	Totale 2015
A. Immobili		
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività		
- Utili da cessione	-	96
- Perdite da cessione	(151)	-
Risultato netto	(151)	96

Sezione 20 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 290

20.1 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Settori	Totale 2016	Totale 2015
1. Imposte correnti (-)	(3.798)	(8.531)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	52	113
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	2.833
3 bis. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	-	24.957
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	8.718	(18.178)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(4.725)	(1.276)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	247	(82)

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 2016	Totale 2015
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.420	3.892
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	(2.591)	(1.071)
Effetto di proventi esenti o tassati ad aliquota agevolata	4.219	268
Effetto di oneri indeducibili	(2.981)	(2.362)
Altri effetti	3.662	4.267
Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo	2.309	1.102
IRAP - onere fiscale teorico	(525)	(550)
Effetto di proventi e oneri esclusi dalla base imponibile	(995)	(919)
IRAP - onere fiscale effettivo	(1.520)	(1.469)
Imposte relative ad anni precedenti (IRES)	(569)	(56)
Imposte relative ad anni precedenti (IRAP)	27	341
Totale onere fiscale effettivo in bilancio	247	(82)

L'onere fiscale teorico è calcolato sulla base delle seguenti aliquote: 27,5% per l'IRES e 5,57% per l'IRAP. L'aliquota IRAP teorica è assunta pari a quella deliberata dalla regione Emilia Romagna. Gli effetti di tassazioni ad aliquota differenziata sono indicati separatamente nella voce "Effetto di addizionali regionali".

Sezione 21 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 310

Voce non avvalorata in bilancio.

Sezione 22 - Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi - Voce 330

22.1 Dettaglio della voce 330 "Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi"

La voce in esame, pari a 1 mila euro, comprende i risultati d'esercizio delle società veicolo di cartolarizzazione consolidate ai sensi dell'IFRS 10.

Sezione 23 - Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già illustrate nelle sezioni precedenti.

Sezione 24 - Utile per azione

Informativa non dovuta per le società con azioni non negoziate nei mercati finanziari.

Parte D – Redditività consolidata complessiva

Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva

Valori in migliaia di euro

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10. Utile (Perdita) d'esercizio			5.167
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico:			
20. Attività materiali	-	-	-
30. Attività immateriali	-	-	-
40. Piani a benefici definiti	(1.641)	454	(1.187)
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico:			
70. Copertura di investimenti esteri:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
80. Differenze di cambio	117	(39)	78
a) variazioni di valore	117	(39)	78
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
90. Copertura dei flussi finanziari:	4.796	(1.586)	3.210
a) variazioni di fair value	4.796	(1.586)	3.210
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	(6.488)	2.145	(4.343)
a) variazioni di fair value	(11.714)	3.873	(7.841)
b) rigiro a conto economico	5.226	(1.728)	3.498
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	5.226	(1.728)	3.498
c) altre variazioni	-	-	-
110. Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:			-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
130. Totale altre componenti reddituali	(3.216)	974	(2.242)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)			2.925
150. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi			(1)
160. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	-	-	2.924

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Premessa

Il Gruppo Unipol Banca controlla e gestisce i propri rischi conformemente alle linee guida definite, a livello di Gruppo Unipol, nell'ambito del Sistema di Gestione dei Rischi. Esso è costituito da processi e strumenti atti a garantire l'adeguata comprensione della natura e della significatività dei rischi a cui il Gruppo e le singole Società, tra cui la Banca e la controllata Finitalia, sono o potrebbero essere esposti. All'interno del Sistema di Gestione dei Rischi si inserisce il processo di Gestione dei Rischi, descritto da specifiche politiche aziendali e articolato nelle seguenti fasi: identificazione dei rischi, valutazione attuale e prospettica dell'esposizione ai rischi, monitoraggio dell'esposizione ai rischi e mitigazione dei rischi.

La Funzione Risk Management è parte essenziale del Sistema di Gestione dei Rischi, in quanto:

- ha la responsabilità di individuare, misurare, valutare e monitorare su base continuativa i rischi attuali e prospettici cui la Banca (inclusa la controllata Finitalia) è o potrebbe essere esposta e le relative interdipendenze;
- supporta il Consiglio di Amministrazione nel:
 - definire la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici definiti a livello di Gruppo;
 - valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, con particolare riferimento al Sistema di Gestione dei Rischi;
 - valutare – con cadenza almeno annuale – l'adeguatezza del Sistema di Gestione dei Rischi rispetto alle caratteristiche della Banca (inclusa la controllata Finitalia) e alla propensione al rischio definita, nonché la sua efficacia;
- concorre alla definizione del Sistema di Gestione dei Rischi, confrontandosi, per gli ambiti di propria responsabilità, con la Funzione Risk Management della Capogruppo, con gli Organi di vigilanza e con le agenzie di rating;
- concorre ad individuare e suggerire azioni/interventi necessari e/o utili a mitigare livelli di rischio presenti o prospettici non in linea con gli obiettivi di rischio definiti in ambito aziendale;
- concorre alla definizione della Politica di Gestione dei Rischi e a stabilire i criteri e le metodologie di misurazione dei rischi;
- concorre alla definizione e misurazione della tolleranza al rischio;
- concorre alla definizione dei limiti operativi assegnati alle strutture operative e definisce le procedure per la tempestiva verifica degli stessi;
- valida i flussi informativi necessari ad assicurare il tempestivo controllo delle esposizioni ai rischi e l'immediata rilevazione delle anomalie riscontrate nell'operatività;
- predispone un'adeguata reportistica nei confronti dei responsabili delle strutture operative, dell'Alta Direzione e del Consiglio di Amministrazione sull'evoluzione delle esposizioni e dei rischi gravanti sul patrimonio aziendale, nonché le relative conseguenze sulla solvibilità e la violazione della tolleranza al rischio e dei limiti approvati;
- predispone report *ad hoc* inerenti rischi rilevanti e potenzialmente critici, anche in relazione a specifiche richieste del Consiglio di Amministrazione;
- concorre all'effettuazione delle prove di *stress test* normativamente previste;
- verifica la coerenza dei modelli utilizzati per la misurazione dei rischi rispetto all'operatività aziendale;
- monitora l'attuazione della Politica di Gestione dei Rischi e il profilo generale di rischio dell'impresa nel suo complesso;
- concorre alla redazione, a livello di Gruppo Bancario, dei Resoconti ICAAP e ILAAP;¹
- concorre alla valutazione del disegno e dell'efficacia del Sistema di Gestione dei Rischi riportando le sue conclusioni all'Alta Direzione ed al Consiglio di Amministrazione, evidenziando eventuali carenze e suggerendo le modalità con cui risolverle; in tale ambito la Funzione Risk Management si avvale anche dell'ICAAP quale strumento operativo;
- partecipa all'analisi dei rischi associati a nuovi prodotti e servizi;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- riferisce, per gli aspetti di propria competenza, in ordine alla completezza, all'adeguatezza, alla funzionalità e all'affidabilità del sistema dei controlli interni.

¹ - Processo interno di valutazione dell'adeguatezza della liquidità (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP), come definito dalla Direttiva 2013/36/UE e dagli Orientamenti ABE sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP) (ABE/GL/2014/13). In attesa del recepimento nazionale della normativa europea da parte di Banca d'Italia, sono stati avviati i lavori per l'implementazione di tale processo e la predisposizione del relativo resoconto.

Il Sistema di Gestione dei Rischi si inserisce nel più ampio Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, che rappresenta un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo aziendale; esso è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare:

- l'efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- l'adeguato contenimento dei rischi attuali e prospettici;
- la prevenzione del rischio che l'impresa sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- la prevenzione e la corretta gestione dei potenziali conflitti d'interesse con Parti Correlate e Soggetti Collegati, come identificati dalla normativa di riferimento;
- la verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- la salvaguardia del valore del patrimonio aziendale, anche in un'ottica di medio-lungo periodo, e la buona gestione di quello detenuto per conto della clientela;
- l'affidabilità e integrità delle procedure informatiche e delle informazioni fornite agli Organi Sociali e al mercato;
- l'adeguatezza e tempestività del sistema di reporting delle informazioni aziendali;
- la conformità dell'attività dell'impresa e delle operazioni messe in atto per conto della clientela con la legge, la normativa di vigilanza, le norme di autoregolamentazione e le disposizioni interne dell'impresa.

Ai fini della diffusione della "cultura del rischio" rivestono un ruolo fondamentale il continuo confronto con le altre funzioni di Controllo, con la Direzione e con le singole unità di Business anche tramite la partecipazione diretta ai diversi comitati aziendali oltre all'adozione di tassonomie comuni alle altre funzioni di controllo. Inoltre, con frequenza annuale, in sede ICAAP, è condotta l'attività strutturata di valutazione di adeguatezza dei processi di assunzione e Gestione dei Rischi, avente lo scopo di aumentare la consapevolezza circa il governo dei rischi rilevanti. Inoltre, il processo di Risk Self Assessment (RSA) condotto ai fini della valutazione dei Rischi Operativi per sua natura pone gli interlocutori, responsabili di processi di business ed amministrativi, di fronte ai rischi propri della loro attività diffondendo, data la pervasività del rischio operativo, la cultura del rischio stesso.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Per quanto riguarda il 2016 si ritiene di sottolineare:

- il mantenimento – in linea con i precedenti esercizi – dell'attenzione sulla qualità del portafoglio crediti della Banca, sia in fase di concessione, perfezionamento/acquisizione garanzie, sia in fase di monitoraggio;
- l'adozione, a far data dal 31/12/2016, del nuovo modello di LGD per la stima di perdita attesa.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

- Nell'ambito dell'iter di miglioramento del processo del credito si è continuata l'attività di affinamento degli strumenti informatici a supporto del processo stesso, in collaborazione con l'outsourcer informatico CEDACRI.
- Per quanto riguarda il presidio sulla qualità del portafoglio crediti della Banca si è proceduto mantenendo una prudente valutazione del merito creditizio per un'adeguata selezione della clientela, nonché consolidando la attività di monitoraggio fin dalle prime manifestazioni di eventuali criticità, riuscendo a realizzare positivi miglioramenti in termini di riduzione di nuove posizioni deteriorate.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il rischio di credito è governato in base ai principi definiti nella Credit Policy di Gruppo: questo documento definisce, in particolare, le linee guida per le attività di assunzione e monitoraggio del rischio di credito in modo da assicurare un'esposizione globale nei confronti della singola controparte in linea con il "risk appetite" espresso dagli obiettivi strategici del Gruppo stesso, garantendo un'adeguata diversificazione del portafoglio.

Nell'ambito della Credit Policy sono definite/i:

- le tipologie di clientela e di operazioni ritenute di gradimento per la concessione di credito, anche in linea con i criteri previsti nel Bilancio di Sostenibilità del Gruppo Unipol;
- i principi generali cui deve conformarsi la politica di assunzione del rischio di credito, che sono sintetizzabili in:
 - riduzione del peso relativo delle grosse concentrazioni verso singole controparti, gruppi o settori, o verso controparti ad alta rischiosità sulla base dei modelli di rating interni;
 - sviluppo dell'attività bancaria verso i segmenti della piccola-media impresa e del retail, che privilegi concessioni di facilitazioni creditizie tradizionali;
- i principali ruoli e compiti in capo alle strutture organizzative, volti alla verifica del rispetto delle disposizioni della Credit Policy;
- i ruoli e le responsabilità nel processo di controllo dei rischi a livello di Gruppo, vale a dire del Consiglio di Amministrazione, cui è demandata l'approvazione degli indirizzi generali del processo, del Comitato Rischi di Gruppo, del Comitato Rischi di Credito di Gruppo e del Risk Management, e le loro relazioni con le strutture delle singole società del Gruppo;
- le funzioni del Comitato Rischi di Credito di Gruppo, con particolare attenzione alla responsabilità nel monitoraggio delle esposizioni rilevanti, al supporto informativo e di proposta all'Alta Direzione di possibili azioni di mitigazione del rischio.

Il rischio di credito viene attualmente monitorato nella sua evoluzione andamentale utilizzando gli indicatori classici, ponendo particolare attenzione alle esposizioni più rilevanti ed ai settori a maggiore concentrazione.

Per misurare il rischio di credito nel 2016 sono stati utilizzati i modelli di rating creditizio per le imprese e per i privati sviluppati dall'outsourcer informatico CEDACRI con il supporto della società di consulenza Prometeia. Per alcuni segmenti residuali si è continuato ad utilizzare i precedenti modelli di rating forniti dal medesimo outsourcer. Infine, in affiancamento al rating della controparte retail, nella fase di erogazione, sono stati utilizzati i sistemi di scoring CRIF.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nel corso dell'esercizio 2016 i nuovi impieghi si sono focalizzati sulle operazioni tradizionali con indirizzo accentuato sulle controparti PMI/Small business. Per i privati le nuove operazioni hanno riguardato in prevalenza, come nei precedenti esercizi, il comparto dei mutui ipotecari residenziali.

Anche nel corso del 2016 si sono registrate operazioni di rimodulazione del debito.

Per quanto concerne le tecniche di mitigazione del rischio la Banca si è avvalsa del supporto delle tradizionali forme di garanzia riconosciute dall'ordinamento (garanzie ipotecarie, pignoratorie e garanzie fidejussorie), compreso il ricorso a garanzie CONFIDI.

Ai fini della tutela del "Rischio Residuo" assumono particolare rilevanza le garanzie ipotecarie ed il relativo monitoraggio. A tal fine sono recepite le disposizioni in materia di vigilanza prudenziale per le banche (Circolare n. 285 di Banca d'Italia).

Risulta monitorata l'oscillazione dei valori degli strumenti finanziari assunti a garanzia delle linee di credito concesse (principalmente titoli di Stato, obbligazioni emesse dalla Banca, polizze).

Da rilevare inoltre la revisione di tutte le convenzioni con i CONFIDI. Tale revisione, conclusasi ad inizio 2017, ha portato ad una riduzione e razionalizzazione dei CONFIDI convenzionati, limitando l'operatività a quelli con migliore merito creditizio, vigilati da Banca d'Italia e solo limitatamente a garanzie a prima richiesta.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

In materia di classificazione dei crediti il Gruppo Unipol Banca si è basato su quanto disposto dalla normativa di vigilanza emanata da Banca d'Italia coerentemente con quanto sancito dai Principi Contabili Internazionali.

In particolare l'Istituto ha ricompreso nella definizione e quantificazione del proprio portafoglio "non-performing" le controparti:

- a) in stato di insolvenza (anche non accertata giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili (c.d. sofferenze);
- b) in situazioni tali che, a giudizio della Banca, non saranno probabilmente in grado di adempiere integralmente al rimborso del proprio debito senza che si faccia ricorso ad azioni coercitive quali, in via esemplificativa e non esaustiva, l'escussione delle garanzie o l'attivazione di azioni giudiziali (c.d. inadempienze probabili);
- c) con esposizioni scadute o sconfinanti oltre le soglie quantitative e temporali indicate dalla normativa (c.d. scaduti/sconfinanti deteriorati).

Si ricorda in proposito che da gennaio 2015 Banca d'Italia ha in parte modificato le regole di classificazione dei crediti per adeguare la rilevazione a livello europeo. In particolare è stato introdotto il concetto di "forbearance" applicabile a posizioni creditizie, siano esse performing o non-performing, che sono state oggetto di modifiche contrattuali per fronteggiare situazioni di difficoltà finanziaria del debitore. L'attributo "forborne" non sostituisce la classificazione per qualità del credito ma si affianca alle diverse classi di crediti. Contestualmente è stata eliminata la classe dei "crediti ristrutturati" ed è stata sostituita la classe degli "incagli" con la nuova categoria delle "inadempienze probabili".

L'attività di gestione delle posizioni critiche è stata rafforzata con le implementazioni organizzative già citate nei punti precedenti.

Oltre alla gestione del portafoglio non-performing lo sforzo organizzativo si è indirizzato all'attività di prevenzione cercando di cogliere (e risolvere) le anomalie su posizioni affidate alla prima insorgenza in modo da poter mettere in sicurezza le ragioni di credito del Gruppo Unipol Banca.

Informazioni di natura quantitativa

A - Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Gruppo bancario					Totale
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	130	-	-	758.053	758.183
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	426.932	426.932
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	1.340.083	1.340.083
4. Crediti verso clientela	1.674.048	807.522	145.301	168.182	6.370.478	9.165.531
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	1.674.048	807.652	145.301	168.182	8.895.546	11.690.729
Totale 2015	1.658.152	958.493	122.389	218.992	7.965.948	10.923.974

Informativa sul portafoglio di appartenenza delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2016, le esposizioni oggetto di misure di concessione (cosiddette esposizioni con misure di "forbearance") ammontano a 808,9 milioni (di cui 513,6 milioni deteriorate e 295,3 milioni non deteriorate) e sono interamente riconducibili al portafoglio dei "Crediti verso clientela"; per ulteriori informazioni su dette esposizioni si fa quindi rinvio alla successiva tabella A.1.6.

A.1.1.2 Dettaglio delle esposizioni non deteriorate distribuite per portafogli di appartenenza e per scadenza

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Esposizioni non deteriorate per anzianità di scaduto					Totale (Esposizione netta)
	Attività scadute				Attività non scadute	
	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno		
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	32	32
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	758.053	758.053
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	426.932	426.932
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	1.340.083	1.340.083
5. Crediti verso clientela	104.466	35.407	27.843	466	6.370.478	6.538.660
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	104.466	35.407	27.843	466	8.895.578	9.063.760

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

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.522	5.392	130	758.053	-	758.053	758.183
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	426.932	-	426.932	426.932
3. Crediti verso banche	-	-	-	1.340.083	-	1.340.083	1.340.083
4. Crediti verso clientela	3.759.505	1.132.634	2.626.871	6.583.279	44.619	6.538.660	9.165.531
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	3.765.027	1.138.026	2.627.001	9.108.347	44.619	9.063.728	11.690.729
Totale 2015	3.926.226	1.187.192	2.739.034	8.237.487	52.547	8.184.940	10.923.974

Valori in migliaia di euro

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	32
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale 2016	-	-	32
Totale 2015	-	-	6

A.1.3 Gruppo – Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Valori in migliaia di euro

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate							
	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze	-	-	-	-		-		-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-		-		-
b) Inadempienze probabili	-	-	-	-		-		-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-		-		-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-		-		-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-		-		-
d) Esposizioni scadute non deteriorate					-		-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					-		-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate					1.372.797			1.372.797
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					-		-	-
TOTALE A	-	-	-	-	1.372.797	-	-	1.372.797
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	-	-	-	-		-		-
b) Non deteriorate					2.218		-	2.218
TOTALE B	-	-	-	-	2.218	-	-	2.218
TOTALE (A+B)	-	-	-	-	1.375.015	-	-	1.375.015

Le esposizioni per cassa evidenziate nella tabella precedente comprendono tutte le attività finanziarie per cassa verso banche, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile. In particolare le attività ivi rappresentate sono allocate in bilancio nel portafoglio crediti, nel portafoglio di negoziazione nel portafoglio attività finanziarie disponibili per la vendita.

A.1.4 Gruppo – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	-	8.148	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-
B.1 ingressi da esposizioni <i>in bonis</i>	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	8.148	-
C.1 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i>	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.5 perdite da cessioni	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	8.148	-
D. Esposizione lorda finale	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

A.1.4 bis Gruppo - Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

A.1.5 Gruppo – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	8.004	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	14	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	14	-	-	-
B.2 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	8.018	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	8.018	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.1.6 Gruppo - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Valori in migliaia di euro

Tipologie esposizioni/Valori	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze	93	9.320	5.060	2.636.962		977.387		1.674.048
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1	2.231	198	83.934		26.165		60.199
b) Inadempienze probabili	282.163	25.590	84.292	570.993		155.386		807.652
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	253.129	15.328	26.112	139.997		47.865		386.701
c) Esposizioni scadute deteriorate	38.435	14.105	29.471	68.543		5.253		145.301
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	28.039	5.220	12.466	22.839		1.877		66.687
d) Esposizioni scadute non deteriorate					173.757		5.575	168.182
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					38.921		1.518	37.403
e) Altre esposizioni non deteriorate					7.561.793		39.044	7.522.749
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					262.872		4.918	257.954
TOTALE A	320.691	49.015	118.823	3.276.498	7.735.550	1.138.026	44.619	10.317.932
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	25.808	-	-	-		324		25.484
b) Non deteriorate					511.827		2.637	509.190
TOTALE B	25.808	-	-	-	511.827	324	2.637	534.674
TOTALE (A+B)	346.499	49.015	118.823	3.276.498	8.247.377	1.138.350	47.256	10.852.606

Le esposizioni per cassa evidenziate nella tabella precedente comprendono tutte le attività finanziarie per cassa verso clientela, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile. In particolare le attività ivi rappresentate sono allocate in bilancio nel portafoglio crediti, nel portafoglio di negoziazione, nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita e nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

A.1.7 Gruppo - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	2.643.966	1.145.101	129.011
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	146.279	79.979	22.119
B. Variazioni in aumento	192.122	134.414	117.240
B.1 ingressi da crediti <i>in bonis</i>	10.290	22.670	98.524
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	122.872	39.412	6.816
B.3 altre variazioni in aumento	58.960	72.332	11.900
C. Variazioni in diminuzione	184.653	316.477	95.697
C.1 uscite verso crediti <i>in bonis</i>	24	74.016	26.187
C.2 cancellazioni	126.878	8.322	45
C.3 incassi	55.308	88.588	24.686
C.4 realizzi per cessioni	1.255	19.972	-
C.5 perdite da cessioni	173	2.273	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	1.015	123.306	44.779
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	2.651.435	963.038	150.554
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	143.774	79.675	23.357

A.1.7 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	631.026	253.727
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	10.632	13.835
B. Variazioni in aumento	74.258	97.609
B.1 ingressi da posizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessione	5.139	10.263
B.2 ingressi da posizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessione	18.936	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		76.506
B.4 altre variazioni in aumento	50.183	10.792
C. Variazioni in diminuzione	115.790	49.543
C.1 uscite verso posizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessioni		3.389
C.2 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessioni	76.506	-
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		18.936
C.4 cancellazioni	124	-
C.5 incassi	39.155	27.218
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessioni	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	5	-
D. Esposizione lorda finale	589.494	301.793
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.431	12.104

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

Valori in migliaia di euro

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	985.814	5.017	186.752	80.042	6.622	1.559
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	39.282	59	1.184	109	47	-
B. Variazioni in aumento	172.501	23.666	49.959	9.907	4.991	1.478
B.1 rettifiche di valore	133.447	3.088	38.386	9.775	4.978	1.473
B.2 perdite da cessione	173	-	2.273	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	36.017	20.572	3.752	120	12	5
B.4 altre variazioni in aumento	2.864	6	5.548	12	-	-
C. Variazioni in diminuzione	180.928	2.518	81.325	42.084	6.360	1.160
C.1 riprese di valore da valutazione	48.601	1.860	23.553	14.990	2.004	916
C.2 riprese di valore da incasso	3.622	17	10.781	5.989	603	109
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	126.878	621	8.322	1	45	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	1.040	-	35.324	21.096	3.418	130
C.6 altre variazioni in diminuzione	787	20	3.345	8	290	5
D. Rettifiche complessive finali	977.387	26.165	155.386	47.865	5.253	1.877
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	41.709	61	872	76	17	3

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Valori in migliaia di euro

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	-	-	1.123.873	48.691	14.225	-	10.544.724	11.731.513
B. Derivati	-	-	-	-	-	-	32	32
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	32	32
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	-	-	79.811	19	-	-	376.146	455.976
D. Impegni a erogare fondi	-	-	2.382	-	-	-	90.672	93.054
E. Altre	-	-	-	-	-	-	1.304	1.304
Totale	-	-	1.206.066	48.710	14.225	-	11.012.878	12.281.879

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Gruppo - Esposizione creditizie verso banche garantite

Non sono presenti esposizioni della suddetta tipologia.

A.3.2 Gruppo - Esposizione creditizie verso clientela garantite

Valori in migliaia di euro

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			
		Immobili-ipoteche	Immobili-leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	6.797.399	5.231.974	42.747	144.077	150.698
1.1 totalmente garantite	5.879.565	4.724.790	42.747	125.287	138.919
- di cui deteriorate	1.463.591	1.148.330	18.782	700	17.748
1.2 parzialmente garantite	917.834	507.184	-	18.790	11.779
- di cui deteriorate	758.140	459.192	-	1.899	7.442
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	181.145	30.034	-	87.269	5.812
2.1 totalmente garantite	153.895	27.707	-	75.074	4.805
- di cui deteriorate	4.979	886	-	304	512
2.2 parzialmente garantite	27.250	2.327	-	12.195	1.007
- di cui deteriorate	2.859	1.460	-	307	515

B - Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Gruppo - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa:									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	35.429	31.229	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	141.323	17.148	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	99.026	9.188	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	18	4	-	-	-	-	3.292	15	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	3.033	4	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.147.099	-	14	37.875	-	570	818.976	-	2.026
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	722	-	8	2.718	-	32
TOTALE A	1.147.117	4	14	37.875	-	570	999.020	48.392	2.026
B. Esposizioni "fuori bilancio":									
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienza probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	2.028	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	28	-	-	2.188	-	1	38.703	-	259
TOTALE B	28	-	-	2.188	-	1	40.731	-	259
TOTALE (A+B) 2016	1.147.145	4	14	40.063	-	571	1.039.751	48.392	2.285
TOTALE (A+B) 2015	961.507	-	8	22.222	-	524	1.036.836	48.866	2.484

Garanzie personali (2)

Derivati su crediti					Crediti di firma				Totale (1)+(2)
CLN	Altri derivati				Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti					
-	-	-	-	-	101	130.833	7	813.678	6.514.115
-	-	-	-	-	101	89.669	-	756.895	5.878.408
-	-	-	-	-	-	13.575	-	263.300	1.462.435
-	-	-	-	-	-	41.164	7	56.783	635.707
-	-	-	-	-	-	5.353	-	43.666	517.552
-	-	-	-	-	-	999	-	46.886	171.000
-	-	-	-	-	-	586	-	45.722	153.894
-	-	-	-	-	-	25	-	3.252	4.979
-	-	-	-	-	-	413	-	1.164	17.106
-	-	-	-	-	-	-	-	23	2.305

Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
-	-	-	1.461.397	802.805	-	177.222	143.353	-
-	-	-	57.420	25.638	-	2.779	527	-
-	-	-	527.485	102.983	-	138.844	35.255	-
-	-	-	260.547	37.006	-	27.128	1.671	-
-	-	-	67.744	4.124	-	74.247	1.110	-
-	-	-	37.739	1.658	-	25.915	215	-
3.564	-	13	2.426.500	-	33.168	3.256.917	-	8.828
-	-	-	231.923	-	5.555	59.994	-	841
3.564	-	13	4.483.126	909.912	33.168	3.647.230	179.718	8.828
-	-	-	8.495	62	-	-	-	-
-	-	-	14.112	254	-	565	-	-
-	-	-	174	7	-	110	1	-
42.433	-	439	397.228	-	1.860	27.306	-	78
42.433	-	439	420.009	323	1.860	27.981	1	78
45.997	-	452	4.903.135	910.235	35.028	3.675.211	179.719	8.906
54.746	-	602	4.913.914	954.449	41.516	3.839.392	176.156	10.433

B.2 Gruppo - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	1.674.001	977.320	-	-	-	-	7	8	40	59
A.2 Inadempienze probabili	807.223	154.106	128	27	301	1.253	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	145.301	5.252	-	-	-	-	-	-	-	1
A.4 Esposizioni non deteriorate	7.548.513	44.485	135.145	89	7.259	45	-	-	14	-
TOTALE	10.175.038	1.181.163	135.273	116	7.560	1.298	7	8	54	60
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	8.495	62	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	14.677	254	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	2.312	8	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	504.537	2.637	9	-	3.340	-	-	-	-	-
TOTALE	530.021	2.961	9	-	3.340	-	-	-	-	-
TOTALE 2016	10.705.059	1.184.124	135.282	116	10.900	1.298	7	8	54	60
TOTALE 2015	10.791.770	1.273.205	141.565	1.280	14.905	1.399	7	8	1.708	54

B.3 Gruppo - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Valori in migliaia di euro

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.318.006	-	51.195	-	842	-	758	-	1.996	-
TOTALE	1.318.006	-	51.195	-	842	-	758	-	1.996	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	2.122	-	1	-	-	-	95	-	-	-
TOTALE	2.122	-	1	-	-	-	95	-	-	-
TOTALE 2016	1.320.128	-	51.196	-	842	-	853	-	1.996	-
TOTALE 2015	575.521	8.004	54.592	-	3.104	-	1.507	-	1.915	-

B.4 Grandi esposizioni

Informativa non applicabile. Si rimanda a quanto meglio specificato nella successiva sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari.

C - Operazioni di cartolarizzazione

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

A partire dall'esercizio 2001 Unipol Banca ha effettuato complessivamente nove operazioni di cartolarizzazione di crediti performing, derivanti tutti da mutui originati in proprio, di cui le prime due già integralmente estinte negli esercizi 2007-2008. Le operazioni realizzate negli esercizi 2012 e 2015 vengono escluse dalla presente sezione in quanto definibili quali operazioni di auto-cartolarizzazione ai sensi della normativa di vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e realizzate dopo il 30 novembre 2008. Per tali operazioni, delle cui principali caratteristiche si darà un cenno riassuntivo al termine della sezione, la Banca ha sottoscritto al momento dell'emissione e detiene alla data di chiusura dell'esercizio la totalità dei titoli ABS emessi dalle rispettive società veicolo. Le operazioni realizzate negli esercizi 2009 e 2011 furono ricomprese inizialmente in quest'ultima categoria e successivamente sono entrate a far parte della presente sezione in virtù della cessione a terzi di parte dei titoli ABS che la Banca aveva integralmente sottoscritto all'emissione.

Sempre facendo riferimento alla suddetta normativa si segnala che la quinta operazione di cartolarizzazione, per la quale la Banca ha parimenti sottoscritto, al momento della loro emissione, la totalità dei titoli ABS emessi dalla società veicolo, è risultata effettuata entro la data limite del 30 novembre 2008 e pertanto viene classificata secondo le disposizioni della Banca d'Italia quale "auto-cartolarizzazione grandfathered" ed esposta nella presente sezione. Le operazioni sono state realizzate nell'ottica di diversificare le forme di provvista, migliorando la correlazione delle scadenze tra raccolta e impieghi.

In tutte le operazioni, anche diverse dalle cosiddette "auto-cartolarizzazioni", Unipol Banca ha sempre sottoscritto e tuttora detiene l'intero importo dei titoli junior emessi e non ancora rimborsati in relazione ai vari programmi di cartolarizzazione. Il rischio delle attività cedute è quindi ancora in capo alla Banca che, in qualità di servicer, ne monitora l'andamento regolarmente, predisponendo anche la periodica reportistica. In aggiunta ai titoli junior la Banca detiene anche parte dei titoli di priorità superiore (senior e mezzanine, laddove presenti) che non sono stati collocati sul mercato al momento dell'emissione o che sono stati oggetto di riacquisti successivi.

Con l'occasione si fornisce anche la situazione attuale dei rating attribuiti dalle varie agenzie ai titoli ABS, confrontati con gli originari, immutati o in alcuni casi migliorati rispetto allo scorso esercizio.

Come già indicato nella Parte A - Politiche contabili, per le operazioni ancora in essere, tutte perfezionate dopo il 31 dicembre 2003, le attività cedute continuano a essere rappresentate in bilancio in quanto la cessione non ha sostanzialmente trasferito il rischio a terzi.

Di seguito si fornisce una sintesi descrittiva di ciascuna operazione in vita nel corso dell'esercizio 2016.

1. Programma di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl avviato nel dicembre 2003 - emissione sul mercato nell'aprile 2005 previo repackaging tramite veicolo Castoro RMBS Srl - (Grecale ABS Cartolarizzazione 2)

Nel dicembre 2003 è stato siglato un programma di cartolarizzazione per un importo massimo di titoli da emettere del valore di 750 milioni di euro, da realizzare nell'arco di un periodo warehousing della durata iniziale di un anno, poi prolungato fino ad aprile 2005. Nel corso del programma, organizzato con la collaborazione di ABN AMRO N.V., in qualità di arranger, e di Unipol Merchant Banca per le Imprese Spa, in qualità di co-arranger, sono state effettuate tre cessioni di crediti finanziate da Grecale ABS con emissione di tre serie di titoli, ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

Le cessioni di crediti successive alla prima sono state finanziate in parte, fino a concorrenza dell'importo disponibile, con i fondi in linea capitale derivanti dagli incassi sui crediti ceduti in precedenza. Tutte le cessioni di crediti realizzate nel periodo "warehousing" costituiscono un unico portafoglio destinato alla soddisfazione degli interessi

dei portatori dei titoli emessi, secondo le priorità fissate tra le classi di titoli ma senza differenziazione tra le diverse serie di titoli della medesima classe.

I crediti ceduti derivano da mutui ipotecari residenziali performing originati da Unipol Banca, anche a seguito di acquisizione di sportelli da altre banche, erogati a privati consumatori residenti in Italia (Nord 51%, Centro 32%, Sud e Isole 17%), assistiti da ipoteche di primo grado o grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Complessivamente sono stati ceduti crediti per un valore in linea capitale di 678.084 migliaia di euro al prezzo di 727.004 migliaia di euro.

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 2	Anno 2003	Anno 2004	Importo
Prezzo di cessione quota capitale	270.693	407.391	678.084
Prezzo di cessione quota interessi	569	431	1.000
Prezzo di cessione quota premio	20.302	27.618	47.920
Totale	291.564	435.440	727.004

Grecale ABS ha finanziato l'acquisto mediante emissione di due classi di titoli, ripartiti in tre serie, per un valore nominale complessivo pari al corrispettivo dei crediti al netto dei fondi disponibili dagli incassi dei mutui.

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Grecale ABS

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating	Importo nominale
Senior	28/01/2041	Euribor 3m + 40b.p.	n/r	618.000
Junior	28/01/2041	1% + variable return	n/r	81.528
Totale				699.528

Nell'arco del periodo warehousing i titoli senior sono stati sottoscritti mediante collocamento privato da una società veicolo indipendente (Tulip Asset Purchase Company B.V. con sede ad Amsterdam) e i titoli junior sono stati sottoscritti da Unipol Banca.

Nel mese di aprile 2005 è stato effettuato il "repackaging" di tutti i titoli emessi da Grecale ABS, che sono stati ceduti alla società veicolo Castoro RMBS Srl, la quale ha finanziato l'acquisto con l'emissione di tre classi. Nella tabella successiva si riportano le principali caratteristiche dei titoli emessi da Castoro RMBS.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Castoro RMBS

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch	Rating attuale Moody's/Fitch	Importo nominale
Classe A	28/01/2041	Euribor 3m + 10b.p.	Aaa/AAA	A2/AA+	622.500
Classe B	28/01/2041	Euribor 3m + 28b.p.	Aa3/A	A2/AA+	26.000
Classe C	28/01/2041	1% fisso	n/r	n/r	51.678
Totale					700.178

Le prime due classi di titoli sono state collocate sul mercato presso investitori istituzionali italiani ed esteri. Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo dei titoli junior (Classe C) dopo aver trasferito a Castoro RMBS i titoli junior emessi da Grecale ABS. Unipol Banca ha in seguito riacquistato sul mercato titoli di Classe B emessi da Castoro per un valore nominale di quattro milioni di euro, nonché titoli di Classe A emessi da Castoro per un valore nominale all'emissione di 35 milioni di euro; i titoli di Classe A risultano già rimborsati alla data di chiusura dell'esercizio per oltre il 97% del loro valore nominale all'emissione, come si evince dalla tabella sotto riportata. Le tre classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2006. Il valore residuo da rimborsare sui titoli di Castoro è così rappresentato:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	622.500	39.184	16.320
Titoli di Classe B	26.000	26.000	26.000
Titoli di Classe C	51.678	51.678	51.678
Totale	700.178	116.862	93.998

L'operazione nel suo complesso è di tipo "pass through", l'intero portafoglio mutui di Grecale ABS è a garanzia dei portatori dei titoli emessi da Castoro e tutti i flussi di incassi di Grecale ABS vengono trasferiti a Castoro RMBS separatamente per quota capitale e interessi.

RBS (che ha rilevato le attività di ABN AMRO Bank) mette a disposizione del veicolo Castoro una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 19,5 milioni di euro; a tutt'oggi tale linea è diminuita, in funzione del decremento del valore residuo da rimborsare delle notes, all'importo minimo di 9,7 milioni di euro; ancorché non sia mai emersa la necessità di utilizzare tale linea, nel corso del corrente esercizio, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, per una maggiore garanzia dei sottoscrittori delle notes, la medesima è stata trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato, intestato al veicolo.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo a Castoro. In base al contratto di interest rate swap, il veicolo incassa dalla controparte l'euribor a 3 mesi e paga alla controparte un tasso fisso del 3,75%, l'euribor 6 mesi +3bps e l'euribor 3 mesi su nozionali commisurati a quota parte del portafoglio mutui indicizzati a tali parametri.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

L'operazione ha registrato nell'esercizio 2014 il superamento di uno dei trigger previsti dal regolamento inerente il rapporto percentuale annualizzato tra i crediti passati in default in un trimestre e il monte crediti residuo; tale evento ha prodotto l'effetto di sospendere la liquidazione degli interessi sui titoli junior di Classe C e determinato uno spostamento dei flussi derivanti da interessi a favore del rimborso del capitale, favorendo così l'accelerazione del processo di rimborso dei titoli senior.

2. Programma di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl avviato nel dicembre 2004 - emissione sul mercato nel maggio 2006 previo repackaging tramite veicolo Atlante Finance Srl - (Grecale ABS Cartolarizzazione 3)

Nel dicembre 2004 è stato siglato un programma di cartolarizzazione per un importo massimo di titoli da emettere del valore iniziale di 1.050 milioni di euro, in seguito elevato a 1.700 milioni di euro, da realizzare nell'arco di un periodo "warehousing" della durata di un anno con scadenza nel dicembre 2005, poi prolungato a maggio 2006. Nel corso del programma, organizzato con la collaborazione di ABN AMRO N.V., in qualità di arranger, e di Unipol Merchant Banca

per le Imprese Spa e di Nomura International plc., in qualità di co-arranger, sono state realizzate cinque cessioni di crediti finanziate da Grecale ABS con emissione di altrettanti serie di titoli, ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

Le cessioni di crediti successive alla prima sono state finanziate in parte, fino a concorrenza dell'importo disponibile, con i fondi in linea capitale derivanti dagli incassi sui crediti ceduti in precedenza. Tutte le cessioni di crediti realizzate nel periodo warehousing costituiscono un unico portafoglio destinato alla soddisfazione degli interessi dei portatori dei titoli emessi, secondo le priorità fissate tra le classi di titoli ma senza differenziazione tra le diverse serie di titoli della medesima classe.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari performing residenziali – erogati principalmente a privati consumatori (34%) – e non residenziali (Commerciali 46%; SME 17%), e da mutui anche non ipotecari nei confronti di enti pubblici (3%), originati da Unipol Banca, anche a seguito di acquisizione di sportelli da altre banche, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 54%, Centro 28%, Sud e Isole 18%) e assistiti (con la sola eccezione dei crediti verso enti pubblici) da ipoteche di primo grado o grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori delle cessioni effettuate:

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 3	Anno 2004	Anno 2005	Importo
Prezzo di cessione quota capitale	570.810	965.752	1.536.562
Prezzo di cessione quota interessi	2.856	1.362	4.218
Prezzo di cessione quota premio	28.541	57.945	86.486
Totale	602.207	1.025.059	1.627.266

Sono state realizzate cinque cessioni di crediti, di cui la prima nel dicembre 2004 e le successive nel corso del 2005.

Grecale ABS ha finanziato l'acquisto mediante emissione di due classi di titoli, ripartiti in cinque serie, per un valore nominale complessivo pari al corrispettivo dei crediti al netto dei fondi disponibili derivanti dagli incassi sui mutui. Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Grecale ABS				
Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating	Importo nominale
Senior	28/01/2047	Euribor 3m + 40b.p.	n/r	1.358.000
Junior	28/01/2047	1% fisso	n/r	158.150
Totale				1.516.150

Nell'arco del periodo warehousing i titoli senior sono stati sottoscritti mediante collocamento privato da una società veicolo indipendente (Tulip Asset Purchase Company B.V. con sede ad Amsterdam) e i titoli junior sono stati sottoscritti da Unipol Banca.

Nel mese di maggio 2006 è stato effettuato il "repackaging" di tutti i titoli emessi da Grecale ABS, che sono stati ceduti alla società veicolo Atlante Finance Srl, la quale ha finanziato l'acquisto con l'emissione di quattro classi di titoli. Nella tabella successiva si riportano le principali caratteristiche dei titoli emessi da Atlante Finance.

Valori in migliaia di euro

Titoli emessi da Atlante Finance

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch/S&P	Rating attuale Moody's/Fitch/S&P	Importo nominale
Classe A	28/07/2047	Euribor 3m + 19b.p.	Aaa/AAA/AAA	rimborsato	1.202.500
Classe B	28/07/2047	Euribor 3m + 62b.p.	Aa3/A/A	rimborsato	28.800
Classe C	28/07/2047	Euribor 3m + 160b.p.	Baa3/BBB-/BBB-	B1/BB/B-	136.800
Classe D	28/07/2047	Euribor 3m	n/r	n/r	152.250
Totale					1.520.350

Le prime tre classi di titoli sono state collocate sul mercato presso investitori istituzionali italiani ed esteri. Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo dei titoli junior (Classe D) dopo aver trasferito ad Atlante Finance i titoli junior emessi da Grecale ABS. Ha inoltre sottoscritto una parte dei titoli mezzanine di Classe C per un valore nominale di 21 milioni di euro e ha complessivamente riacquistato nei precedenti esercizi titoli di Classe C emessi da Atlante per un valore nominale di 70 milioni di euro. Unipol Banca ha inoltre in essere garanzie rilasciate a terzi su 40 milioni di valore nominale di titoli di Classe C, originariamente sottoscritti dall'ex controllata Unipol Merchant e successivamente ceduti a terzi, assistiti da garanzia di rimborso del capitale da parte di Unipol Banca. Per effetto di tale garanzia, il rischio non risulta trasferito a soggetti terzi rispetto al Gruppo; pertanto nel bilancio, a seguito della fusione di Unipol Merchant in Unipol Banca, sono stati stornati gli effetti della derecognition applicata nel bilancio individuale della ex controllata Unipol Merchant e il controvalore incassato, comprensivo della quota di plusvalenza di competenza dei futuri esercizi, viene esposto alla voce debiti verso la clientela. Con riferimento alla plusvalenza realizzata alla cessione, pari a 4.680 migliaia di euro, corrispondente all'excess spread atteso dai titoli ceduti rispetto al rendimento normale di titoli sostanzialmente free risk, si precisa che essa viene rilevata pro rata temporis tra gli interessi attivi nel conto economico nell'arco della vita media attesa dei titoli ceduti. I proventi complessivamente riconosciuti alla data del 31 dicembre 2012 ammontavano a 2.136 migliaia di euro; per effetto della fusione per incorporazione di Unipol Merchant in Unipol Banca, i proventi differiti agli esercizi futuri alla data del 1° gennaio 2013, pari a 2.544 migliaia di euro, vengono rilevati pro rata temporis da quest'ultima; Unipol Banca ha difatti iscritto alla data di fusione una riserva di patrimonio negativa pari al valore complessivo dei proventi ancora da rilevare al netto dell'effetto fiscale differito; nell'esercizio 2016 sono stati rilevati proventi lordi per 348 migliaia di euro. La Banca ha riacquistato nel corso dell'operazione titoli di Classe A e titoli di Classe B, emessi da Atlante, per un valore nominale all'emissione rispettivamente di 400,6 milioni di euro e di 6,8 milioni di euro, attualmente integralmente rimborsati.

Le quattro classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2008.

Il valore residuo da rimborsare sui titoli di Atlante è così rappresentato:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	1.202.500	1.810	-
Titoli di Classe B	28.800	28.800	-
Titoli di Classe C	136.800	136.800	123.570
Titoli di Classe D	152.250	152.250	152.250
Totale	1.520.350	319.660	275.820

L'operazione nel suo complesso è di tipo "pass through", l'intero portafoglio mutui di Grecale ABS è a garanzia dei portatori dei titoli emessi da Atlante Finance e tutti i flussi di incassi di Grecale ABS vengono trasferiti a Atlante Finance separatamente per quota capitale e interessi.

RBS (che ha rilevato le attività di ABN AMRO Bank) mette a disposizione del veicolo Atlante una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 110,8 milioni di euro, a tutt'oggi diminuita, in funzione del decremento del valore residuo da rimborsare delle notes, all'importo di 63,8 milioni di euro; ancorché non sia mai emersa la necessità di utilizzare tale linea, nel corso del corrente esercizio, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, per una maggiore garanzia dei sottoscrittori delle notes, la medesima è stata trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato intestato al veicolo.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo ad Atlante. In base al contratto di interest rate swap, il veicolo incassa dalla controparte l'euribor a 3 mesi e paga alla controparte un tasso fisso del 4,32%, l'euribor 6 mesi +27,25 bps e l'euribor 3 mesi +31,5 bps su nozionali commisurati alla quota parte del portafoglio mutui performing indicizzati a tali parametri.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

L'operazione ha registrato nell'esercizio 2009 il superamento di uno dei trigger previsti dal regolamento inerente il rapporto percentuale tra i crediti delinquent (in ritardo nei pagamenti delle rate da 30 a 180 giorni) e il monte crediti residuo; tale evento, concentrato sul portafoglio commerciale, ha prodotto l'effetto di sospensione della liquidazione degli interessi sui titoli junior di Classe D e determinato uno spostamento di flussi derivanti dagli interessi a favore del rimborso del capitale e favorito l'accelerazione del processo di rimborso dei titoli senior e mezzanine.

3. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl perfezionata nel maggio 2008 - (Grecale ABS Cartolarizzazione 4)

Nel maggio 2008 è stata realizzata un'operazione di cartolarizzazione per un importo di titoli emessi del valore nominale di 1.104 milioni di euro. Il programma è stato organizzato con la collaborazione di BNP Paribas e Finanziaria Internazionale Securitisation Group in qualità di arrangers; la cessione dei crediti è stata finanziata da Grecale ABS con l'emissione di titoli ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 48%, Centro 28%, Sud e Isole 24%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata.

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 4	Anno 2008
Prezzo di cessione quota capitale	1.059.353
Prezzo di cessione quota interessi	1.139
Totale	1.060.492

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/S&P	Rating attuale Moody's/S&P	Importo nominale
Senior	22/04/2058	Euribor 6m/3m + 60b.p.	Aaa/AAA	Aa3/AA-	1.007.750
Junior	22/04/2058	variable return	n/r	n/r	96.510
Totale					1.104.260

Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo sia dei titoli senior (Classe A) che dei titoli junior (Classe B). L'operazione era stata strutturata fin dall'origine con l'intento di sottoscrivere la totalità dei titoli emessi, nell'ipotesi di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali anche a seguito delle tensioni generatesi sul mercato finanziario e il forte innalzamento degli spread creditizi applicati sui tassi di interesse per la crisi dei mutui subprime ed, eventualmente, collocare presso investitori istituzionali in un secondo momento qualora le mutate aspettative di rendimento espresse dal mercato ne avessero resa conveniente l'offerta. Le due classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A. Il rimborso in linea capitale è iniziato, decorsi diciotto mesi dall'emissione, nell'esercizio 2010; alla data di chiusura dell'esercizio i titoli di Classe A risultano già rimborsati per circa il 66% del loro valore nominale all'emissione, come si evince dalla tabella più sotto riportata.

I titoli senior sono stati inizialmente emessi con cedola semestrale indicizzata all'euribor 6m, fino alla data del 24 gennaio 2011, e successivamente con cedola trimestrale indicizzazione all'euribor 3m. In coincidenza con il cambio dell'indicizzazione cedolare l'operazione ha subito una fase di ristrutturazione nell'eventualità futura della cessione a terzi dei titoli di Classe A; questo ha comportato principalmente il riacquisto da parte dell'originator di un pacchetto di mutui delinquent e default, l'innalzamento degli spread pagati sulle cedole di Classe A, l'innalzamento degli spread sul contratto di interest rate swap e la successiva richiesta di conferma del rating da parte delle agenzie coinvolte con riferimento alle modifiche contrattuali apportate.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve, dell'importo iniziale di euro 41,9 milioni, finanziata all'origine con una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A, il cui importo può ridursi in base alle mutate necessità di protezione dal momento in cui l'importo dei titoli junior (Classe B) sarà almeno pari al 17,50% del valore residuo in circolazione dei titoli senior (Classe A); in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2016 ammonta a euro 27,2 milioni.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo ha incassato dalla controparte l'euribor a 3 mesi +130bps e pagato alla controparte il totale degli interessi incassati sui mutui performing, al netto del differenziale dei ratei di competenza.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	1.007.750	403.761	335.473
Titoli di Classe B	96.510	96.510	96.510
Totale	1.104.260	500.271	431.983

4. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale ABS Srl perfezionata nell'aprile 2009 - (Grecale ABS Cartolarizzazione 5)

Nell'aprile 2009 la Banca ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione per un importo di titoli emessi del valore nominale di 627 milioni di euro. Il programma è stato organizzato con la collaborazione di UBS Investment Bank Limited e Unipol Merchant Banca per le Imprese Spa in qualità di arrangers; la cessione dei crediti è stata finanziata da Grecale ABS con l'emissione di titoli ripartiti in due sole classi: titoli senior e titoli junior.

I crediti oggetto di cessione derivano da mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 44%, Centro 38%, Sud e Isole 18%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80%.

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata.

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 5	Anno 2009
Prezzo di cessione quota capitale	611.005
Prezzo di cessione quota interessi	688
Totale	611.693

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale ABS.

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's	Rating attuale Moody's/S&P/DBRS	Importo nominale
Senior	28/04/2056	Euribor 6m + 30b.p.	Aaa	Aa2/A+/AAA	531.700
Junior	28/04/2056	variable return	n/r	n/r	95.360
Totale					627.060

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di UBS Investment Bank e Unipol Merchant in qualità di arrangers; l'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione è stata pertanto definita all'emissione di auto-cartolarizzazione. Nel corso dell'esercizio 2014 i titoli di classe Senior sono stati ceduti interamente a controparti finanziarie terze di mercato, determinando quindi la trasformazione della natura dell'operazione, che ha cessato il suo status di auto-cartolarizzazione. Le due classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A; il rimborso dei titoli di classe Senior è cominciato nell'esercizio 2011 e alla data di chiusura del bilancio gli stessi risultano rimborsati per circa il 75%.

I titoli senior sono stati emessi con cedola semestrale indicizzata all'euribor 6m +300bps.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata all'origine mediante una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A. L'importo iniziale della cash reserve è pari al 2,5% del portafoglio iniziale e potrà successivamente incrementarsi secondo lo schema regolamentare definito "indemnity amount target amount"; la cash reserve potrà essere azzerata solo dopo il rimborso totale dei titoli senior.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap

attualmente in essere, il veicolo paga alla controparte, con la stessa periodicità delle cedole, un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento rispettivamente un tasso fisso, la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo maggiorato di uno spread di 0,3% e la media aritmetica dell'euribor 6 mesi del periodo e riceve l'interesse variabile maggiorato di uno spread di 0,1%, e riceve in tutti i casi un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento l'euribor 6 mesi rilevato all'inizio del periodo.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A	531.700	185.153	130.720
Titoli di Classe B	95.360	95.360	95.360
Totale	627.060	280.513	226.080

5. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale RMBS 2011 Srl perfezionata nell'ottobre 2011 - (Grecale RMBS 2011)

L'operazione di cartolarizzazione è stata realizzata nell'ottobre 2011 mediante cessione mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 43%, Centro 34%, Sud e Isole 23%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80% per un importo complessivo di 723 milioni di euro.

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P. Morgan in qualità di arranger ed è stato finanziato mediante emissione di titoli del valore nominale di 724 milioni di euro, ripartiti in tre classi (Senior A1, Senior A2 e Junior).

Di seguito si riepilogano i valori della cessione effettuata:

Valori in migliaia di euro

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale RMBS 2011 Cart. 1	Anno 2011
Prezzo di cessione quota capitale	722.571
Prezzo di cessione quota interessi	929
Totale	723.500

Nella tabella successiva si riepilogano le caratteristiche principali dei titoli emessi da Grecale RMBS 2011:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/Fitch	Rating attuale Moody's/Fitch	Importo nominale
Senior A1	27/01/2061	Euribor 3m + 200b.p.	Aaa/AAA	rimborsato	175.000
Senior A2	27/01/2061	Euribor 3m + 50b.p.	Aaa/AAA	Aa2/AA+	390.200
Junior	27/01/2061	variable return	n/r	n/r	158.980
Totale					724.180

L'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione è stata pertanto definita all'emissione di auto-cartolarizzazione. Nel corso degli esercizi 2013 e 2014 tutti i titoli di classe Senior A2 sono stati ceduti a controparti finanziarie terze di mercato, determinando quindi la trasformazione della natura dell'operazione, che ha cessato il suo status di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di classe Senior A1 è cominciato nell'esercizio 2013, decorsi diciotto mesi dalla data di emissione degli stessi, ed è terminato il 27 ottobre 2014; in pari data è iniziato pertanto il rimborso della classe Senior A2 che al 31 dicembre 2016 ha raggiunto circa il 44% del valore nominale.

I titoli senior sono stati emessi con cedola trimestrale indicizzata all'euribor 3m +2000bps per la Classe A1 e 500bps per la Classe A2.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata all'origine con una sovraemissione di titoli junior, destinata alla protezione dei titoli della Classe A. L'importo iniziale della cash reserve è pari al 2,5% del portafoglio iniziale e potrà successivamente incrementarsi secondo lo schema regolamentare definito "indemnity amount target amount"; la cash reserve potrà essere azzerata solo dopo il rimborso totale dei titoli senior.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo paga alla controparte, con la stessa periodicità delle cedole, un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento rispettivamente un tasso fisso, la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo maggiorato di uno spread di 0,3% e la media aritmetica dell'euribor 6 mesi del periodo e riceve l'interesse variabile maggiorato di uno spread di 0,1%, e riceve in tutti i casi un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento l'euribor 6 mesi rilevato all'inizio del periodo.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2015	Residuo al 31/12/2016
Titoli di Classe A1	175.000	-	-
Titoli di Classe A2	390.200	308.140	216.845
Titoli di Classe B	158.980	158.980	158.980
Totale	724.180	467.120	375.825

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2016, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di 14,4 milioni di euro. I riacquisti sono proseguiti anche nel corso dei primi mesi del 2017.

6. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo SME Grecale Srl perfezionata nel luglio 2012 - (SME Grecale)

A scopo puramente informativo, come specificato in apertura di sezione, si segnala che nel mese di luglio 2012 è stata realizzata un'operazione di cartolarizzazione mediante cessione di mutui ipotecari e chirografari performing, concessi a piccole e medie imprese, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia, assistiti, per la parte ipotecaria, da ipoteche di vario grado, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore all'80% per un importo complessivo di 839 milioni di euro e conseguente emissione di titoli di identico valore nominale, ripartiti in due classi (Senior e Junior), come evidenziato nella seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Fitch/DBRS	Rating attuale Fitch/DBRS	Importo nominale
Senior	31/01/2062	Euribor 3m + 350b.p.	AAA/AAA	<i>rimborsato</i>	430.000
Junior	31/01/2062	Euribor 3m	n/r	n/r	409.217
Totale					839.217

Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P. Morgan in qualità di arranger; l'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione viene pertanto definita di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di classe Senior è cominciato nel corso dell'esercizio 2012 e terminato nel corso dell'esercizio 2015; contestualmente è cominciato il rimborso del titolo Junior. La società, a seguito dell'avvenuto rimborso integrale del titolo Senior Classe A, ha provveduto ad effettuare il delisting del medesimo presso la Irish Stock Exchange. L'accelerazione del rimborso dei titoli è dovuta sia all'alto livello di pagamenti anticipati legati alla specifica tipologia dei mutui, sia al fatto che la Banca ha provveduto nel corso degli anni, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di oltre 84 milioni di euro (18 milioni nell'esercizio).

7. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale RMBS 2015 Srl perfezionata nel novembre 2015 - (Grecale RMBS 2015)

A scopo puramente informativo, come specificato in apertura di sezione, si segnala che nel mese di novembre 2015 è stata realizzata una nuova operazione di cartolarizzazione mediante cessione mutui ipotecari residenziali performing a privati consumatori; i mutui in questione sono originati principalmente da Unipol Banca e, per una quota di circa il 17%, da Banca Sai, e successivamente trasferiti a Unipol Banca a seguito della fusione per incorporazione avvenuta nel corso dell'esercizio 2014; tutti i mutui sono stati erogati a soggetti residenti in Italia (Nord 46%, Centro 26%, Sud e Isole 28%), assistiti da ipoteche di primo grado o di grado equivalente, con un rapporto tra debito residuo e valore peritale dell'immobile non superiore al 90% per un importo complessivo di 726 milioni di euro. Il programma è stato organizzato con la collaborazione di J.P. Morgan e UniCredit, in qualità di arrangers, ed è stato finanziato mediante emissione di titoli del valore nominale di 726 milioni di euro, ripartiti in quattro classi (Senior A, Mezzanine B, Mezzanine C, e Junior J), così come dettagliato nella seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario DBRS/Fitch	Rating attuale DBRS/Fitch	Importo nominale
Classe A	22/12/2067	Euribor 3m + 800b.p.	AAA/AA+	AAA/AA+	573.500
Classe B	22/12/2067	Euribor 3m + 500b.p.	A/A	AAL/A	58.100
Classe C	22/12/2067	Euribor 3m + 500b.p.	BBB-/BBB+	A/BBB+	29.000
Classe J	22/12/2067	Euribor 3m + 2%	n/r	n/r	65.378
Totale					725.978

L'intero ammontare dei titoli è stato sottoscritto da Unipol Banca all'emissione con l'obiettivo di utilizzare i titoli senior quotati per operazioni di ri-finanziamento presso la BCE e altri organismi centrali. L'operazione viene pertanto definita di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di Classe A è cominciato nel mese di marzo 2016.

Nel corso del mese di febbraio 2017 il titolo di Classe A è stato oggetto di una operazione di re-offer sul mercato ed è stato integralmente venduto ad investitori terzi.

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Valori in migliaia di euro

Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/ riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	335.722	-	87.424	-	689.180	(6.790)	-	-	-	-	-	-
C.1 Grecale ABS cart. 2												
- mutui su immobili residenziali	249	-	3.800	-	57.813	(37)	-	-	-	-	-	-
C.2 Grecale ABS cart. 3												
- mutui su immobili residenziali e non residenziali	-	-	83.624	-	191.771	(6.176)	-	-	-	-	-	-
C.3 Grecale ABS cart. 4												
- mutui su immobili residenziali	335.473	-	-	-	101.308	(56)	-	-	-	-	-	-
C.4 Grecale ABS cart. 5												
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	121.834	(377)	-	-	-	-	-	-
C.5 Grecale RMBS cart. 1												
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	216.454	(144)	-	-	-	-	-	-
Totale	335.722	-	87.424	-	689.180	(6.790)	-	-	-	-	-	-

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizioni

Valori in migliaia di euro

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore
A.1 Fondo Immobili Pubblici Funding 1												
- crediti commerciali	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Valori in migliaia di euro

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Grecale ABS Srl	Bologna	SI						
- cartolarizzazione nr. 2			95.005	-	-	85.463	-	54.543
- cartolarizzazione nr. 3			264.405	-	272	352.679	-	138.152
- cartolarizzazione nr. 4			393.530	-	-	335.473	-	96.510
- cartolarizzazione nr. 5			225.336	-	-	130.720	-	95.360
Castoro RMBS Srl	Milano	SI	-	95.681	-	16.320	26.000	51.678
Atlante Finance Srl	Milano	SI	-	290.230	97	-	123.570	152.250
Grecale RMBS 2011 Srl	Bologna	SI	403.146	-	-	216.845	-	158.980
SME Grecale Srl	Bologna	SI	334.196	-	-	-	-	286.581
Grecale RMBS 2015 Srl	Bologna	SI	578.400	-	-	407.103	87.100	65.378

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Non sono presenti società veicolo non consolidate.

C.5 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

Valori in migliaia di euro

Attività di servicer: incassi realizzati per singole operazioni di cartolarizzazione	Quota capitale	Altri incassi	Totale incassi
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 2:	577.710	171.303	749.013
- di cui nell'esercizio	20.023	3.046	23.069
- di cui in esercizi precedenti	557.687	168.257	725.944
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 3:	1.252.420	342.244	1.594.664
- di cui nell'esercizio	38.345	7.083	45.428
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	2.270	299	2.569
- di cui in esercizi precedenti	1.211.805	334.862	1.546.667
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 4:	664.656	207.023	871.679
- di cui nell'esercizio	60.047	11.321	71.368
- di cui in esercizi precedenti	604.609	195.702	800.311
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 5:	387.305	128.587	515.892
- di cui nell'esercizio	44.688	9.099	53.787
- di cui in esercizi precedenti	342.617	119.488	462.105
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2011 Srl:	320.598	98.877	419.475
- di cui nell'esercizio	66.492	11.754	78.246
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	14.416	105	14.521
- di cui in esercizi precedenti	239.690	87.018	326.708
Totale incassi:	3.202.689	948.034	4.150.723
- di cui nell'esercizio (compresi riacquisti di mutui)	246.281	42.707	288.988
- di cui in esercizi precedenti	2.956.408	905.327	3.861.735

Si ricorda che la Banca svolge la funzione di servicer anche per le auto-cartolarizzazioni escluse dalla precedente tabella; per informazioni sui rimborsi dei titoli emessi dalle società veicolo si rinvia a quanto riportato nelle pagine precedenti a commento delle singole operazioni.

D - Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Informazioni di natura qualitativa

Tipologia non presente per gli esercizi in esame.

D - Informativa sulle entità strutturate (diverse dalle società per la cartolarizzazione)

Informazioni di natura qualitativa

Tipologia non presente per gli esercizi in esame.

E - Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Il Gruppo Unipol Banca non ha effettuato operazioni di cessione per le quali sia necessario fornire informazioni ai sensi dell'IFRS 7, paragrafo 7, 42D lettere a), b), c), e paragrafo 42H.

Informazioni di natura quantitativa

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

Valori in migliaia di euro

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	2016	2015
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	48.842	-	-	-	-	-	-	-	-	1.148.644	-	-	1.197.486	1.383.609
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	48.842	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.842	26.875
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.148.644	-	-	1.148.644	1.356.734
B. Strumenti derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	-	-	-	-	-	-	48.842	-	-	-	-	-	-	-	-	1.148.644	-	-	1.197.486	
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.208	-	-	204.208	-
Totale 2015	-	-	-	-	-	-	342	-	-	26.533	-	-	-	-	-	1.356.734	-	-		1.383.609
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207.863	-	-		207.863

Legenda

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio).
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio).
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore).

Non sono presenti attività cedute e rilevate parzialmente.

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

Valori in migliaia di euro

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004
Totale 2015	-	-	328	32.143	-	691.307	723.778

E.3 Gruppo - Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value

Voce non applicabile per gli esercizi in esame.

E.4 Gruppo - operazioni di covered bond

Informativa non applicabile in quanto non sono state effettuate operazioni della specie.

F - Gruppo - Modelli per la misurazione del rischio di credito

1.2 Gruppo - Rischio di mercato

Per rischio di mercato si intende il rischio derivante dalla volatilità dei prezzi di mercato degli strumenti finanziari che può avere un impatto sul valore del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca SpA.

In relazione ai rischi di mercato, Unipol Banca SpA risulta essere esposta in modo residuale sulle posizioni derivanti sia dall'operatività di negoziazione che di gestione dei flussi commerciali della rete.

Le posizioni detenute a fini di negoziazione sono quelle intenzionalmente destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita, o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse. Per posizioni si intendono quelle in conto proprio e le posizioni derivanti da servizi alla clientela o di supporto agli scambi (market making) che hanno come contropartita diretta il portafoglio di proprietà di Unipol Banca SpA.

Nel corso del 2016 è stata aggiornata l'Investment Policy di Gruppo, che stabilisce le linee guida al processo di investimento, i criteri per la politica di investimento, le tipologie di attività in cui si ritiene corretto investire e la struttura dei limiti coerentemente con quanto stabilito con obiettivi di Budget e del Piano Industriale. In particolare nella Policy vengono indicati i seguenti limiti:

- Limiti di portafoglio;
- Limiti di rischio di posizione e limiti di concentrazione;
- Limiti di VaR;
- Limiti di sensitivity;
- Limiti di rischio cambio;
- Limiti di perdita rilevata a Conto Economico riferita al portafoglio di negoziazione;
- Limiti di perdita riferita al portafoglio AFS;
- Limiti ALM;
- Limiti di rischio controparte;
- Limiti di rischio regolamento.

La misurazione del rischio di mercato ed il monitoraggio dei limiti definiti dalla Investment Policy vengono presentati e discussi al Comitato Finanza di Unipol Banca SpA. La funzione Risk Management riporta, su base trimestrale, al Consiglio di Amministrazione della Banca il monitoraggio dei Limiti Investment Policy.

Il rischio di mercato viene misurato in ottica gestionale facendo ricorso all'utilizzo del VaR Historical Simulation con intervallo di confidenza al 99,5%, calcolato con frequenza bi-settimanale dalla Funzione Risk Management sul portafoglio Held for Trading e sul portafoglio Available for Sale. Viene previsto un diverso periodo di detenzione in funzione del portafoglio di riferimento; in particolare per il portafoglio di negoziazione il periodo di detenzione viene fissato a 10 giorni, mentre per il portafoglio Available for Sale tale periodo viene fissato pari a 252 giorni. Il periodo storico di osservazione considerato per il calcolo del Value at Risk risulta pari ad almeno 1 anno per il portafoglio di negoziazione e ad almeno 3 anni per il portafoglio Available for Sale.

Si riporta di seguito il VaR del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca SpA (portafogli IAS "Held for Trading" e "Available for Sale") al 31 dicembre 2016 suddiviso per fattore di rischio.

Valori in milioni di euro

	Market Value	VaR Total	VaR Equity	VaR Interest Rate	VaR Spread	VaR Real Estate
UNIPOL BANCA	847,39	45,33	0,08	9,84	380,55	19,50
Portafoglio AFS	847,35	45,33	0,07	9,84	380,55	19,50
Portafoglio HFT	0,04	0,01	0,01	-	-	-

Il VaR complessivo (portafoglio Available for Sale e portafoglio di negoziazione) risulta pari a € 45,33 mln, attestandosi al 5,35% del valore di mercato degli strumenti finanziari presenti.

Nel calcolo del rischio spread relativo al Value at Risk vengono inclusi i titoli di debito emessi o garantiti da governi, amministrazioni centrali, banche centrali o banche multilaterali di sviluppo presenti nel portafoglio di negoziazione della Banca.

Nel calcolo del Value at Risk vengono inclusi gli strumenti di copertura del rischio e i meccanismi di trasferimento del rischio.

Oltre al Value at Risk vengono misurate e monitorate le principali sensitivity. Le sensitivity esprimono la variazione del valore di mercato degli strumenti finanziari al variare dei fattori di rischio di mercato. Costituiscono un supporto operativo alla gestione del rischio di mercato in quanto consentono di tradurre i limiti di Value at Risk in limiti monitorabili dagli operatori finanziari.

Le principali misure di sensitivity utilizzate sono le seguenti:

- basis point value;
- duration;
- sensitivity ai credit spread;
- delta del portafoglio azionario;
- vega.

1.2.1 Rischio di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

Per rischio tassi di interesse si intende il rischio derivante da una possibile variazione del valore di un'attività finanziaria presente nel portafoglio di negoziazione come conseguenza di movimenti avversi dei tassi di interesse.

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione viene misurato sia mediante il calcolo del VaR sia mediante la determinazione delle sensitivity e degli impatti derivanti da stress test.

L'operatività in conto proprio sui mercati azionari di Unipol Banca SpA risulta essere di entità limitata; il rischio prezzo viene misurato e monitorato mediante l'utilizzo del VaR oltre che mediante l'utilizzo delle misure di sensitivity e stress test.

Si riportano di seguito i dati di sensitivity ai tassi di interesse, ai credit spread ed ai prezzi azionari al 31 dicembre 2016 dei portafogli Held for Trading e Available for Sale di Unipol Banca SpA.

Valori in milioni di euro

	Market Value	Duration	Sensitivities Tasso (+1bps)	Sensitivities Credit Spread (+1bps)	Sensitivities Equity (-1%)	Sensitivities Real Estate (-1%)
UNIPOL BANCA	847.39	3.78	(0.32)	(0.47)	(0.45)	(0.46)
Portafoglio AFS	847.35	3.78	(0.32)	(0.47)	(0.45)	(0.46)
Portafoglio HFT	0,04	0,26	-	-	-	-

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	3.428	478	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	3.428	478	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	3.428	478	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	1.398	239	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	2.030	239	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre valute diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	3.386	481	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	3.386	481	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	3.386	481	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	2.009	241	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.377	240	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati Italia	Non quotati
A. Titoli di capitale	38	-
- posizioni lunghe	38	-
- posizioni corte	-	-
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
C. Altri derivati su titoli di capitale	6	-
- posizioni lunghe	6	-
- posizioni corte	-	-
D. Derivati su indici azionari	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-

1.2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

Oggetto di analisi è l'intero portafoglio bancario, mettendo a confronto la totalità degli impieghi rispetto alla raccolta sensibile a rischio tasso, fornendo così una visione globale e cogliendo l'eventuale mismatch, sia in termini di duration sia di sbilancio delle poste collocate nei vari segmenti di riprezzamento.

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa dei parametri di sensitivity del portafoglio bancario al 31 dicembre 2016. Il duration gap esprime la differenza media ponderata fra duration dell'attivo e quella del passivo (incluse le poste fuori bilancio). I parametri di sensitivity rilevano lo scostamento percentuale del margine atteso e del valore economico del patrimonio netto della banca, rispetto uno shock paralleli dei tassi di interesse pari a +/- 100 basis point.

L'analisi del rischio tasso del portafoglio bancario avviene mediante l'utilizzo di strumenti caratteristici di asset e liability management, quali il duration gap e la misurazione dell'impatto di variazioni dei tassi di interesse sul margine di interesse atteso e sul valore economico del patrimonio netto.

Valori in euro

	31/12/2015	31/12/2016
Duration Gap	0,61	0,38
Sensitivity valore economico		
+100 B.P.	(65.674.532)	(24.733.743)
-100 B.P.	139.451.841	55.024.965
Sensitivity del Margine		
+100 B.P.	2.702.211	1.690.398
-100 B.P.	(38.534.178)	(48.594.610)

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	5.173.417	2.262.877	669.740	600.544	1.171.853	1.170.350	611.804	192
1.1 Titoli di debito	367	173.716	251.182	2.040	261.278	502.825	10.276	192
- con opzione di rimborso anticipato	-	20.788	3.154	-	-	9.362	-	-
- altri	367	152.928	248.028	2.040	261.278	493.463	10.276	192
1.2 Finanziamenti a banche	90.397	1.231.188	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	5.082.653	857.973	418.558	598.504	910.575	667.525	601.528	-
- c/c	1.023.519	33.732	60.020	104.958	79.080	19.973	-	-
- altri finanziamenti	4.059.134	824.241	358.538	493.546	831.495	647.552	601.528	-
- con opzione di rimborso anticipato	3.296.055	466.868	118.801	74.622	339.959	213.737	309.145	-
- altri	763.079	357.373	239.737	418.924	491.536	433.815	292.383	-
2. Passività per cassa	8.527.728	1.124.479	137.050	439.275	1.152.282	120.160	372	107
2.1 Debiti verso clientela	7.632.812	135.719	75.562	69.347	16.015	433	372	107
- c/c	7.398.089	53.293	75.020	66.897	15.359	-	-	-
- altri debiti	234.723	82.426	542	2.450	656	433	372	107
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	234.723	82.426	542	2.450	656	433	372	107
2.2 Debiti verso banche	440.233	240.331	-	-	400.000	-	-	-
- c/c	420.002	331	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	20.231	240.000	-	-	400.000	-	-	-
2.3 Titoli di debito	454.683	748.429	61.488	369.928	736.267	119.727	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	83.002	76.352	-	9.014	72.209	-	-	-
- altri	371.681	672.077	61.488	360.914	664.058	119.727	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	208.110	-	56.070	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	110	-	70	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	110	-	70	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	20	-	70	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	90	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	208.000	-	56.000	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	208.000	-	56.000	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	132.000	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	76.000	-	56.000	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	75.362	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	37.681	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	37.681	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre valute diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	16.679	9.781	3.541	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	13.500	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	3.179	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- c/c	32	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	3.147	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	3.147	9.781	3.541	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	14.682	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	14.557	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	14.557	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	125	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	125	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

1.2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

Per rischio di cambio si intende la possibilità che oscillazioni dei tassi di cambio di mercato producano significative variazioni, sia positive che negative, del valore patrimoniale della Banca.

La gestione del rischio di cambio in Unipol Banca SpA consiste nell'operatività su cambi a pronti e a termine. L'operatività su cambi a pronti è finalizzata a gestire i flussi commerciali provenienti dalla rete commerciale.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Valori in migliaia di euro

Voci	Valute					
	Dollaro USA	Sterlina G. Bretagna	Yen Giappone	Dollaro Australia	Franco Svizzera	Altre valute
A. Attività finanziarie	19.833	3.891	973	803	4.443	1.850
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	1.792	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	1.591	3.841	973	803	4.443	1.849
A.4 Finanziamenti a clientela	16.450	50	-	-	-	1
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	2.234	906	274	310	870	1.043
C. Passività finanziarie	7.649	2.955	96	10	3.663	309
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	124
C.2 Debiti verso clientela	7.649	2.955	96	10	3.663	185
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	-	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari	2.255	57	1.241	-	288	26
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	2.255	57	1.241	-	288	26
+ Posizioni lunghe	1.322	5	621	-	279	23
+ Posizioni corte	933	52	620	-	9	3
Totale attività	23.389	4.802	1.868	1.113	5.592	2.916
Totale passività	8.582	3.007	716	10	3.672	312
Sbilancio (+/-)	14.807	1.795	1.152	1.103	1.920	2.604

1.2.4 Gli strumenti derivati

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	6	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	6	-	-	-
3. Valute e oro	2.339	-	214	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	2.339	-	214	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	2.345	-	214	-

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

A.2.1 Di copertura

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	132.000	-	132.000	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	132.000	-	132.000	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	132.000	-	132.000	-

A.2.2 Altri derivati

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	13.474	-	13.474	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	13.474	-	13.474	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	13.474	-	13.474	-

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

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	32	-	6	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	32	-	6	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	32	-	6	-

A.4 Derivati finanziari: *fair value* lordo negativo - ripartizione per prodotti

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value negativo			
	Totale 2016		Totale 2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	32	-	6	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	32	-	6	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	2.756	-	7.502	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	2.756	-	7.502	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	2.788	-	7.508	-

A.5 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

Valori in migliaia di euro

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	6	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	6	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	1.243	-	-	1.183	-
- valore nozionale	-	-	1.199	-	-	1.140	-
- fair value positivo	-	-	1	-	-	31	-
- fair value negativo	-	-	31	-	-	1	-
- esposizione futura	-	-	12	-	-	11	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.6 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza – valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Non sono presenti derivati della specie.

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

Valori in migliaia di euro

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	13.474	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	13.474	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.8 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario – valori nozionali, *fair value* lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Valori in migliaia di euro

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	134.756	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	132.000	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	2.756	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-

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

Valori in migliaia di euro

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.345	-	-	2.345
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	6	-	-	6
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	2.339	-	-	2.339
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	145.474	-	-	145.474
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	132.000	-	-	132.000
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	13.474	-	-	13.474
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale 2016	147.819	-	-	147.819
Totale 2015	13.688	132.000	-	145.688

A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2016.

B. Derivati creditizi

Non sono presenti derivati della specie.

C. Derivati finanziari e creditizi

Non sono presenti derivati della specie.

1.3 Gruppo - Rischio di liquidità**Informazioni di natura qualitativa****Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità**

Per rischio di liquidità si intende il rischio che la Banca può incontrare nel far fronte agli impegni di cassa (previsti o imprevisti) e dover, di conseguenza, ricorrere alla vendita forzata di parte dei propri asset a valori economici non convenienti, condizionando la propria solvibilità.

Nell'ambito della struttura dei limiti approvata dal Consiglio di Amministrazione, il Comitato Finanza di Unipol Banca SpA è responsabile della gestione dell'ALM di Unipol Banca SpA e della gestione del rischio di liquidità.

La responsabilità della gestione operativa della liquidità è in capo alla funzione Finanza di Unipol Banca SpA. Periodicamente si svolge il Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca SpA.

Durante tale Comitato, oltre a monitorare la situazione complessiva di liquidità di Unipol Banca SpA, si definiscono azioni per colmare i fabbisogni di liquidità emergenti.

Nel Comitato periodico di liquidità viene analizzata la situazione dei gap di liquidità strutturale e tattica utilizzando come strumento operativo la struttura per scadenza dei flussi di cassa. Per la parte tattica a breve termine i flussi di cassa vengono arricchiti con i flussi previsionali legati al rinnovo delle fonti di finanziamento in scadenza da clientela istituzionale, alle nuove transazioni attese rilevanti non presenti nei sistemi informativi utilizzati per la generazione dei flussi di cassa e gestione della liquidità, alle spese amministrative e imposte. Inoltre viene analizzata l'evoluzione dei volumi a consuntivo relativi a raccolta e impieghi da controparti istituzionali, banche e clienti di Unipol Banca e confronto con il relativo budget.

Il gap di liquidità determinato in base ai flussi contrattuali e ai flussi previsionali viene poi confrontato con le riserve di assets liquidi o prontamente liquidabili.

L'analisi viene condotta sia in condizioni ordinarie (business as usual), che in condizioni di stress idiosincratico, di mercato e combinato (worst case scenario).

Lo stress idiosincratico prevede ad esempio:

- una parziale riduzione delle fonti di finanziamento da parte di clientela retail (vendita su mercato secondario delle obbligazioni emesse da Unipol Banca e parziale ritiro delle poste a vista);
- il mancato rinnovo delle fonti di finanziamento non collateralizzate da parte di controparti istituzionali e banche, riduzione della possibilità di finanziamento su mercati caratteristici (Mercato Interbancario dei Depositi, Mercato Interbancario Collateralizzato, emissioni EMTN, MTS);
- una riduzione delle scadenze relative alle fonti di finanziamento disponibili;
- possibili eventi legati al raggiungimento di soglie su collateral agreement e impatti su affidamenti da parte di controparti istituzionali e banche per operatività in derivati, depositi collateralizzati, operazioni pronti contro termine di raccolta e operazioni a termine su titoli e divisa.

Lo stress di mercato viene definito come la simultanea indisponibilità di alcuni mercati caratteristici di finanziamento (mercato interbancario, emissioni EMTN, MTS) oltre che la diminuzione della liquidità sui mercati

finanziari relativa alla compravendita di strumenti finanziari con conseguente impossibilità di liquidare posizioni in titoli in un orizzonte temporale di breve termine senza impatti economici significativi.

In tale scenario si ipotizza ad esempio:

- una riduzione della possibilità di finanziamento su mercati caratteristici (Mercato Interbancario dei Depositi, Mercato Interbancario Collateralizzato, MTS, emissioni EMTN) e una riduzione delle scadenze relative alle fonti di finanziamento disponibili;
- una diminuzione del valore degli assets presenti in portafoglio;
- il mancato rinnovo su fonti di finanziamento collateralizzate e non collateralizzate da parte di controparti di tipo istituzionale e banche;
- un aumento degli utilizzi di fido da parte di controparti di tipo corporate di Unipol Banca.

Lo scenario di stress combinato è uno scenario worst case che considera l'impatto congiunto dei due scenari precedenti. I livelli di severità previsti possono essere diversi dai due precedenti ed inoltre la combinazione dello scenario idiosincratico e di mercato non sarà necessariamente pari alla somma algebrica degli impatti dei due scenari precedenti, ma verranno considerate le interrelazioni al fine di determinare gli effetti congiunti.

L'applicazione degli stress deve essere prevista in due fasi distinte: brevissimo termine (due settimane), in cui si ipotizza una fase acuta di stress, e un periodo più lungo (fino a due mesi), in cui si ipotizza una fase di stress meno acuta ma persistente.

Infine viene condotto un continuo monitoraggio dei principali indicatori di mercato (early warning indicators) al fine di identificare in anticipo eventuali segnali di crisi. In particolare per identificare il verificarsi di situazioni di stress di mercato sono monitorati i prezzi e le performance dell'indice azionario del mercato di riferimento, informazioni legate agli strumenti di debito o credit default swap di mercato, informazioni sul settore finanziario di appartenenza; per identificare il verificarsi di una situazione di stress idiosincratico sono monitorati il rating dell'Istituto e altre informazioni specifiche, ad Unipol Banca SpA.

La sintesi delle informazioni condivise in sede Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca SpA ed eventuali azioni decise vengono verbalizzate e riportate al Comitato Finanza di Unipol Banca SpA.

Nel corso della riunione mensile del Comitato Finanza di Unipol Banca SpA il Responsabile della Funzione Tesoreria ed il Responsabile Risk Management di Unipol Banca SpA riportano una descrizione della situazione di liquidità tattica di breve periodo e strategica di lungo periodo, descrivendo eventuali azioni definite per migliorare il profilo di liquidità complessivo.

Di seguito si riporta l'evidenza dei gap di liquidità a 12 mesi di Unipol Banca al 31 dicembre 2016, confrontando i gap puntuali e cumulati alle varie scadenze con le riserve di assets utilizzabili come contingency e il relativo liquidity buffer.

Valori in milioni di euro

	Vista	3 giorni	4 giorni	5 giorni	6 giorni	2 sett	3 sett
Attivo	1.241	15	10	34	18	64	72
Passivo	(393)	(20)	(23)	(259)	(33)	(102)	(389)
GAP puntuale	847	(5)	(13)	(225)	(15)	(38)	(316)
GAP cumulato (a)	847	842	829	604	589	552	235
Counterbalancing Capacity (b)	1.271	1.271	1.271	1.511	1.511	1.511	1.511
Liquidity buffers							
Scenario operativo	2.118	2.113	2.100	2.115	2.100	2.063	1.746
Scenario stressato	2.118	2.014	1.902	1.818	1.704	1.469	954

Per quanto riguarda il nuovo framework normativo c.d. Basilea 3, nel 2016 il Risk Management ha collaborato con le altre strutture aziendali per la compilazione delle segnalazioni relative ai nuovi standard prudenziali.

	1 mese	2 mesi	3 mesi	4 mesi	5 mesi	6 mesi	7 mesi	8 mesi	9 mesi	10 mesi	11 mesi	12 mesi
	15	160	227	218	160	91	47	211	101	126	51	112
	(148)	(159)	(357)	(198)	(108)	(62)	(104)	(188)	(210)	(192)	(52)	(1.437)
	(133)	1	(131)	20	52	29	(58)	23	(109)	(66)	(1)	(1.326)
	102	103	(28)	(8)	44	73	16	38	(71)	(137)	(138)	(1.463)
	1.511	1.511	1.511	1.511	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408	1.408
	1.613	1.614	1.483	1.503	1.452	1.481	1.424	1.446	1.337	1.271	1.271	(55)
	689	294	164	184	148	177	120	142	33	(33)	(34)	(1.359)

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Valori in migliaia di euro

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	1.877.356	38.159	21.222	261.865	674.187	499.990	772.300	2.534.841	3.918.794	1.160.833
A.1 Titoli di Stato	-	-	182	-	5.171	105.645	8.460	305.000	728.750	-
A.2 Altri titoli di debito	7.389	-	-	-	16.988	60	84	15.200	11.647	130
A.3 Quote O.I.C.R.	7.532	-	-	-	-	-	-	-	-	33.252
A.4 Finanziamenti	1.862.435	38.159	21.040	261.865	652.028	394.285	763.756	2.214.641	3.178.397	1.127.451
- Banche	90.501	25.008	10.017	58.719	10.004	-	-	-	-	1.127.451
- Clientela	1.775.381	13.179	11.196	286.088	771.981	526.253	852.568	2.252.311	3.181.799	192
Passività per cassa	7.288.845	246.255	121.027	234.431	229.129	145.672	515.095	1.444.811	615.240	-
B.1 Depositi e conti correnti	6.803.365	2.255	16.035	5.033	29.887	75.145	67.335	15.283	-	-
- Banche	54.254	4	-	326	-	-	-	-	-	-
- Clientela	7.135.218	32.388	16.041	6.683	30.254	75.687	69.213	15.283	-	107
B.2 Titoli di debito	372.078	-	98.593	211.400	178.499	70.525	447.193	1.028.872	121.450	-
B.3 Altre passività	113.402	244.000	6.399	17.998	20.743	2	567	400.656	493.790	-
Operazioni "fuori bilancio"	40.823	1.625	10	710	2.874	7.887	4.149	7.095	17.160	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.625	10	-	1.903	478	70	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	481	10	-	927	239	70	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.144	-	-	976	239	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	686	549	550	1.099	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	686	549	550	1.099	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	40.823	-	-	24	422	6.859	2.980	7.095	17.160	-
- Posizioni lunghe	3.142	-	-	24	422	6.859	2.980	7.095	17.160	-
- Posizioni corte	37.681	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre divise diverse dall'Euro

Valori in migliaia di euro

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	16.711	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	16.711	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
- Banche	13.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	3.211	838	236	2.759	6.026	3.617	-	-	-	-
Passività per cassa	14.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	14.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	14.558	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	1.608	-	-	1.858	481	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.528	-	-	1.858	481	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.050	-	-	959	241	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	478	-	-	899	240	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	80	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.4 Gruppo - Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

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

Il Gruppo Unipol, recependo quanto previsto dal Regolamento EU 575/2013 (c.d. "CRR") per gli enti creditizi e le imprese di investimento, definisce all'interno della politica di gestione del rischio operativo, il rischio operativo come: "Il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane o sistemi, oppure da eventi esterni quali la frode o l'attività dei fornitori di servizi".

Sono compresi nel rischio operativo, dal punto di vista dell'individuazione e della valutazione quantitativa, il rischio giuridico, il rischio di non conformità alle norme ed il rischio informatico, mentre sono esclusi il rischio strategico e di reputazione.

Nel corso dell'esercizio sono proseguite le attività relative al "Sistema di Gestione dei Rischi Operativi", coerentemente con i requisiti normativi previsti dal metodo Standardizzato (TSA - "Traditional Standardized Approach").

Punti cardine di tale modello sono:

- processo di raccolta degli eventi di perdita operativa;
- processo di analisi qualitativa prospettica della rischiosità aziendale (Risk Self Assessment).

In relazione al primo punto, la Funzione Risk Management ha definito un processo strutturato di censimento delle perdite che è in continua evoluzione ed affinamento e prevede un flusso trimestrale dei dati da parte delle aree aziendali ritenute più significative. Tali dati, che concorrono alla valutazione degli scenari di rischio operativo analizzati nell'ambito del processo di Risk Self Assessment, sono oggetto di informativa trimestrale al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno.

In relazione al secondo punto, la Funzione Risk Management svolge con periodicità annuale un'attività di raccolta della *business expert opinion*, svolta attraverso la metodologia RSA, che si basa su interviste rivolte a responsabili di processo con l'obiettivo di individuare e valutare i possibili eventi di rischio operativo che possono accadere nel contesto di un processo, nonché di ottenere una valutazione sull'adeguatezza del sistema dei controlli e di individuare le migliori soluzioni di gestione delle eventuali situazioni di criticità. I dati raccolti nel contesto di RSA, che comprendono la stima dell'impatto economico dell'evento di rischio e la stima della frequenza attesa di accadimento dell'evento considerato su base annuale, sono formalizzati al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno attraverso la Relazione annuale sul rischio operativo.

La Funzione Risk Management, in ottemperanza alla Metodologia di analisi del rischio informativo di cui si è dotato il Gruppo Bancario Unipol, svolge annualmente un'analisi dei rischi di incorrere in perdite economiche o di subire impatti reputazionali o strategici in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione. Gli esiti di tale analisi, svolta con il coinvolgimento degli *outsourcer* per i servizi IT, è oggetto di rendicontazione al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato di Controllo Interno attraverso il Rapporto sintetico sul rischio informatico.

Parte F – Informazioni sul patrimonio consolidato

Sezione 1 – Il patrimonio consolidato

A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, in modo da assicurare che il patrimonio ed i ratios della Banca siano coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dalla Banca d'Italia. L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio è dinamica nel tempo ed in funzione degli obiettivi di sviluppo fissati.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella tabella seguente viene indicata la composizione analitica del patrimonio netto.

B.1 Patrimonio consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

Valori in migliaia di euro

Voci del patrimonio netto	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Elisioni e aggiustamenti da consolidamento	Totale
Capitale	897.454	-	-	-	897.454
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-
Riserve	(161.048)	-	-	-	(161.048)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
(Azioni proprie)	-	-	-	-	-
Riserve di valutazione:	(13.998)	-	-	-	(13.998)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(8.358)	-	-	-	(8.358)
- Attività materiali	-	-	-	-	-
- Attività immateriali	-	-	-	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	(1.356)	-	-	-	(1.356)
- Differenze di cambio	78	-	-	-	78
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-
- Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti	(4.362)	-	-	-	(4.362)
- Quota di riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi	9.669	-	-	(4.502)	5.167
Patrimonio netto	732.077	-	-	(4.502)	727.575

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		Elisioni e aggiustamenti da consolidamento		Totale 2016	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	195	7.919	-	-	-	-	-	-	195	7.919
2. Titoli di capitale	-	228	-	-	-	-	-	-	-	228
3. Quote di O.I.C.R.	-	406	-	-	-	-	-	-	-	406
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2016	195	8.553	-	-	-	-	-	-	195	8.553
Totale 2015	119	4.134	-	-	-	-	-	-	119	4.134

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(4.015)	-	-	-
2. Variazioni positive	3.866	-	-	-
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	250	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	3.616	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	3.616	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
3. Variazioni negative	7.575	228	406	-
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	7.456	228	406	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	119	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	(7.724)	(228)	(406)	-

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

Informativa non applicabile.

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari

Informativa non applicabile al consolidato in oggetto a seguito delle novità introdotte dalla Normativa di Vigilanza di Banca d'Italia, che con apposita nota del 1° agosto 2014 ha comunicato la variazione dell'Albo dei Gruppi Bancari mediante la cancellazione del Gruppo Bancario Unipol Banca SpA e l'iscrizione di Unipol Banca nel nuovo Gruppo Bancario Unipol, con Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA, soggetta a vigilanza consolidata.

Unipol Banca, non essendo più Capogruppo del precedente Gruppo Bancario Unipol Banca, non è soggetta a vigilanza consolidata.

Le informative previste dalla presente sezione e dalle sezioni successive 3 e 4 sono pertanto di competenza del Gruppo Bancario Unipol.

Sezione 3 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza assicurativi

Vedi sezione 2.

Sezione 4 – L'adeguatezza patrimoniale del conglomerato finanziario

Vedi sezione 2.

Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

Il Gruppo non ha realizzato operazioni di aggregazione di imprese o di rami d'azienda nel corso dell'esercizio, né nei mesi successivi.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Nessuna operazione di aggregazione è stata realizzata dopo la chiusura dell'esercizio.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Non sono intervenute variazioni economico-finanziarie sui valori iscritti nei precedenti esercizi relativi ad aggregazioni aziendali.

Parte H – Operazioni con parti correlate

Le tipologie di parti correlate, così come definite dallo IAS 24, comprendono:

- le società controllanti;
- le società controllate;
- le società collegate;
- amministratori, sindaci ed alta direzione della Banca;
- i familiari stretti di questi ultimi;
- i fondi pensione dei dipendenti del Gruppo Unipol.

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Si forniscono di seguito le informazioni sui compensi a vario titolo corrisposti nell'esercizio 2016 agli amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategica quali direttori generali e vice direttori generali.

Valori in migliaia di euro

Compensi	Amministratori e sindaci	Dirigenti con responsabilità strategiche
Emolumenti e oneri accessori	850	1.407
Bonus, premi e incentivi vari	-	134
Benefici non monetari	-	-
Totale	850	1.541

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti e sono riconducibili all'ordinaria operatività di Gruppo. Il prospetto che segue indica le attività, le passività e le garanzie in essere al 31 dicembre 2016.

Valori in migliaia di euro

Parti correlate/Voci	Attività di negoziazione	Crediti banche	Crediti clientela	Debiti banche	Debiti clientela	Titoli in circolazione	Garanzie	Altre passività
Imprese controllanti	-	-	8.149	-	1.081.800	-	-	-
Entità collegate e relative controllate	10	-	45.142	-	814.266	3.083	-	267
Esponenti, Management e entità ad essi riconducibili	-	-	2.209	-	5.351	611	-	-
Altre parti correlate	36.068	-	99.211	-	4.733	-	-	-
Totale	36.078	-	540.675	-	1.906.150	3.694	-	267

A seguire si riportano i principali valori economici rilevati nel corso dell'esercizio in relazione ai rapporti con le parti correlate.

Valori in migliaia di euro

Voci/Parti correlate	Imprese controllanti	Altre parti correlate	Entità collegate e relative controllate	Totale
Interessi attivi	-	2.046	44.023	46.069
Interessi passivi	99	-	252	351
Commissioni attive	371	27	40.992	41.390
Commissioni passive	25.977	-	6.173	32.150
Dividendi	-	-	-	-
Altri proventi/oneri di gestione	-	-	2.696	2.696
Spese amministrative	1.989	-	15.062	17.051

Informazioni sull'impresa controllante

Unipol Banca SpA è controllata dalla società "Unipol Gruppo Finanziario SpA", già "Compagnia Assicuratrice Unipol SpA" con sede in Bologna via Stalingrado 45. Unipol Banca SpA dal 16/04/2014 risulta iscritta al Gruppo Bancario Unipol, con Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario SpA.

Ai sensi dell'articolo 2497 bis del Codice Civile, si espongono di seguito i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato di Unipol Gruppo Finanziario SpA, società capogruppo che esercita l'attività di direzione e coordinamento su Unipol Banca SpA. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Unipol Gruppo Finanziario SpA al 31 dicembre 2015, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della Società di Revisione, è disponibile presso la sede sociale o sul sito internet www.unipolgf.it.

Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dei Bilanci Unipol Gruppo Finanziario al 31/12/2015

Valori in milioni di euro

Stato Patrimoniale

ATTIVO	31/12/2015	31/12/2014
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali	6,1	43,5
II Immobilizzazioni materiali	1,7	1,9
III Immobilizzazioni finanziarie	6.116,9	5.958,5
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.124,7	6.003,9
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	1.088,6	825,4
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	337,1	153,7
IV Disponibilità liquide	875,2	541,1
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.300,9	1.520,1
D) RATEI E RISCONTI	67,6	33,5
TOTALE ATTIVO	8.493,2	7.557,5
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale sociale	3.365,3	3.365,3
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.410,0	1.410,0
III Riserve di rivalutazione	20,7	20,7
IV Riserva legale	529,1	512,4
V Riserve statutarie	-	-
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	21	215,0
VII Altre riserve	240,0	203,1
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	165,5	167,4
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.751,8	5.712,7
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	684,8	596,8
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0,2	0,3
D) DEBITI	2.006,7	1.210,3
E) RATEI E RISCONTI	49,6	37,4
TOTALE PASSIVO	8.493,2	7.557,5

Valori in milioni di euro

Conto Economico

	31/12/2015	31/12/2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	49,6	39,8
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	200,0	291,0
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(150,4)	(251,2)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	225,4	336,6
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(56,5)	1,7
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	4,8	6,4
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	23,3	93,6
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	165,5	167,4

Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

Parte L – Informativa di settore

Distribuzione per settori di attività: dati economici esercizio 2016

Valori in migliaia di euro

Voci	Banca tradizionale	Attività finanziarie accessorie	Elisioni e rettifiche infra-settoriali	Totale
Interessi netti	177.868	37.488	73	215.429
Dividendi e risultati partecipazioni valutate al patrimonio netto	8.460	-	(4.562)	3.898
Commissioni nette	108.130	(7.845)	38	100.323
Risultato dell'attività di negoziazione e copertura	489	-	-	489
Risultato da cessione e riacquisto attività e passività finanziarie	20.863	-	-	20.863
Altri proventi netti di gestione	37.686	2.140	(161)	39.665
Proventi operativi netti	353.496	31.783	(4.612)	380.667
Spese del personale	(160.847)	(6.691)	-	(167.538)
Spese amministrative	(132.132)	(9.739)	50	(141.821)
Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.479)	(70)	-	(5.549)
Oneri operativi	(298.458)	(16.500)	50	(314.908)
Risultato della gestione operativa	55.038	15.283	(4.562)	65.759
Risultato cessione partecipazioni/investimenti	(151)	-	61	(90)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(1.600)	-	-	(1.600)
Rettifiche di valore nette su crediti	(43.949)	(6.097)	-	(50.046)
Rettifiche di valore nette su altre attività	(9.103)	-	-	(9.103)
Rettifiche di valore nette dell'avviamento	-	-	-	-
Risultato corrente al lordo delle imposte	235	9.186	(4.501)	4.920
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	3.272	(3.025)	-	247
Risultato delle attività in via di dismissione	-	-	-	-
Risultato del periodo di pertinenza di terzi	-	(1)	-	(1)
Risultato netto	3.507	6.160	(4.501)	5.166

Pubblicità dei corrispettivi alla Società di Revisione

Nel prospetto seguente vengono indicati (in migliaia di euro), ai sensi dell'art. 149 *duodecies* del regolamento emittenti Consob, i compensi che le società del Gruppo Unipol Banca hanno corrisposto alla Società di Revisione, o a società appartenenti alla rete della medesima, per incarichi di revisione e per prestazione di altri servizi, distintamente indicati per tipo o categoria.

Prospetto dei corrispettivi alla Società di Revisione ex art. 149 *duodecies* del Regolamento Emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi
Revisione contabile	PwC SpA	Unipol Banca SpA	215
Servizi di attestazione	PwC SpA	Unipol Banca SpA	11
Altri servizi	TLS-Rete PwC	Unipol Banca SpA	40
Altri servizi	PwC Advisory SpA	Unipol Banca SpA	100
Altri servizi	PwC Advisory SpA	Unipol Banca SpA	52
Totale Unipol Banca Spa			418
Revisione contabile	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	96
Altri servizi	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	2
Totale società controllate			98
Totale generale			516

I compensi indicati non includono le spese addebitate, l'IVA indetraibile e il Contributo Consob.





RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE
AL BILANCIO CONSOLIDATO



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 165 DEL DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58

Agli Azionisti della
Unipol Banca SpA

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla relativa nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai Principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11 del DLgs 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.800.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12070880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wulher 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010209041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422606911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Pascolle 43 Tel. 043225789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

www.pwc.com/it



Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Unipol Banca al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, inclusa nella relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio, indicate nell'articolo 123-bis, comma 4, del DLgs 58/1998, la cui responsabilità compete agli amministratori della Unipol Banca SpA, con il bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e le informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio consolidato del Gruppo Unipol Banca al 31 dicembre 2016.

Bologna, 29 marzo 2017

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alessandro Parrini'.

Alessandro Parrini
(Revisore legale)

Unipol Banca S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale:
Piazza della Costituzione, 2
40128 Bologna (Italia)
unipolbanca@pec.unipol.it
tel. +39 051 3544111
fax +39 051 3544100/101

Capitale Sociale i.v. Euro 897.384.181
Registro delle Imprese di Bologna,
C.F. e P. IVA 03719580379

Società soggetta ad attività
di direzione e coordinamento
di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.,
iscritta all'Albo delle Banche
e facente parte del Gruppo Bancario Unipol
iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia
Cod. ABI 3127.8

unipolbanca.it



[unipolbanca.it](https://www.unipolbanca.it)

Unipol Banca S.p.A.
Sede Legale e Direzione Generale
Piazza della Costituzione, 2
40128 Bologna