

Bilancio **2017**

**Unipol**  
BANCA



Unipol Banca

**Bilancio**

 2017

---

## 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	27
Commento alle principali voci economiche	36
Politiche e strategie del 2017	40
Gestione dei reclami	45
Gestione e controllo dei rischi	46
Gestione del rischio di non conformità alle norme	48
Risorse umane e organizzazione	50
Internal Auditing	54
Corporate Governance	56
Tutela della Privacy	57
Altre informazioni	58
Attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo Unipol Gruppo SpA	58
Rapporti con parti correlate	58
Attività di ricerca e sviluppo	58
Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo	58
Prevedibile evoluzione della gestione	59
Proposta di approvazione del bilancio e della copertura della perdita d'esercizio	59

---

**2. Prospetti di Bilancio** 60

---

**3. Nota Integrativa** 70

---

**4. Relazione del Collegio Sindacale** 218

---

**5. Relazione della Società di Revisione** 228



## Cariche sociali e direttive

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

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
105	FANO	MARCHE	Via XXIV Maggio, 11	PU	61032	Integrata
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

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
162	ROMA	LAZIO	Via Roberto Bracco, 42	RM	00137	Prossimità
163	ROMA	LAZIO	Largo Arenula, 32	RM	00186	Stand Alone
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

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
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
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 Guglielmo Marconi, 1	BO	40122	Integrata
241	PIOMBINO	TOSCANA	Via Galilei, 3/5	LI	57025	Prossimità
242	FOLIGNO	UMBRIA	Via Cesare Battisti, 20	PG	06034	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	Viale Roma, 36	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
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

Segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov.	CAP	Modello
280	AULLA	TOSCANA	Viale Lunigiana, 3	MS	54011	Integrata
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	Piazza Aldo Moro, 3	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
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
339	ASTI	PIEMONTE	Via Massimo D' Azeglio, 22	AT	14100	Prossimità
340	ASCOLI PICENO	MARCHE	Viale Indipendenza, 7	AP	63100	Prossimità
341	POTENZA	BASILICATA	Via Del Gallitello, 101	PZ	85100	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

Segue

---

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** 263

---

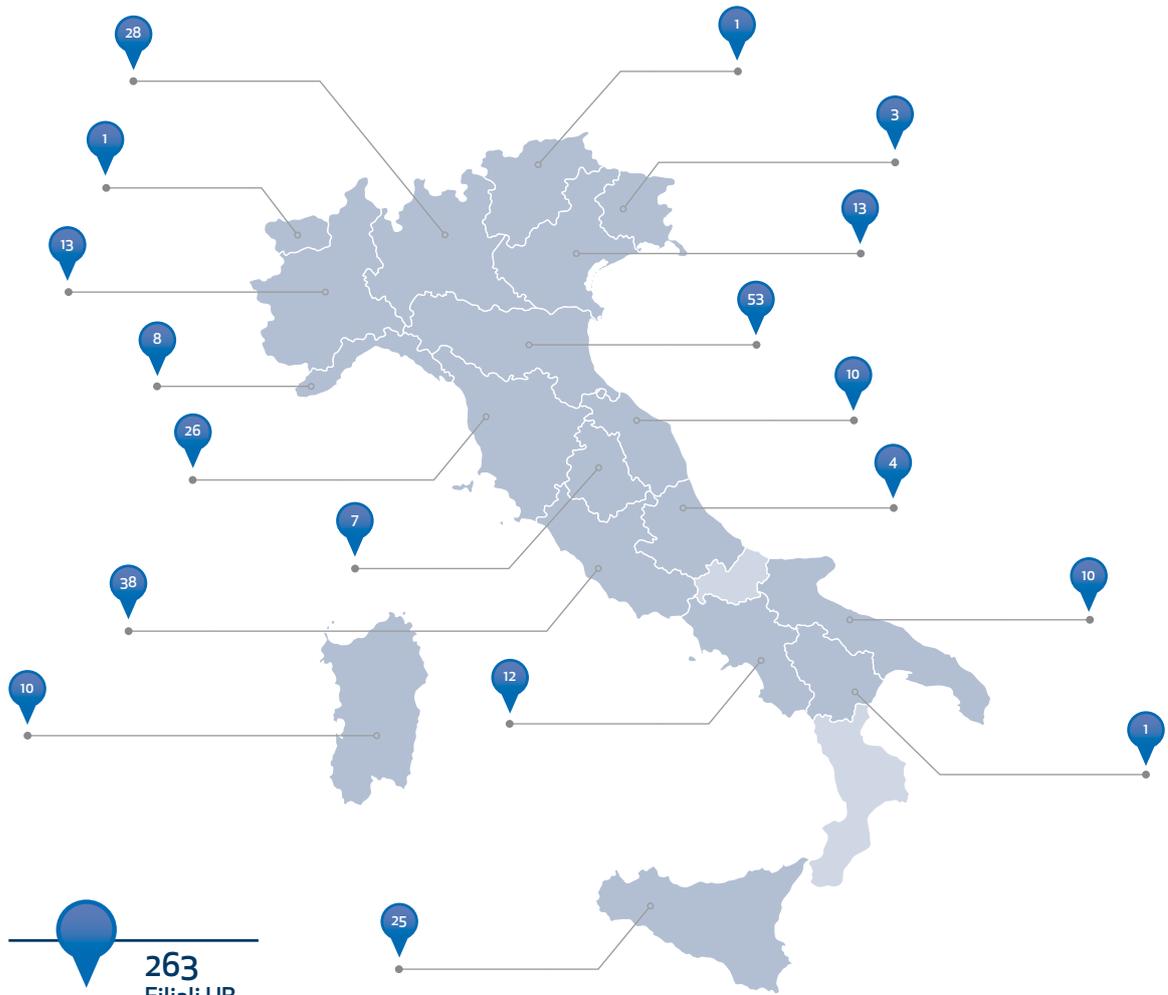
**Regioni** 17

---

**Province** 80

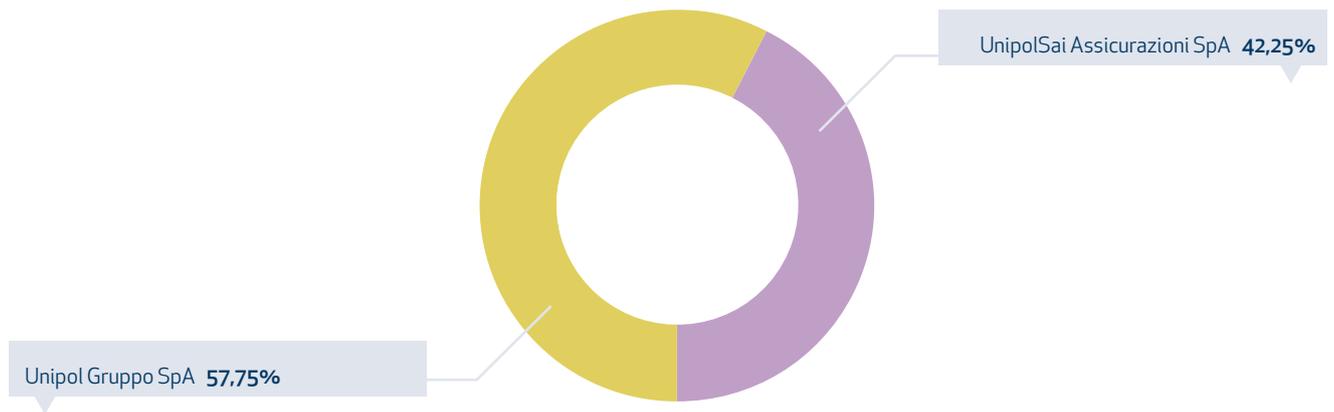
---

## Filiali Unipol Banca SpA



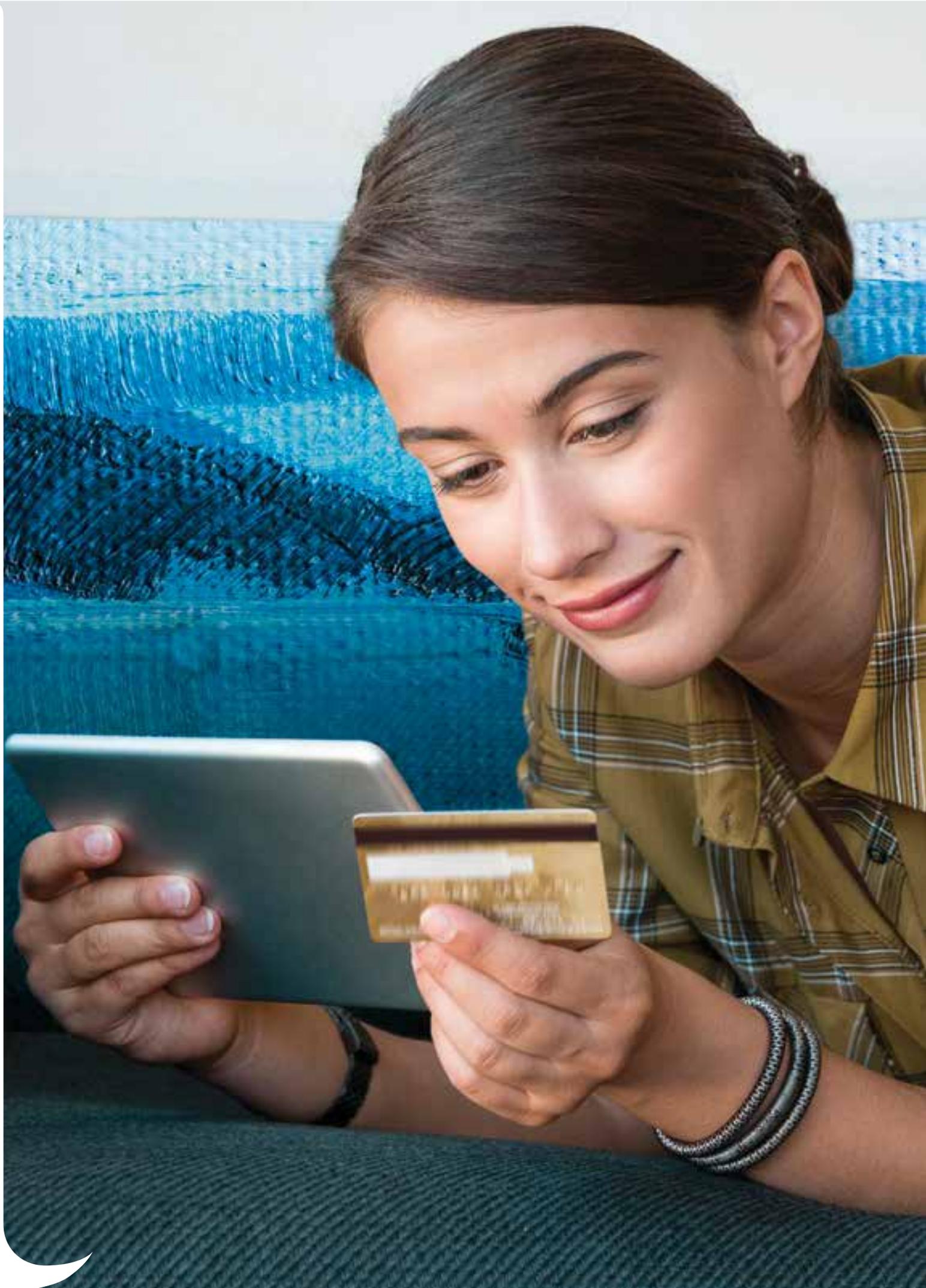
	<b>263</b> Filiali UB
Regioni	17
Province	80

## Compagine Societaria



## Dati di Sintesi

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
<b>Dati patrimoniali (€ migliaia)</b>			
Totale Attività	13.955.826	12.414.226	11.597.329
Crediti verso clientela	8.004.615	9.090.772	9.257.959
<i>di cui: sofferenze nette</i>	40.167	1.669.155	1.652.751
Titoli	1.114.852	1.260.865	1.065.797
Partecipazioni	51.891	51.891	51.891
Raccolta complessiva da clientela	61.469.778	61.118.937	61.200.682
Raccolta diretta da clientela	11.988.125	10.508.341	9.987.082
<i>di cui: debiti verso clientela</i>	10.563.103	8.389.299	7.522.530
<i>debiti rappresentati da titoli</i>	1.425.022	2.119.042	2.464.552
Raccolta indiretta da clientela	49.481.653	50.610.596	51.213.600
<i>di cui: risparmio gestito</i>	2.814.382	2.399.539	2.106.174
<i>risparmio amministrato</i>	46.667.271	48.211.057	49.107.426
Posizione netta interbancaria	2.966.383	645.209	162.965
Patrimonio netto	872.426	719.263	718.006
<b>Dati economici (€ migliaia)</b>			
Margine finanziario	164.706	177.868	197.984
Margine di intermediazione	299.444	315.811	307.705
Risultato netto della gestione finanziaria	(1.386.462)	262.758	255.530
Utile dell'attività ordinaria	(996.063)	235	545
Utile netto	(751.691)	3.508	3.649
<b>Dati di struttura</b>			
N° dipendenti a fine esercizio	2.197	2.280	2.334
N° sportelli a fine esercizio	263	269	271
N° consulenti finanziari a fine esercizio	262	273	276
<b>Rendimento delle attività</b>			
Utile netto/Totale Attività	(5,386%)	0,028%	0,031%





01

**RELAZIONE**  
**DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**SULLA GESTIONE**

## Lo scenario macroeconomico

I due eventi caratterizzanti l'inizio dell'anno 2017 hanno interessato la Gran Bretagna, con la ratifica ufficiale della volontà (espressa dal popolo nel referendum di giugno 2016) di uscire dall'Unione Europea (c.d. Brexit) e, sul fronte americano, l'insediamento di Donald Trump alla Casa Bianca.

Relativamente al primo evento, in data 24 gennaio la Corte Suprema di Londra ha disposto che la notifica dell'articolo 50 del Trattato di Lisbona, necessario per l'avvio dei negoziati tra Londra e Bruxelles, dovesse essere disposta dal Parlamento, escludendo nel contempo qualunque potere di veto da parte delle assemblee di Scozia, Galles e Irlanda del Nord sulla Brexit. Successivamente, in data 30 marzo 2017, l'ambasciatore britannico all'U.E., Tim Barrow, ha consegnato nelle mani del presidente del Consiglio Europeo, Donald Tusk, la lettera di notifica dell'articolo 50 del Trattato di Lisbona, firmata da Theresa May, con cui la Gran Bretagna comunicava ufficialmente la propria volontà di lasciare la U.E. e segnava l'inizio dell'iter formale di divorzio del Regno Unito da Bruxelles, a 44 anni dal suo ingresso nell'allora Comunità Economica Europea.

Regno Unito e Unione Europea avranno due anni di tempo per rinegoziare gli accordi commerciali tra i due blocchi; l'8 giugno nel Regno Unito si sono tenute le elezioni per il rinnovo del Parlamento inglese, con la vittoria del partito conservatore, tuttavia senza raggiungere la maggioranza assoluta: questa vittoria risicata è stata interpretata dagli investitori come la possibilità di avere una "soft-Brexit", mostrando al contempo la scarsa popolarità della premier May e facendo crescere il consenso verso il partito laburista.

Nonostante la prima fase dei negoziati per la Brexit sia stata lunga e complessa, alla fine è stato raggiunto un accordo di compromesso, che ha ad oggetto tre temi principali:

- 1) Diritti dei cittadini europei che vivono nel Regno Unito (e di quelli britannici che vivono nell'UE): entrambi i cittadini (UE in UK e viceversa) manterranno gli stessi diritti di oggi e tali disposizioni si applicheranno non solo fino al 29 marzo 2019 (data formale di avvio Brexit) ma anche per tutto il successivo periodo transitorio (si stimano 2 ulteriori anni). Si precisa, inoltre, che i diritti di residenza permanenti verranno acquisiti solo dopo 5 anni e saranno estesi ai parenti stretti, aprendo la strada ai ricongiungimenti familiari;
- 2) Impegni finanziari presi in passato dal Regno Unito e che si traducono con una penale da pagare (c.d. exit bill): nell'accordo non è esplicitata alcuna cifra ma solo la metodologia per calcolarla (le stime parlano di una cifra compresa tra i 45 e i 60 miliardi di euro);
- 3) Confine tra Irlanda del Nord (che fa parte del Regno Unito) e Irlanda (membro UE): per evitare la reintroduzione di una frontiera rigida (soluzione non accettabile per gli Unionisti irlandesi, alleati del governo britannico May), si è optato per una formulazione provvisoria che permetta all'Irlanda del Nord l'allineamento alla regolamentazione UE, mantenendo di fatto l'accesso al mercato unico europeo.

Relativamente agli Stati Uniti, in data 20 gennaio Donald Trump ha prestato giuramento, diventando ufficialmente il nuovo presidente degli Stati Uniti: l'impressione iniziale è stata, fin da subito, di forte rottura rispetto alle posizioni di Obama. Sulla questione mediorientale Trump sta assumendo posizioni storicamente repubblicane, con l'intenzione di tornare ad appoggiare Israele a sfavore dell'Iran; inoltre, Trump ha posto l'attenzione sulla linea protezionistica in campo economico, che è contraddistinta anche da una rotazione del budget federale verso investimenti nel settore militare e delle infrastrutture a scapito di ambiente e sanità. L'unico punto in comune tra i due presidenti americani sembra essere il ridimensionamento dell'Europa: così come Obama scelse l'oriente come priorità politica economica sfilandosi dal suo ruolo di influenza sulla politica europea, Trump pare voler attaccare l'Unione Europea, in particolare la Germania, uno dei maggior esportatori negli Stati Uniti. Particolarmente problematico il provvedimento del Congresso, che ha irrigidito le sanzioni contro la Russia e che Trump è stato costretto a firmare dopo le indagini del Russia Gate, che avrebbero portato alla luce i rapporti di alcuni membri (e anche familiari) del Presidente con alcuni emissari di Mosca prima delle elezioni del novembre 2016.

Il quadro geopolitico internazionale nel corso del 2017 è stato caratterizzato da un intensificarsi delle tensioni tra Stati Uniti e Corea del Nord: il 29 agosto la Corea del Nord ha lanciato missili balistici sopra allo spazio aereo del Giappone dopo che alcuni giorni prima ne aveva lanciati altri poi esplosi in mare. La Corea del Nord avrebbe in dotazione armi nucleari e secondo l'intelligence americana avrebbe le capacità per colpire il territorio americano: il balzo del termometro delle tensioni politiche è avvenuto dopo che, all'inizio del mese, l'ONU aveva votato nuove sanzioni contro la Corea del Nord (con il voto cinese e russo) e dopo il fallimento della diplomazia internazionale; l'obiettivo della Corea del Nord sarebbe quello della riunificazione delle due Coree e, secondo l'ideologia del dittatore nordcoreano Kim Jong-un, l'unico ostacolo sarebbero proprio gli USA che detengono basi militari sul suolo sudcoreano; le provocazioni mirerebbero a scatenare l'attacco americano per avere l'appoggio della Cina.

La situazione nordcoreana ha rischiato più volte di mettere a dura prova l'amministrazione americana; la Cina da parte sua ha ufficialmente invitato i due paesi alla diplomazia, convinta che anche gli USA debbano fare un passo indietro, abbassando i toni e rinunciando alle esercitazioni militari. Infine l'ONU, dopo aver condannato il comportamento della Corea del Nord, ha approvato nuove sanzioni a settembre.

La prima vittoria di Donald Trump è arrivata a dicembre, con la Camera dei rappresentanti statunitense che ha approvato in via definitiva, con 224 voti a favore e 201 contrari, la riforma fiscale fortemente voluta dal Presidente. Un taglio delle tasse che toglierà alle casse federali 1,5 miliardi di dollari nei prossimi dieci anni, ma dovrebbe spingere (secondo le stime governative) la crescita del prodotto interno lordo al 4%. La riduzione più netta riguarda gli utili di impresa: l'aliquota scende dal 35 al 21% in modo permanente a favore delle aziende di tutte le categorie e dimensioni. Taglio delle tasse anche per i ceti più ricchi (dal 39,6% al 37%). Le multinazionali potranno far rientrare i capitali detenuti offshore negli USA con la formula dello scudo fiscale, cioè versando un'aliquota fissa del 15,5% sul rimpatrio di tali capitali.

Relativamente alla Federal Reserve USA, nel corso del 2017 si sono verificati tre ulteriori aumenti del tasso di riferimento, dopo quello di dicembre 2016: rispetto alla banda di oscillazioni di 0,50%-0,75% di inizio 2017, alla fine di dicembre 2017 la Fed ha portato il tasso di riferimento sul valore di 1,25%-1,50%. Sulla base del suo comunicato, la banca centrale americana risulta ottimista sul mercato del lavoro per i prossimi tre anni e sulla crescita economica ed è emersa la volontà di procedere con la normalizzazione degli asset in bilancio, qualora i dati macroeconomici continuino a confermare il sentiero di miglioramento.

Infine, sul fronte americano, si segnala la nomina di Jerome Powell alla guida della Fed, da parte di Trump. Powell, nominato come membro votante della Fed nel 2012, prenderà il posto di Janet Yellen, il cui mandato scade a febbraio del 2018: la scelta di Powell si configura come una scelta di continuità rispetto all'alternativa che avrebbe rappresentato l'altro favorito, Taylor, che secondo gli operatori avrebbe portato ad una politica monetaria più restrittiva.

Con riferimento all'Eurozona, il 2017 è stato un anno di significative tornate elettorali.

L'appuntamento principale nel corso del primo semestre è stato quello relativo alle elezioni in Francia: Macron, a seguito del ballottaggio, è diventato il nuovo presidente della Francia, succedendo al socialista Hollande, di cui Macron era stato ministro delle finanze. La vittoria di Macron in Francia, così come quella di Rutte in Olanda e di Rajoy in Spagna, nei confronti di forze politiche più populiste, rafforza il fronte pro Europa ed allontana il rischio dell'avanzamento dei partiti anti Euro.

Nel corso del III trimestre 2017 si sono tenute le elezioni tedesche, con la conferma di Angela Merkel come cancelliera della Germania, che tuttavia ha perso l'8% rispetto alle precedenti politiche; peggio hanno fatto i socialdemocratici (SPD) di M. Schulz, che supera di poco il 20% (-6%); AfD, partito di estrema destra, è entrato per la prima volta in Parlamento con il 12,8% dei consensi. Gli ultimi mesi del 2017 sono stati caratterizzati dalla volontà di formare una coalizione di governo, con Angela Merkel che ha sondato tale volontà presso le varie sponde: Verdi, Liberali e il principale avversario (l'SPD di Schultz), senza tuttavia trovare risposte definitive al 31 dicembre 2017.

Relativamente alle elezioni europee, si segnala quella (illegittima) del 1° ottobre, in cui si è tenuto il referendum da parte del governo della Catalogna, che si è espresso in merito alla volontà di indipendenza dalla Spagna. L'esito ha portato alla vittoria degli indipendentisti, con la seguente dichiarazione (da parte del Parlamento regionale catalano) della Costituzione della Repubblica catalana, come Stato indipendente e sovrano. Da parte sua il governo nazionale spagnolo ha attivato la procedura per l'applicazione dell'art. 155 della Costituzione, allo scopo di esautorare il governo catalano e procedere a nuove elezioni regionali. Il 27 ottobre, dopo la dichiarazione d'indipendenza catalana, il senato spagnolo ha approvato l'applicazione dell'art. 155 con il conseguente commissariamento della regione, e ha indetto nuove elezioni nella comunità autonoma.

Relativamente alla Banca Centrale Europea, si segnala l'annuncio, nella riunione di ottobre, del proseguimento del Quantitative Easing fino a settembre 2018, ma con acquisti ridotti a 30 miliardi di euro al mese (rispetto al volume di acquisti mensili di 60 miliardi di euro al mese del 2017). Draghi ha lasciato aperta la possibilità di estendere il termine temporale, qualora vi sia necessità, ed anche confermato la volontà dell'istituto centrale a reinvestire i titoli presenti in bilancio, a scadenza.

Sul fronte cinese, nel corso del mese di ottobre, si è tenuto il 22° Congresso del Partito Comunista Cinese che ha rafforzato ancora di più il potere del presidente Xi Jinping, il quale ha visto il proprio pensiero politico aggiunto nella Costituzione del Partito Comunista (privilegio prima concesso solamente a Mao Zedong e Deng Xiaoping, le figure più importanti della Cina dell'ultimo secolo): il presidente ha confermato che il cammino cinese proseguirà nel sentiero delle riforme economiche intraprese da tempo e ha annunciato un piano per far uscire dalla povertà

30 milioni di persone, presentando la Cina come una nazione che, contrariamente a molti paesi sviluppati tra i quali gli Stati Uniti, vuole aprirsi al mondo e sfruttare maggiormente i benefici della globalizzazione. Infine, è stata posta l'attenzione sul miglioramento delle condizioni ambientali per un paese che possiede alcune tra le aree più inquinate al mondo.

Nel corso del 2017, l'Opec e i paesi Non Opec hanno tagliato la produzione di petrolio dando seguito all'accordo raggiunto a novembre 2016: al taglio della produzione concordato è seguito l'aumento della produzione Non Opec di quei paesi, come gli Stati Uniti, che non hanno aderito ai tagli; si stima che negli USA il numero di trivelle attive sia aumentato nel primo trimestre 2017 del 24% (+106% da maggio 2016).

Il 25 maggio l'Opec ha comunicato la proroga dei tagli alla produzione annunciati precedentemente in novembre: i tagli di 1,8 milioni di barili al giorno sono stati prorogati di altri 9 mesi a partire da giugno; la proroga trova giustificazione nella difficoltà del cartello nel riequilibrare i prezzi al di sopra dei 50 dollari al barile (WTI), in seguito all'aumento ai massimi storici della produzione di shale oil dei paesi non aderenti al cartello, in particolare gli Stati Uniti.

Infine, il Vertice di Vienna ha fissato tagli alla produzione di petrolio fino al termine del 2018, ma con una finestra per una possibile via d'uscita anticipata a giugno e un'inclusione nello sforzo collettivo di Libia e Nigeria, che finora per "motivi umanitari" erano state esentate da ogni sacrificio. Il vecchio accordo, che sarebbe scaduto a fine marzo 2018, è stato riscritto ex novo e adesso copre l'intero anno solare 2018, ma afferma che "a giugno 2018 verrà considerata l'opportunità di ulteriori azioni di aggiustamento", viene così introdotta la flessibilità chiesta fin dall'inizio delle trattative dalla Russia.

Sul fronte valutario si registra nel 2017 un movimento di forte indebolimento del dollaro USA rispetto alle principali valute globali: il cambio eur-usd ha chiuso l'anno sul valore di 1,20 a confronto con il valore di 1,05 di fine 2016 (equivalente ad un deprezzamento del dollaro USA rispetto all'euro pari a quasi il 15%). La ragione di tale indebolimento del dollaro USA è da ricercarsi nelle disattese degli investitori sulla forza delle c.d. misure di Trumpflation che avrebbero dovuto portare ad un forte aumento dei salari e dell'inflazione attesa, grazie all'annuncio di imminenti misure fiscali espansive (sulle quali solo nel mese di dicembre è arrivato l'accordo) e all'aumento del potere contrattuale dei lavoratori. Sull'altra sponda dell'Atlantico, in Eurozona, si segnala il graduale allentamento delle forze anti-euro e dei rischi politici e la presa di coscienza del venir meno del rischio deflazionistico. I tassi governativi a lungo termine, sia negli Stati Uniti sia nell'Area Euro, sono rimasti pressoché invariati nel 2017, con il tasso decennale USA che ha chiuso l'anno sul valore di 2,40 rispetto al valore di 2,44 di inizio anno (in accordo con le attese di inizio 2017, via via rientrate, che vedevano un'impennata del tasso inflazionistico), a fronte del lieve aumento del tasso decennale tedesco, che ha concluso l'anno sul valore di 0,43% (rispetto al valore di 0,20% di inizio anno): in Eurozona inizia ad entrare nel vivo il dibattito sulla fine della stagione di politica monetaria iperespansiva (con particolare riferimento alle misure di *quantitative easing*), che secondo alcuni paesi membri non troverebbe più giustificazione nei dati economici più robusti delle attese. Relativamente agli spread obbligazionari, non si registrano scenari allarmanti sulle emissioni periferiche nonostante gli elementi di incertezza che hanno caratterizzato il primo semestre dell'anno ed in particolare lo stato di salute del comparto bancario italiano: il tasso decennale italiano chiude il 2017 con un differenziale di circa 157 basis point rispetto all'omologo tasso tedesco, in linea con i valori di inizio anno.

Con riferimento ai mercati azionari, il 2017 si è chiuso con un andamento ampiamente positivo dell'indice azionario globale MSCI World in dollari, che registra un rendimento positivo pari al 21,60%. All'interno delle aree economiche sviluppate registra la performance migliore la piazza azionaria americana (+19,42% l'indice S&P500 in valuta locale), in accordo al miglioramento dei dati sugli utili aziendali; ampiamente positiva anche la performance del Giappone (+19,10% l'andamento dell'indice Nikkei in valuta locale); positiva, infine, anche la performance dell'Eurozona (+7,70% l'andamento dell'indice EuroStoxx600 in euro). Le performance in euro dei listini internazionali cambierebbero radicalmente lo scenario in virtù della forza della valuta unica europea, abbassando di circa 15 punti percentuali la performance in dollari USA dell'indice S&P500 e di circa 11 punti percentuali quella dell'indice Nikkei in Yen. Fortemente positivi anche i listini emergenti, con la performance dell'indice MSCI Emerging Market in dollari pari al +34,35%. Sul fronte volatilità su indici azionari, si registra nel corso del 2017 uno stazionamento a ridosso dei minimi storici, relativamente sia al VIX americano che al V2X europeo, con il clima economico che è rimasto favorevole all'appetito per il rischio nel corso di tutto il 2017.

## Il sistema bancario nazionale

1 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Febbraio 2018 - Tabella 4B.2.

2 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Febbraio 2018 - Tabella 4F.16.

3 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Febbraio 2018 - Tabella 4C.6 e 4C.1.

4 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Febbraio 2018 - Tabella 4F.4 e 4F.9.

5 - Fonte: ABI Monthly Outlook - Febbraio 2018 - Tabella 4E.1.

Nel corso del 2017, secondo gli ultimi dati ABI disponibili, la raccolta da clientela (famiglie e società non finanziarie),<sup>1</sup> pari a 2.030 miliardi di euro a dicembre 2017, è diminuita dell'8,9% rispetto ai valori di dicembre 2016, con un significativo calo della componente obbligazionaria (-38,8%). In crescita, invece, i depositi (+1,1%). Sul fronte dei relativi tassi,<sup>2</sup> nel complesso il costo della raccolta passa dall'1,11% di dicembre 2016 allo 0,76% di dicembre 2017, con i depositi passati da 0,41% a 0,38% e le obbligazioni in calo da 2,74% a 2,60%. Gli impieghi a famiglie e società non finanziarie,<sup>3</sup> pari a 1.356 miliardi di euro a dicembre 2017, registrano un calo del 3,1% rispetto al dicembre 2016, con la quota a famiglie in leggera crescita (+0,8%). In calo i tassi praticati agli impieghi<sup>4</sup> pari a 2,69% (2,85% a fine 2016), con un tasso medio per le nuove operazioni di acquisto abitazione all'1,90% (2,02% a fine 2016). La forbice tra tassi medi sui prestiti e sulla raccolta da famiglie e società non finanziarie si è attestata a dicembre 2017 a 193 punti base, in aumento di 19 punti base rispetto al valore di fine 2016. Sul fronte del credito deteriorato,<sup>5</sup> a dicembre 2017, le sofferenze lorde, pari a 167,2 miliardi di euro, sono in crescita del 13,3% rispetto al dato di fine 2016, mentre cala del 25,8% il valore al netto dei fondi rettificativi.

## La Vostra Banca

### Piano di Ristrutturazione del Comparto Bancario

In data 29 giugno 2017, il Consiglio di Amministrazione di Unipol, nella sua qualità di capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario, ha approvato le linee guida di un piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo (il "**Piano di Ristrutturazione**" o il "**Piano**"), che prevedeva il trasferimento mediante scissione parziale proporzionale di Unipol Banca SpA ("**Unipol Banca**" o la "**Società Scissa**") in favore di una società di nuova costituzione (la "**NewCo**" o la "**Società Beneficiaria**") di un compendio aziendale comprensivo, inter alia, di un portafoglio di crediti in sofferenza di Unipol Banca (le "**Sofferenze**"), al lordo dei fondi rettificativi, per un ammontare di circa 3 miliardi di euro (corrispondenti all'intero portafoglio crediti in sofferenza della Banca alla data del 2 agosto 2017, data di approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2017, con esclusione di quelli derivanti da finanziamenti per leasing e da impegni per firma), previo:

- adeguamento del valore degli stessi, secondo le condizioni attualmente prevalenti sul mercato in operazioni di dismissione, e
- rafforzamento del tasso medio di copertura dei crediti classificati nelle "inadempienze probabili" e di quelli classificati nella categoria "scaduti", destinati a rimanere all'interno di Unipol Banca, ai migliori livelli del sistema bancario.

Il trasferimento del predetto compendio aziendale (il "**Compendio Aziendale**"), comprensivo dello stock di Sofferenze, a una realtà distinta e specializzata nel recupero di tali posizioni, consentirà:

- a Unipol Banca, per effetto del trasferimento delle Sofferenze e del rafforzamento dei tassi di copertura sugli altri crediti deteriorati:
  - di focalizzarsi sulla propria attività caratteristica con una situazione patrimoniale e un ridotto profilo di rischio, condizione necessaria a garantire un potenziale di crescita della redditività a beneficio di tutti gli stakeholder;
  - di esprimere indicatori di rischiosità (NPL ratio) a livelli di eccellenza nel panorama del sistema bancario nazionale;
- all'intero Gruppo Unipol:
  - di ottimizzare l'attività di recupero dei crediti medesimi, grazie a strutture specializzate e all'uopo completamente dedicate. A tal proposito, si rammenta che, in linea con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Unipol in data 22 dicembre 2016, Unipol Banca ha costituito la società strumentale Unipol Reoco SpA ("**Reoco**"), interamente partecipata dalla Banca e ora inclusa nel perimetro di scissione in favore della NewCo, chiamata a concentrarsi sulle attività di acquisizione, valorizzazione e vendita di asset immobiliari ipotecati a garanzia delle Sofferenze, al fine di agevolarne il recupero;
  - di conservare in capo alla NewCo, e conseguentemente all'interno del Gruppo, il valore legato al futuro recupero delle Sofferenze, anche per il tramite di eventuali future cessioni a terzi sulla base di condizioni economiche ritenute congrue, evitando così una cessione massiva di crediti non performing a investitori terzi che potrebbe determinare un trasferimento di valore all'esterno del Gruppo;
  - di facilitare così il perseguimento di ogni possibile opzione strategica che si dovesse presentare nel quadro del processo di razionalizzazione e concentrazione del sistema bancario italiano.

In data 18 luglio 2017 Unipol ha trasmesso a UnipolSai Assicurazioni SpA (“**UnipolSai**”) e a Unipol Banca una specifica nota descrittiva delle attività e delle fasi realizzative del Piano, articolato nelle seguenti operazioni (complessivamente l’**“Operazione”**):

- i) incremento dei tassi di copertura dei crediti deteriorati in essere tenendo conto delle modificate prospettive di realizzo dei medesimi;
- ii) sottoscrizione tra Unipol e Unipol Banca di un accordo di risoluzione anticipata dell’accordo di indennizzo, stipulato in data 3 agosto 2011 come successivamente modificato e integrato, su crediti non performing destinati a far parte delle Sofferenze oggetto di trasferimento;
- iii) a seguito del perfezionamento delle operazioni sopra illustrate, erogazione da parte di Unipol e UnipolSai di versamenti in conto capitale in favore della Banca per complessivi 900 milioni di euro, in proporzione alle quote di capitale sociale attualmente detenute dai medesimi soci in Unipol Banca, al fine di ripristinare una dotazione patrimoniale di quest’ultima in linea con i ratio patrimoniali esistenti prima degli adeguamenti di cui al precedente punto, tenuto conto anche del capitale della Banca che sarà destinato alla NewCo in sede di Scissione;
- iv) a seguito delle operazioni sopra illustrate, scissione parziale proporzionale di Unipol Banca in favore della NewCo (la **“Scissione”**), mediante scorporo in favore di quest’ultima, in continuità di valori contabili, del Compendio Aziendale di Unipol Banca costituito essenzialmente (i) all’attivo: dalle Sofferenze (unitamente al personale specializzato per la gestione e lavorazione di tali Sofferenze e ai contratti a ciò funzionali), dalla partecipazione totalitaria nella Reoco e da imposte anticipate afferenti il Compendio Aziendale; e (ii) al passivo: dal patrimonio netto e da alcuni debiti relativi al Compendio Aziendale, ivi incluso il debito derivante dal Finanziamento Soci da erogare a Unipol Banca nel contesto dell’Operazione, successivamente all’ottenimento dell’autorizzazione alla Scissione da parte della Banca d’Italia e anticipatamente al perfezionamento della medesima.

I Consigli di Amministrazione di UnipolSai e Unipol Banca, riunitisi rispettivamente in data 27 e 28 luglio 2017, hanno esaminato e approvato l’Operazione così come prospettata dalla Capogruppo Unipol. A seguito delle delibere assunte, sono state concluse le seguenti operazioni:

- in data 31 luglio 2017 Unipol e Unipol Banca hanno stipulato l’**Accordo di Risoluzione anticipata dell’accordo di indennizzo crediti** (sottoscritto in data 3 agosto 2011 e successivamente modificato) con effetto dal 30 giugno 2017, definendo in euro 670,4 milioni l’indennizzo dovuto da Unipol a Unipol Banca. Una prima tranche pari a euro 170,4 milioni è stata corrisposta da Unipol a Unipol Banca in pari data; la restante parte, pari a euro 500 milioni, verrà corrisposta in numero 10 rate annuali di importo pari a euro 50 milioni cadauna, alla scadenza del 31 luglio di ogni anno, a partire dal 31 luglio 2018, maggiorate di interessi da calcolarsi in via posticipata ad un tasso annuo pari al 2,75% e ferma restando, in capo a Unipol, la facoltà di pagamento anticipato dell’importo residuo, in un’unica soluzione, a ciascuna scadenza annuale di pagamento degli interessi;
- in data 31 luglio 2017 Unipol e UnipolSai hanno effettuato il **versamento a fondo perduto** (quindi non ripetibile, né rimborsabile) a favore di Unipol Banca di un importo complessivo di **euro 900 milioni in conto capitale**, rispettivamente per euro 519,7 milioni e per euro 380,3 milioni, al fine di ripristinare una dotazione patrimoniale di Unipol Banca non inferiore ai ratios patrimoniali della Banca antecedenti alle svalutazioni dei crediti effettuate nella semestrale al 30 giugno 2017, tenendo altresì conto del capitale della Banca da destinare alla NewCo in sede di Scissione. Tali versamenti, in quanto a fondo perduto, sono computabili, ai fini di vigilanza, tra gli elementi dei fondi propri individuali della Banca di qualità superiore (CET 1).  
Ai sensi del contratto di opzione put/call in essere tra Unipol e UnipolSai su una quota del 27,49% del capitale sociale di Unipol Banca, il prezzo di esercizio della put, pari a euro 331,6 milioni al 30 giugno 2017, si è incrementato dell’ammontare corrisposto da UnipolSai in favore di Unipol Banca a titolo di versamento in conto capitale senza diritto di rimborso. Al 31 dicembre 2017 il prezzo di esercizio dell’opzione è pertanto pari a euro 579,1 milioni. Si ricorda che il contratto di opzione, della durata di cinque anni, scadrà il 6 gennaio 2019;
- in data 2 agosto 2017 Unipol Banca ha approvato il Progetto di scissione parziale proporzionale, a favore di una NewCo, di un compendio aziendale (il **“Compendio Scisso”**) comprensivo, tra l’altro, di un portafoglio di crediti in sofferenza per un ammontare di euro 2.936 milioni, al lordo delle rettifiche di valore, e di euro 587 milioni al netto delle rettifiche di valore. L’ammontare delle Sofferenze incluse nel Compendio Scisso è stato determinato sulla base della situazione contabile semestrale di Unipol Banca al 30 giugno 2017, previo (i) adeguamento del valore delle medesime Sofferenze, secondo le condizioni prevalenti sul mercato in operazioni di dismissione, e (ii) rafforzamento del tasso medio di copertura delle inadempienze probabili, che sono rimaste all’interno di Unipol Banca, ai migliori livelli del sistema bancario;

- in data 31 gennaio 2018, prima dell'efficacia della Scissione, Unipol e UnipolSai hanno erogato a Unipol Banca un **finanziamento soci**, rispettivamente di euro 173 milioni e euro 127 milioni, per un **importo complessivo di euro 300 milioni** che, come previsto nel Progetto di scissione, è stato incluso nel Compendio Scisso trasferito alla NewCo;
- in data 1° febbraio 2018 (la "Data di Efficacia"), avendo la Banca d'Italia rilasciato apposita autorizzazione in data 30 ottobre 2017, ha avuto efficacia la scissione proporzionale di Unipol Banca in favore di UnipolReC SpA ("**UnipolReC**"), società di recupero crediti operante ai sensi dell'articolo 115 del RD 773 del 18 giugno 1931 (TULPS), costituita in pari data. UnipolReC è partecipata dai medesimi soci di Unipol Banca nelle medesime proporzioni, cioè per il 57,75% da Unipol e per il 42,25% da UnipolSai, e fa parte del Gruppo Bancario Unipol in qualità di società strumentale. Il Compendio Scisso è stato trasferito da Unipol Banca a UnipolReC per una consistenza patrimoniale netta pari a euro 313,2 milioni di euro, costituita per euro 290,1 milioni da capitale sociale e per euro 23 milioni circa da riserve di capitale. In misura corrispondente si sono ridotti, per effetto della Scissione, rispettivamente il capitale sociale e le riserve di capitale di Unipol Banca, senza alcuna variazione nel numero di azioni Unipol Banca in circolazione, prive di valore nominale. Ai sensi degli accordi contrattuali vigenti, l'opzione put/call sopra richiamata, in essere tra Unipol e UnipolSai e avente per oggetto azioni Unipol Banca, si è estesa automaticamente anche alle azioni UnipolReC emesse in sede di Scissione per una quota corrispondente al 27,49%, senza determinare variazioni sul prezzo complessivo di esercizio della put.

Per effetto delle sopra illustrate deliberazioni e conseguenti operazioni, a decorrere dal 30 giugno 2017 Unipol Banca e il Gruppo Unipol hanno modificato il modello di gestione dei crediti deteriorati, con riguardo non solo alle Sofferenze oggetto di trasferimento a UnipolReC, ma anche al residuo portafoglio NPL esistente alla medesima data e destinato a rimanere in capo a Unipol Banca post Scissione, nell'ottica di agevolare il recupero, in un orizzonte temporale più contenuto, anche per il tramite di eventuali future operazioni di realizzo diverse dalla gestione ordinaria del rapporto con il debitore. In coerenza con il modificato modello di gestione del portafoglio NPL in essere, sono stati rivisti i criteri di stima applicati nella valutazione dei crediti. Per maggiori informazioni sugli adeguamenti introdotti nei criteri di stima applicati nella valutazione dei crediti, che si qualificano come cambiamenti di stime ai sensi dello IAS 8, si rinvia alla Nota Integrativa, Parte C, sezione 8.1 – Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti.

Le rettifiche di valore su crediti (per cassa e di firma) rilevate nell'esercizio 2017 da Unipol Banca ammontano a euro 1.643 milioni, cui si aggiungono euro 20 milioni di perdite realizzate da operazioni di cessione di crediti. A parziale compensazione di tali oneri, la Banca ha rilevato proventi derivanti dall'accordo di indennizzo per complessivi euro 696 milioni, di cui euro 670,4 milioni a fronte della risoluzione dell'accordo. Al netto di tali proventi, le perdite su crediti rilevate da Unipol Banca ammontano complessivamente a euro 967 milioni al 31 dicembre 2017.

Si precisa che, a seguito del complesso delle svalutazioni operate, il valore contabile netto dei crediti classificati a Sofferenza è coerente con i valori di mercato risultanti da recenti transazioni di cessione di portafogli simili e che le coperture sui crediti classificati tra le Inadempienze Probabili e tra gli Scaduti sono allineate ai migliori livelli del sistema bancario.

Il portafoglio NPL di Unipol Banca al 31 dicembre 2017, comprese le Sofferenze oggetto di trasferimento a UnipolReC, risulta così composto:

**Tabella 1 - Crediti deteriorati**

Valori in milioni di euro

	Lordo	Fondi	Netto	Copertura
Sofferenze	3.011	-2.417	594	80,3%
Inadempienze probabili	723	-290	433	40,1%
Scaduti deteriorati	85	-12	73	14,4%
Totale deteriorati	3.819	-2.719	1.100	71,2%

In dipendenza di quanto sopra esposto, Unipol Banca ha chiuso il bilancio al 31 dicembre 2017 con una perdita pari a 752 milioni di euro.

Per effetto dell'operazione di scissione deliberata nel 2017 e divenuta efficace in data 1° febbraio 2018, le attività e passività rientranti nel perimetro oggetto di scissione in favore di UnipolReC sono esposte nella situazione patrimoniale al 31 dicembre 2017 rispettivamente alla voce 140 "Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione" dell'attivo e alla voce 90 "Passività associate ad attività in dismissione" del passivo, ai sensi del principio IFRS 5. Tale esposizione ha esclusivamente la finalità di rappresentare le attività e le passività che sono destinate ad essere dismesse e non modifica la classificazione originaria delle poste oggetto di dismissione. Inoltre, per espressa previsione dell'IFRS 5, paragrafo 5 lettera c), l'IFRS 5 non modifica i criteri di valutazione delle attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dello IAS 39 e pertanto i crediti verso la clientela già esposti nella voce 70 dell'attivo sono stati valutati in conformità ai criteri di misurazione e valutazione previsti nello IAS 39 medesimo e le rettifiche di valore sono state allocate alla voce 130 del Conto Economico.

Le partite allocate tra le attività e passività in dismissione sono individuate sulla base di quanto indicato nell'atto di scissione e sono rappresentate ai valori di bilancio al 31 dicembre 2017, nei limiti in cui risultino in essere a fine esercizio 2017. Più in dettaglio le voci sono così composte:

**Tabella 2 - Attività e passività in via di dismissione**

Valori in migliaia di euro

Attivo	31/12/2017	Passivo	31/12/2017
70. Crediti verso clientela	555.010	100. Altre passività	100
100. Partecipazioni	1.500	110. Trattamento fine rapporto	55
110. Attività materiali	5	120. Fondi per rischi e oneri	68
130. Attività fiscali	26.120		
<b>140. Attività in via di dismissione</b>	<b>582.636</b>	<b>90. Passività in via di dismissione</b>	<b>223</b>

L'esatta consistenza delle attività e delle passività trasferite a UnipolReC sarà determinata sulla base di apposito atto ricognitivo da stipulare entro 60 giorni dalla Data di Efficacia della scissione, con conseguente quantificazione del conguaglio dovuto tra le parti. L'atto di scissione prevede, infatti, che le differenze verificatesi nella consistenza degli elementi patrimoniali attivi e passivi costituenti il Compendio Scisso tra il 30 giugno 2017 e la Data di Efficacia, conseguenti alla dinamica aziendale e/o a una più puntuale individuazione degli elementi medesimi, siano regolate tra la Società Scissa e la Società Beneficiaria con partite di debito e credito e/o con conguagli in denaro, senza comportare variazioni nella consistenza patrimoniale del Compendio Scisso.

## Andamento dell'Esercizio

Nel corso del 2017 la Banca ha proseguito la sua espansione superando la soglia dei 500.000 clienti (510.525 al 31 dicembre 2017, +2,5% rispetto al dato di fine 2016) e incrementando il numero dei conti correnti ordinari (pari a 371.974, +2,5% rispetto al dato di fine 2016). Tale crescita è stata ottenuta grazie soprattutto all'attività commerciale delle Filiali (+1,2% rispetto alla produzione 2016) in quanto il canale delle agenzie assicurative ha registrato una contrazione della produzione (-8,7%) come quello dalla Banca Multicanale (-72,8%). Nel complesso i nuovi conti correnti sono stati circa 50.000 unità con un *acquisition rate* del 13,8% (15,7% nel 2016), mentre le estinzioni, con circa 40.000 conti chiusi nell'esercizio, evidenziano un *churn rate* dell'11,3% (11,0% nel 2016). La crescita delle estinzioni è legata anche ad alcune operazioni di "pulizia" del portafoglio avvenute nella seconda parte dell'anno con la chiusura di rapporti privi di movimentazione e con piccoli saldi debitori.

Tabella 3 - Conti e clienti

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Clienti	510.525	497.861	12.664	2,5%
Conti	371.974	363.003	8.971	2,5%
	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Aperture conti	49.947	54.506	-4.559	-8,4%
Estinzioni conti	-40.976	-38.025	2.951	7,8%
Incremento netto conti	8.971	16.481	-7.510	-45,6%

Dal punto di vista organizzativo strutturale, l'organico della Banca al 31 dicembre 2017 è di 2.197 dipendenti, in diminuzione di 83 risorse rispetto a dicembre 2016, a seguito delle uscite del personale che ha aderito ai piani di accesso al fondo di solidarietà (n. 80 risorse nel 2017).

La rete distributiva nel 2017 ha registrato la chiusura/accorpamento di 6 filiali, pertanto al 31 dicembre 2017 la struttura risultava composta da:

- 263 filiali bancarie (di cui 133 integrate con agenzie assicurative);
- 262 consulenti finanziari, di cui 7 in attesa della scadenza del termine di preavviso della revoca del mandato;
- 1.705 punti vendita agenziali abilitati alla vendita di prodotti bancari.

Tabella 4 - Dati struttura

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Organico	2.197	2.280	-83	-3,6%
Filiali	263	269	-6	-2,2%
Consulenti finanziari	262	273	-11	-4,0%

Dal punto di vista patrimoniale si procede ad illustrare i dati senza considerare le riclassifiche alle voci delle attività e passività in via di dismissione al fine di poter avere un confronto omogeneo con i dati al 31 dicembre 2016.

Al 31 dicembre 2017 le masse di raccolta diretta sono cresciute in misura significativa (+14,1%, pari a 1,5 miliardi di euro) rispetto al dato di fine 2016, attestandosi a circa 12,0 miliardi di euro: la crescita è riconducibile prevalentemente ai maggiori depositi del Gruppo Unipol (+71,1%, pari a 1,1 miliardi di euro) nonché alla cessione sul mercato, a clientela istituzionale, di titoli emessi dalle società veicolo delle cartolarizzazioni. La raccolta diretta riconducibile alla Banca Commerciale diminuisce invece dell'1,3%, attestandosi al 31 dicembre 2017 a 7,7 miliardi di euro. Sul fronte della raccolta indiretta, pari complessivamente a 49,5 miliardi di euro al 31 dicembre 2017, si è registrato un calo del 2,2% (pari a 1,1 miliardi di euro) nonostante la clientela ordinaria abbia incrementato le proprie masse di 1,0 miliardi di euro (+21,0%) raggiungendo i 5,8 miliardi di euro (di cui 3,0 miliardi di euro di raccolta amministrata e 2,8 miliardi di euro di risparmio gestito). Diminuite le masse riconducibili al Gruppo Unipol (-2,1 miliardi di euro) a 43,7 miliardi di euro.

Gli impieghi lordi verso la clientela al 31 dicembre 2017 sono aumentati del 10,3% (pari a 1,1 miliardi di euro), attestandosi a 11,3 miliardi di euro (8,6 miliardi di euro al netto dei fondi rettificativi). La significativa crescita è legata a maggiori crediti verso il Gruppo per componenti non presenti (o comunque di importo significativamente inferiore) nel 2016, come il credito creatosi per il pagamento differito pattuito in relazione all'estinzione anticipata dell'accordo di indennizzo, il maggiore credito per consolidato fiscale e un investimento in una polizza di capitalizzazione emessa da UnipolSai. Al netto delle operazioni riconducibili a società del Gruppo Unipol, gli impieghi lordi si incrementano nel 2017 dell'1,7%, e tale incremento è riconducibile esclusivamente alla liquidità delle società veicolo delle cartolarizzazioni (liquidità incassata nell'ambito del processo di decartolarizzazione delle sofferenze da inserire nel compendio di scissione).

Tabella 5 - Masse intermedie

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Impieghi	8.560	9.091	-531	-5,8%
Raccolta diretta	11.988	10.508	1.480	14,1%
Raccolta indiretta	49.482	50.611	-1.129	-2,2%

Nel 2017 i crediti deteriorati lordi sono cresciuti del 2,2% (+ 81,8 milioni di euro) e risultano complessivamente pari a 3,8 miliardi di euro. Le sofferenze sono aumentate di 375,7 milioni di euro, principalmente per riclassifiche da inadempienze probabili e da scaduti, e sono pari a 3,0 miliardi di euro, con 2,9 miliardi di euro relativi a posizioni inserite nel compendio di scissione. Al 31 dicembre 2017 i crediti deteriorati, dopo le significative rettifiche di valore apportate, hanno una copertura del 71,2% (80,3% le sofferenze) e rappresentano (al netto dei fondi) il 12,9% dei crediti netti (28,8% a fine 2016), percentuale destinata a ridursi ulteriormente con la scissione (6,8% il dato proforma calcolato eliminando sul 31 dicembre 2017 le posizioni inserite nelle attività in via di dismissione). Dal punto di vista economico, per poter rendere una migliore rappresentazione di quanto avvenuto nel corso del 2017, si è preferito riclassificare gestionalmente il contributo dell'accordo di indennizzo, ed in particolare:

- da margine di intermediazione (voce 100.a "Perdite da cessione crediti") a rettifiche crediti (voce 130.a "Rettifiche su crediti") perdite per 15,8 milioni di euro derivanti dalla cessione di posizioni ricomprese nell'accordo di indennizzo;
- da costi operativi (voce 190 "Altri proventi di gestione") a rettifiche crediti (voce 130.a "Rettifiche su crediti") ricavi per 696,0 milioni di euro comprensivi dell'importo pattuito per l'estinzione anticipata dell'accordo e degli indennizzi ottenuti nel corso del semestre per la chiusura di alcune posizioni.

Di seguito si riportano le principali grandezze del conto economico riclassificato.

Tabella 6 - Conto economico riclassificato

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Margine di intermediazione	315.235	315.811	-576	-0,2%
Rettifiche	-1.005.653	-46.846	-958.807	2.046,7%
Costi operativi	-305.645	-268.579	-37.066	13,8%
Utile/perdite partecipazioni	0	-151	151	-100,0%
Risultato lordo	-996.063	235	-996.299	n.a.
Imposte	244.372	3.272	241.100	7.367,7%
<b>Risultato netto</b>	<b>-751.691</b>	<b>3.508</b>	<b>-755.199</b>	<b>n.a.</b>

L'andamento del conto economico 2017 può essere sintetizzato in:

- margine di intermediazione che riesce a rimanere stabile (-0,2%) nonostante il margine da interessi abbia perso 13,2 milioni di euro, prevalentemente a causa dell'andamento dei tassi interbancari, e i ricavi dalla gestione finanziaria si siano ridotti (prevalentemente per la mancanza di plusvalenze da compravendita titoli) per 23,2 milioni di euro, grazie agli ottimi risultati registrati sul fronte commissionale dal collocamento di prodotti di risparmio gestito (+8,3 milioni di euro, perlopiù fondi comuni di investimento), dalla vendita di prodotti di terzi e polizze (+7,7 milioni di euro) e dalla tenuta e gestione dei conti correnti (5,0 milioni di euro). Hanno infine contribuito positivamente al margine di intermediazione il venir meno del costo delle garanzie ricevute (garanzia MEF su obbligazioni Unipol Banca e accordo di indennizzo) per 15,4 milioni di euro;
- rettifiche di valore, pari a 1,0 miliardi di euro, non confrontabili con il dato 2016 per la decisione di incrementare le coperture dei crediti deteriorati e per le svalutazioni effettuate sul portafoglio AFS (+31,7 milioni di euro) e sui crediti di firma (+3,8 milioni di euro);

- costi operativi, pari a 305,6 milioni di euro, in aumento del 13,8% rispetto all'esercizio 2016 con accantonamenti a vari fondi (fondo di solidarietà, fondo interbancario di tutela dei depositi, fondo nazionale di risoluzione) per 57,2 milioni di euro (28,6 milioni di euro nel 2016). Al netto di questi, la crescita scende al 3,5% (pari a 8,4 milioni di euro) ed è riconducibile a maggiori accantonamenti al fondo rischi e oneri (per contenziosi legali) per 3,1 milioni di euro e alla non replicabilità nel 2017 di una voce di ricavo straordinaria da 5,1 milioni di euro, all'interno degli altri proventi di gestione, collegata ad un disinvestimento del 2016.

A fronte di questi fenomeni, il risultato netto è in perdita nel 2017 per 751,7 milioni di euro (utile di 3,5 milioni di euro nel 2016).

A livello consolidato, considerando anche il risultato di Finitalia (utile di 5,5 milioni di euro) e le altre partite di consolidamento, il risultato netto al 31 dicembre risulta negativo per 750,6 milioni di euro.

## Commento alle principali voci patrimoniali

### Premessa

Al fine dell'illustrazione delle principali voci di stato patrimoniale (nello specifico gli impieghi e le partecipazioni) non si tiene conto della riclassifica degli elementi patrimoniali costituenti il Compendio Scisso tra le attività e passività in via di dismissione. Il dettaglio delle voci è riepilogato nella tabella 2 riportata in chiusura del paragrafo "Piano di ristrutturazione del comparto bancario".

### Raccolta diretta

La raccolta diretta al 31 dicembre 2017 è in incremento di 1,5 miliardi di euro (+14,1%) a seguito delle maggiori masse depositate dalle società del Gruppo Unipol (+1,1 miliardi di euro) arrivate a rappresentare il 22,5% (pari a 2,7 miliardi di euro, quasi completamente a vista) del totale della raccolta diretta (15,0% a fine 2016). Al netto di tali masse, la clientela ordinaria ha evidenziato volumi in crescita del 4,0%, arrivando a 9,3 miliardi di euro.

Nel complesso la Banca Commerciale al 31 dicembre 2017 raccoglie per 7,7 miliardi di euro (-1,3% rispetto a dicembre 2016), di cui 3,5 miliardi di euro dai Privati e 4,2 miliardi di euro dalle Imprese. L'aumento della voce "altra clientela" risente delle cessioni sul mercato ad investitori istituzionali di titoli emessi dai veicoli delle cartolarizzazioni precedentemente detenuti dalla Banca per complessivi 0,9 miliardi di euro (valore nominale).

Tabella 7 - Raccolta diretta per controparte

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Privati	3.512	3.584	-72	-2,0%
Imprese	4.150	4.183	-33	-0,8%
<b>Banca Commerciale</b>	<b>7.662</b>	<b>7.767</b>	<b>-105</b>	<b>-1,3%</b>
Altra clientela*	1.634	1.168	466	39,9%
<b>Clientela Ordinaria</b>	<b>9.296</b>	<b>8.935</b>	<b>361</b>	<b>4,0%</b>
Gruppo Unipol	2.692	1.573	1.119	71,1%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>11.988</b>	<b>10.508</b>	<b>1.480</b>	<b>14,1%</b>
% Gruppo su Totale	22,5%	15,0%	+7,5%	

\* La voce "Altra clientela" 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 tipologia di forma tecnica evidenzia la crescita della raccolta a vista (+12,4%), grazie all'andamento delle masse del Gruppo (sulla clientela ordinaria si registra un calo di 87,3 milioni di euro), e delle operazioni a scadenza predefinita (+525,4 milioni di euro, perlopiù sulla clientela ordinaria). Stabile, invece, la raccolta a medio/lungo termine (obbligazioni e titoli emessi dai veicoli delle cartolarizzazioni collocate a mercato) per le già citate

operazioni di collocamenti sul mercato a clientela istituzionale che hanno compensato il saldo negativo registrato sulle obbligazioni Unipol Banca. In particolare su quest'ultimo fronte, nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati titoli per 949,9 milioni di euro a fronte di 302,9 milioni di euro di nuovi collocamenti e 31,9 milioni di euro di riacquisti dalla clientela (al netto delle vendite).

**Tabella 8 - Raccolta diretta per tipologia**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Vista	8.694	7.737	956	12,4%
Scadenza Predefinita	787	261	525	201,0%
Medio/Lungo Termine	2.508	2.510	-2	-0,1%
<b>Raccolta diretta</b>	<b>11.988</b>	<b>10.508</b>	<b>1.480</b>	<b>14,1%</b>
% Medio/Lungo su Totale	20,9%	23,9%	-3,0%	

## Impieghi

Al 31 dicembre 2017 i crediti verso la clientela, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 11,3 miliardi di euro, in aumento di 1,1 miliardi di euro (+10,3%) rispetto al 31 dicembre 2016. Tale incremento è prevalentemente riconducibile all'iscrizione di crediti verso società del Gruppo Unipol (per l'estinzione anticipata dell'accordo di indennizzo, per il consolidato fiscale e per investimenti in polizze emesse da UnipolSai) per 752,0 milioni di euro (8,1 milioni di euro al 31 dicembre 2016, solo per componente legata al consolidato fiscale). Al netto delle esposizioni verso il Gruppo, gli impieghi verso la clientela crescono dell'1,7%. Tale incremento è esclusivamente riconducibile al momentaneo eccesso di liquidità dei veicoli a seguito del processo di decartolarizzazione delle sofferenze (per la successiva scissione a UnipolReC).

Al netto dei fondi rettificativi, in forte crescita per la decisione già richiamata di incrementare le coperture sui crediti deteriorati, i crediti verso la clientela ammontano a 8,6 miliardi di euro (-5,8% rispetto al 31 dicembre 2016). Il valore al 31 dicembre 2017 dei crediti che saranno oggetto di scissione, e pertanto sono stati riclassificati tra le attività in via di dismissione, è di 555,0 milioni di euro.

**Tabella 9 - Impieghi per controparte**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Privati	2.700	2.712	-12	-0,4%
Imprese	2.962	2.842	120	4,2%
<b>Banca Commerciale</b>	<b>5.662</b>	<b>5.554</b>	<b>108</b>	<b>2,0%</b>
Special Credit	3.739	3.964	-225	-5,7%
Gruppo Unipol *	1.311	416	895	215,2%
Altri crediti **	599	318	281	88,4%
<b>Impieghi Lordi</b>	<b>11.312</b>	<b>10.252</b>	<b>1.060</b>	<b>10,3%</b>
Fondi Rettificativi	-2.752	-1.161	-1.591	137,0%
<b>Impieghi Netti</b>	<b>8.560</b>	<b>9.091</b>	<b>-531</b>	<b>-5,8%</b>
<i>di cui in attività in via di dismissione</i>	<i>555</i>			

\* In questa relazione l'aggregato comprende i crediti verso tutte le società del Gruppo e non più solo Finitalia. Nelle precedenti relazioni queste società venivano comprese nella voce "Imprese", mentre il credito per il consolidato fiscale era all'interno della voce "Altri crediti".

\*\* La voce "Altri crediti" comprende principalmente i finanziamenti partecipativi e la liquidità disponibile presso i veicoli delle cartolarizzazioni.

L'analisi per controparte mostra una significativa riduzione delle posizioni della divisione Special Credit (-225,2 milioni di euro, pari a -5,7% rispetto il dato di fine 2016) parzialmente compensata dalla crescita registrata dalla Banca Commerciale (+108,5 milioni di euro, +2,0%). Gli impieghi di quest'ultima, pari a complessivi 5,7 miliardi di euro, evidenziano una crescita di 120,5 milioni di euro (+4,2%) verso le Imprese mentre quelli verso i Privati sono rimasti sostanzialmente stabili (-0,4% per 12,1 milioni di euro). Il saldo delle esposizioni verso le società del Gruppo Unipol, pari a 1,3 miliardi di euro, è in crescita di 895,2 milioni di euro per il credito da dilazione di pagamento concesso per l'estinzione anticipata dell'accordo di indennizzo (+505,8 milioni di euro), per i maggiori crediti per il consolidato fiscale (+213,1 milioni di euro), per le nuove operazioni di mutuo ipotecario erogate a società del Gruppo (+123,1 milioni di euro), per una maggiore esposizione verso la controllata Finitalia (+32,3 milioni di euro a 418,3 milioni di euro) e per un investimento in una polizza emessa da UnipolSai (+25,0 milioni di euro). L'aumento degli "altri crediti" (per complessivi 281,2 milioni di euro) è riconducibile, come già anticipato, alla liquidità incassata dai veicoli delle cartolarizzazioni nell'ambito del processo di decartolarizzazione delle posizioni in sofferenza da inserire nel compendio per la scissione.

**Tabella 10 - Impieghi per tipologia**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Breve Termine	3.028	2.607	420	16,1%
Mutui Ipotecari	4.025	4.261	-235	-5,5%
Altri Mutui e Prestiti	1.248	749	499	66,6%
Sofferenze	3.011	2.635	376	14,3%
<b>Impieghi Lordi</b>	<b>11.312</b>	<b>10.252</b>	<b>1.060</b>	<b>10,3%</b>

Dal punto di vista della forma tecnica di impiego, si registra la crescita delle forme a breve termine, pari a 3,0 miliardi di euro (+16,1% pari a 420,4 milioni di euro compreso il credito per il consolidato fiscale), degli altri mutui e prestiti, pari a 1,2 miliardi di euro (+66,6% per 498,9 milioni di euro, compreso il credito per l'estinzione dell'accordo di indennizzo) e delle sofferenze, arrivate a 3,0 miliardi di euro (+14,3% rispetto al dicembre 2016). Si ricorda che la quasi totalità dei rapporti in sofferenza è stato inserito all'interno del compendio di attività oggetto di scissione. In calo invece i mutui ipotecari che diminuiscono di 235,4 milioni (-5,5%) a 4,0 miliardi di euro.

### Crediti deteriorati

I crediti deteriorati lordi al 31 dicembre 2017 ammontano a 3,8 miliardi di euro, in aumento rispetto al 31 dicembre 2016 (+2,2% per complessivi 81,8 milioni di euro). Si ricorda che, come già più volte richiamato, a far data dal 30 giugno 2017 Unipol Banca e Unipol Gruppo hanno estinto anticipatamente l'accordo di indennizzo che avevano sottoscritto nel 2011.

L'evoluzione dei crediti deteriorati è rappresentata nella tabella che segue.

Tabella 11 - Crediti deteriorati

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Sofferenze lorde	3.011	2.635	376	14,3%
Inadempienze probabili lorde	723	955	-232	-24,3%
Scaduti deteriorati lordi	85	147	-62	-42,4%
Crediti deteriorati lordi	3.819	3.737	82	2,2%
Fondi rettificativi	-2.719	-1.120	-1.599	142,8%
Crediti deteriorati netti	1.100	2.617	-1.517	-58,0%
Coverage ratio	71,2%	30,0%	41,2%	
Crediti Deteriorati lordi/Impieghi	33,8%	36,5%	-2,7%	
Crediti Deteriorati netti/Impieghi	12,9%	28,8%	-15,9%	

La tabella seguente mostra il dettaglio dei crediti deteriorati per classe di appartenenza e le relative coperture esistenti al 31 dicembre 2017.

Tabella 12 - Coperture crediti deteriorati

Valori in milioni di euro

	Valore Lordo	Fondi	Valore Netto	% Copertura	% su Impieghi netti
Sofferenze	3.011	-2.417	594	80,3%	6,9%
Inadempienze probabili	723	-290	433	40,1%	5,1%
Scaduti deteriorati	85	-12	73	14,4%	0,8%
Totale deteriorati	3.819	-2.719	1.100	71,2%	12,9%

L'andamento delle sofferenze evidenzia nel secondo semestre un incremento molto più contenuto rispetto al primo semestre (+1,4% nel secondo semestre rispetto al +12,7% del primo semestre). Nel complesso l'incremento delle sofferenze lorde è stato del 14,3% rispetto al dato di Bilancio 2016.

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

Tabella 13 - Sofferenze

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	30/06/2017	31/12/2016
Sofferenze Lorde	3.011	2.970	2.635
Fondi	-2.417	-2.376	-966
Sofferenze Nette	594	594	1.669
% Copertura	80,3%	80,0%	36,7%
Sofferenze nette / Impieghi	6,9%	6,9%	18,4%

Come risulta dal prospetto che segue, le esposizioni assistite da garanzia reale al 31 dicembre 2017 rappresentano il 69,1% delle sofferenze lorde ed il 91,9% delle sofferenze al netto dei fondi rettificativi.

Tabella 14 - Garanzie su sofferenze al 31 dicembre 2017

Valori in milioni di euro

	Incidenza su Lordo	Incidenza su Netto	Saldo Lordo	Saldo Netto	Coverage
Crediti assistiti da garanzie reali	69,1%	91,9%	2.079	546	73,7%
Crediti chirografi	30,9%	8,1%	932	48	94,8%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.011</b>	<b>594</b>	<b>80,3%</b>

6 - Inteso come somma di inadempimenti probabili e scaduti deteriorati.

Le altre categorie dei crediti deteriorati<sup>6</sup> registrano complessivamente una diminuzione di 293,9 milioni di euro (al lordo dei fondi rettificativi) ed ammontano a 808,0 milioni di euro; i fondi ammontano a 302,2 milioni di euro. Il coverage ratio sul medesimo perimetro di posizioni deteriorate si attesta complessivamente al 37,4%.

Tabella 15 - Altre categorie di crediti deteriorati

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Valore lordo	808	1.102	-294	-26,7%
Fondi	-302	-154	-148	96,3%
Valore netto	506	948	-442	-46,6%
% Copertura	37,4%	14,0%	23,4%	
Valore netto / Impieghi	5,9%	10,4%	-4,5%	

In data 1° febbraio 2018 è divenuta efficace la scissione parziale proporzionale di Unipol Banca SpA in favore della neocostituita UnipolReC SpA, controllata da Unipol Gruppo SpA. Per effetto della scissione sono state trasferite ad UnipolReC SpA sofferenze lorde (valore contabile al 31 dicembre 2017) per complessivi 2.905,6 milioni di euro, assistite da 2.351,6 milioni di euro di fondi rettificativi.

Al netto delle attività e delle rettifiche trasferite in favore di UnipolReC SpA, i crediti deteriorati lordi al 31 dicembre 2017 ammonterebbero a 913,4 milioni di euro.

La tabella seguente mostra il dettaglio dei crediti deteriorati per classe di appartenenza, e le relative coperture esistenti al 31 dicembre 2017 al netto delle attività successivamente trasferite ad UnipolReC.

Tabella 16 - Coperture crediti deteriorati al netto UnipolReC

Valori in milioni di euro

	Valore Lordo	Fondi	Valore Netto	% Copertura	% su Impieghi
Sofferenze	105	-65	40	61,9%	0,5%
Inadempienze probabili	723	-290	433	40,1%	5,4%
Scaduti deteriorati	85	-12	73	14,4%	0,9%
<b>Totale deteriorati</b>	<b>913</b>	<b>-367</b>	<b>546</b>	<b>40,2%</b>	<b>6,8%</b>

Come risulta dal prospetto che segue, le esposizioni assistite da garanzia reale al 31 dicembre 2017 rappresentano il 73,2% delle sofferenze lorde e l'89,6% delle sofferenze al netto dei fondi rettificativi.

Tabella 17 - Garanzie su sofferenze al netto UnipolReC al 31 dicembre 2017

Valori in milioni di euro

	Incidenza su Lordo	Incidenza su Netto	Saldo Lordo	Saldo Netto	Coverage
Crediti assistiti da garanzie reali	73,2%	89,6%	77	36	53,4%
Crediti chirografi	26,8%	10,4%	28	4	85,1%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>105</b>	<b>40</b>	<b>61,9%</b>

### Passività potenziali

Nei mesi di novembre 2007 e di 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 nuovo petitum complessivo pari a euro 117 milioni. Gli stessi attori hanno altresì riproposto in grado d'appello alcune delle domande avanzate in 1° grado (danni d'immagine, lucro cessante, ecc.), quantificabili in 125,6 mln per le cause di importo più rilevante e in 300 mila euro per la causa di importo minore. 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. All'udienza del 4 aprile 2017 è avvenuta la precisazione delle conclusioni: la Corte ha

successivamente assegnato i termini di legge per il deposito delle comparse conclusionali e delle memorie di replica (con scadenza rispettivamente il 5 ed il 23 giugno 2017). Successivamente in data 25 luglio 2017 la Corte ha emesso un'ordinanza con la quale ha disposto di procedersi con una CTU contabile volta a verificare la corretta applicazione degli interessi sui rapporti bancari degli attori.

Con riferimento all'altra causa di importo minore oggetto di impugnazione in appello, preso atto delle nostre richieste di rigetto del ricorso avverso 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. Con sentenza del 29/12/2017 il Tribunale, in accoglimento delle prospettazioni, ha integralmente rigettato l'opposizione avversaria, condannando altresì controparte al pagamento delle spese di lite.

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.

## Raccolta indiretta

La raccolta indiretta al 31 dicembre 2017 è pari a 49,5 miliardi di euro, in contrazione di 1,1 miliardi di euro (-2,2% rispetto a fine 2016), grazie alla crescita della Clientela Ordinaria (+1,0 miliardi di euro, +21,0%) che ha attenuato il calo dei volumi del Gruppo (-4,6%).

Da sottolineare come i volumi della Clientela Ordinaria continuano a crescere a ritmi sostenuti: a fine 2014 erano pari a 3,6 miliardi di euro e al 31 dicembre 2017 hanno raggiunto i 5,8 miliardi di euro. Tale buon risultato è il risultato di una decisa focalizzazione della rete commerciale verso l'acquisizione di nuova ricchezza della clientela e dell'avvio, tra l'altro, di una revisione organizzativa che prevede il coinvolgimento di gestori dedicati allo sviluppo della clientela affluent.

All'interno del risparmio gestito della clientela ordinaria, si registra una crescita significativa nei fondi comuni d'investimento, pari a 1,9 miliardi di euro (+34,7% rispetto al fine 2016), e più contenuta nelle polizze vita, pari a 810,7 milioni di euro (+1,4% rispetto al fine 2016). In calo del 35,0% le masse delle gestioni patrimoniali, pari a 133,9 milioni di euro, per l'abbandono di un cliente istituzionale.

**Tabella 18 - Raccolta indiretta**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Gruppo	43.721	45.849	-2.128	-4,6%
Clientela Ordinaria, di cui:	5.761	4.762	999	21,0%
Raccolta Amministrata	2.957	2.376	581	24,5%
Risparmio Gestito	2.804	2.386	418	17,5%
<b>Raccolta Indiretta</b>	<b>49.482</b>	<b>50.611</b>	<b>-1.129</b>	<b>-2,2%</b>

## Attività finanziarie

Alla data del 31 dicembre 2017 le attività finanziarie ammontano a 1,1 miliardi di euro, in diminuzione di 146,0 milioni di euro rispetto a dicembre 2016 (-11,6%), per il mancato reinvestimento di alcuni titoli arrivati a scadenza nel 2017, in particolare del portafoglio HTM, e la svalutazione di alcuni investimenti del portafoglio AFS.

**Tabella 19 - Attività finanziarie**

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Detenute per la negoziazione (HFT)	113	70	43	60,6%
Disponibili per la vendita (AFS)	790.075	833.862	-43.787	-5,3%
Detenute sino alla scadenza (HTM)	324.664	426.932	-102.268	-24,0%
<b>Attività Finanziarie</b>	<b>1.114.826</b>	<b>1.260.865</b>	<b>-146.012</b>	<b>-11,6%</b>

Gli investimenti presentano un basso grado di rischiosità essendo per lo più verso titoli di stato italiani (976,5 milioni di euro, pari all'87,6% del portafoglio) e obbligazioni governative estere (101,6 milioni di euro, pari al 9,1% del portafoglio).

La restante parte del portafoglio si divide in fondi immobiliari (1,2%), obbligazioni (0,2%), azioni e altri titoli (1,9%).

## Azioni proprie

La Banca non detiene al 31 dicembre 2017 azioni proprie, né azioni delle imprese controllanti e non ha effettuato alcuna operazione di compravendita delle stesse nel corso del periodo.

## Partecipazioni

Al 31 dicembre 2017 le partecipazioni ammontano a 53,4 milioni di euro, in aumento rispetto al dato del 31 dicembre 2016 per l'inserimento di Unipol Reoco SpA, società neo-costituita con il compito di gestire e massimizzare la redditività degli immobili sottostanti i crediti deteriorati della Banca, il cui valore sia ritenuto economicamente interessante nell'ambito del mercato di riferimento, anche nell'ottica di una successiva valorizzazione e commercializzazione. La partecipazione, come già anticipato, rientra nel perimetro oggetto di scissione e quindi è ricompresa nelle attività in via di dismissione.

**Tabella 20 - Partecipazioni**

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
Unipol Reoco SpA	1.500.000	100,00%	1.500.000
SCS Azioninnova SpA	3.501.650	42,85%	1.584.483
<b>Partecipazioni</b>	-	-	<b>53.391.043</b>
<i>di cui in attività in via di dismissione</i>	-	-	<i>1.500.000</i>

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 2017 presenta un utile netto di 5,5 milioni di euro (-11% rispetto a dicembre 2016), con volumi di erogato in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+13%). I prodotti di Finitalia sono collocati attraverso le agenzie assicurative del Gruppo Unipol e attraverso le filiali bancarie di Unipol Banca SpA per quel che riguarda i prestiti personali.

## Banche

Al 31 dicembre 2017 il saldo netto nei confronti del sistema bancario è positivo per 3,0 miliardi di euro, in aumento di 2,3 miliardi di euro rispetto ai 645,2 milioni di euro di dicembre 2016 per il deposito presso la Banca d'Italia dell'eccesso di raccolta registrato nel corso dell'esercizio.

**Tabella 21 - Banche**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Crediti verso banche	3.405	1.339	2.065	154,2%
Debiti verso banche	-438	-694	-256	-36,9%
<b>Banche nette *</b>	<b>2.966</b>	<b>645</b>	<b>2.321</b>	<b>359,8%</b>

\* 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).

Nello specifico, al 31 dicembre 2017 il saldo presso la Banca d'Italia era pari a 3,3 miliardi di euro (1,1 miliardi di euro al 31 dicembre 2016), a cui si aggiungono 129,3 milioni di euro di depositi e conti correnti di corrispondenza (207,0 milioni di euro a fine 2016).

I debiti verso banche sono costituiti da 400,0 milioni di euro verso la BCE (residuo dell'asta TLTRO, dopo aver rimborsato altri 240,0 milioni di euro ricevuti a fine 2016), 37,8 milioni di euro di conti correnti e depositi (54,3 milioni di euro a fine 2016) e 0,4 milioni di euro di debiti verso la Banca d'Italia per la penale maturata sull'eccesso di liquidità ancora da liquidare.

## Patrimonio netto

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2017 è pari a 872,4 milioni di euro, in aumento di 153,2 milioni di euro a seguito del versamento in conto capitale di 900,0 milioni di euro (all'interno della voce riserve) che annulla l'effetto del risultato d'esercizio (-751,7 milioni di euro). In miglioramento di 4,9 milioni di euro le riserve da valutazione.

**Tabella 22 - Patrimonio netto**

Valori in milioni di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Riserve da valutazione	-9	-14	5	-35,1%
Riserve	736	-168	904	n.a.
Capitale	897	897	-	0,0%
Risultato esercizio	-752	4	-755	n.a.
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>872</b>	<b>719</b>	<b>153</b>	<b>21,3%</b>

## Commento alle principali voci economiche

### Premessa

Come anticipato nella parte introduttiva, al fine di consentire una migliore interpretazione dei numeri si è proceduto ad illustrare il conto economico riclassificando alcune voci inerenti l'accordo di indennizzo con la Capogruppo Unipol Gruppo. Nei paragrafi di dettaglio delle voci coinvolte verrà comunque dato cenno anche del valore di bilancio non riclassificato.

### Margine interessi

Il margine di interesse al 31 dicembre 2017, pari a 164,7 milioni di euro, registra una riduzione di 13,2 milioni di euro rispetto all'esercizio 2016 (-7,4%), a seguito della diminuzione degli interessi attivi (-10,8% equivalenti ad un calo di 29,6 milioni di euro), solo parzialmente compensato dal risparmio ottenuto sul fronte degli interessi passivi pagati sulla raccolta (-17,3% pari ad un calo di 16,5 milioni di euro).

Come evidenzia la tabella seguente, la flessione degli interessi attivi è stata particolarmente accentuata per la componente legata alla clientela (-10,0% pari a 25,3 milioni di euro) che, nonostante masse medie del periodo in crescita (+202,0 milioni di euro), ha subito la continua riduzione dei tassi (-0,3% di tasso medio applicato rispetto al 2016). Si evidenzia che l'euribor 3mesi medio del 2017 è stato pari a -0,33%, contro un -0,27% dell'esercizio precedente. Sono, inoltre, risultati in calo anche gli interessi da attività finanziarie (-20,2% pari a -4,2 milioni di euro) con minori masse medie investite (-108,8 milioni di euro) e rendimenti inferiori (1,4% nel 2017 rispetto all'1,6% nel 2016).

Sul fronte degli interessi passivi si è assistito ad un miglioramento generalizzato: nonostante masse medie di raccolta diretta superiori (circa 873,9 milioni di euro) l'attività di repricing posta in essere nei confronti della clientela ha permesso di ridurre il relativo tasso medio (da -0,88% a -0,63%). Il deciso incremento delle masse medie di raccolta diretta ha però comportato, a fronte di un incremento molto più contenuto negli attivi dei crediti verso la clientela e titoli, l'impiego degli eccessi di liquidità presso Banca d'Italia, che, oltre il quantitativo medio richiesto dalla Riserva Obbligatoria, applica una penale (attualmente pari allo 0,40% su base annua) invece di offrire una remunerazione. Nel 2017 tale onere è stato pari a 8,0 milioni di euro (1,7 milioni di euro nel 2016).

Tabella 23 - Margine Interessi

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Clientela	227.067	252.408	-25.342	-10,0%
Attività finanziarie	16.557	20.751	-4.193	-20,2%
Altro	82	189	-107	-56,6%
<b>Interessi Attivi</b>	<b>243.706</b>	<b>273.348</b>	<b>-29.642</b>	<b>-10,8%</b>
Clientela	-15.494	-16.529	1.035	-6,3%
Titoli in circolazione	-53.150	-71.852	18.702	-26,0%
Altro	-10.357	-7.100	-3.257	45,9%
<b>Interessi Passivi</b>	<b>-79.000</b>	<b>-95.480</b>	<b>16.480</b>	<b>-17,3%</b>
<b>Margine Interessi</b>	<b>164.706</b>	<b>177.868</b>	<b>-13.163</b>	<b>-7,4%</b>

### Commissioni nette

Le commissioni nette al 31 dicembre 2017 sono pari a 143,9 milioni di euro in significativo aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+33,1%, pari a 35,8 milioni di euro) grazie ai risultati ottenuti sul fronte delle commissioni attive (nel complesso in crescita di 21,9 milioni di euro, +14,2%) ed in particolare nelle

commissioni da collocamento titoli (+53,4% pari a 8,3 milioni di euro, al cui interno rientrano le commissioni sui fondi comuni di investimento) e dalla vendita di prodotti di terzi e polizze assicurative (+89,0% pari a 7,7 milioni di euro). Crescite significative anche sulle commissioni per la tenuta e gestione dei conti correnti (+5,0 milioni pari a +9,5%) e le altre commissioni (+21,3% pari a 1,8 milioni di euro, prevalentemente su mutui e prestiti). In netto miglioramento anche le commissioni passive che, grazie all'estinzione anticipata dell'accordo di indennizzo e al venir meno della garanzia MEF presente su alcune obbligazioni Unipol Banca scadute ad inizio anno 2017, sono diminuite del 29,9% (pari a 13,8 milioni di euro, di cui 15,4 milioni di euro relative alle succitate garanzie). In crescita le altre tipologie di commissioni passive (provvigioni passive dovute a consulenti finanziari e a UnipolSai SpA per il collocamento dei prodotti bancari standardizzati della Banca attraverso le proprie agenzie e gli altri servizi interbancari) in coerenza con l'aumento dei ricavi.

Tabella 24 - Commissioni nette

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Tenuta e gestione conti correnti	57.057	52.099	4.958	9,5%
Incasso e pagamento	35.565	35.195	371	1,1%
Collocamento titoli	23.927	15.598	8.329	53,4%
Custodia e amministrazione titoli	33.150	34.361	-1.210	-3,5%
Prodotti di terzi e assicurativi	16.283	8.618	7.666	89,0%
Altre commissioni	10.368	8.547	1.821	21,3%
<b>Commissioni Attive</b>	<b>176.351</b>	<b>154.417</b>	<b>21.935</b>	<b>14,2%</b>
Garanzie ricevute	-12.645	-28.057	15.412	-54,9%
Provvigioni passive	-11.889	-10.840	-1.049	9,7%
Incasso e pagamento	-5.184	-4.680	-504	10,8%
Altre commissioni	-2.731	-2.710	-22	0,8%
<b>Commissioni Passive</b>	<b>-32.449</b>	<b>-46.287</b>	<b>13.838</b>	<b>-29,9%</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>143.902</b>	<b>108.130</b>	<b>35.772</b>	<b>33,1%</b>

## Gestione finanziaria

7 - Al netto delle perdite da cessione registrate su posizioni coperte dall'accordo di indennizzo, contabilizzate nella voce 100a e riclassificate all'interno delle rettifiche su crediti.

La gestione finanziaria riclassificata<sup>7</sup> al 31 dicembre 2017 è positiva per 6,6 milioni di euro, in forte contrazione rispetto ai 29,8 milioni di euro di utile dell'esercizio precedente per la quasi totale mancanza di operatività sui titoli di proprietà. Il risultato netto dell'attività di negoziazione e le perdite da cessione o riacquisto nel 2017 hanno comportato perdite per 2,8 milioni di euro, contro le plusvalenze per 21,4 milioni di euro del 2016. In aumento, invece, i dividendi (+11,7%, pari a 1,0 milione di euro) a 9,4 milioni di euro.

Tabella 25 - Gestione Finanziaria

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Dividendi e proventi simili	9.447	8.460	987	11,7%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	-1.732	489	-2.221	n.a.
Utile/Perdite da cessione o riacquisto	-1.089	20.863	-21.952	-105,2%
<b>Gestione Finanziaria</b>	<b>6.626</b>	<b>29.812</b>	<b>-23.186</b>	<b>-77,8%</b>

I valori della tabella non comprendono perdite da cessione di crediti per 15,8 milioni di euro (pari a zero nel 2016) legate alla cessione di una operazione di credito coperta dall'accordo di indennizzo. Tali perdite sono state integralmente compensate dalla Capogruppo Unipol Gruppo con contabilizzazione del relativo ricavo negli altri proventi di gestione (all'interno dei costi operativi). A valori di bilancio, senza alcuna riclassifica, la gestione finanziaria sarebbe stata negativa per 9,2 milioni di euro (rispetto ai 29,8 milioni di euro di ricavo del 2016).

## Margine di intermediazione

A fronte di quanto sopra, al 31 dicembre 2017 il margine di intermediazione riclassificato si è attestato a 315,2 milioni di euro, stabile (-0,2%) rispetto al Bilancio 2016, con le commissioni che compensano le riduzioni degli interessi e dei ricavi dalla gestione finanziaria.

A valori contabili, il margine di intermediazione è pari a 299,4 milioni di euro, in calo del 5,2% rispetto al corrispondente valore del 2016.

**Tabella 26 - Margine di intermediazione**

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Margine Interessi	164.706	177.868	-13.163	-7,4%
Commissioni nette	143.902	108.130	35.772	33,1%
Gestione finanziaria	6.626	29.812	-23.186	-77,8%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>315.235</b>	<b>315.811</b>	<b>-576</b>	<b>-0,2%</b>

## Rettifiche di valore

Le rettifiche di valore riclassificate<sup>8</sup> al 31 dicembre 2017 sono pari a 1,0 miliardi di euro, importo ampiamente superiore a quanto contabilizzato nel 2016 (pari a 46,8 milioni di euro).

**Tabella 27 - Rettifiche di valore**

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Su crediti	-961.037	-37.743	-923.294	2.446,3%
Su titoli AFS	-42.512	-10.822	-31.690	292,8%
Su altre operazioni finanziarie	-2.104	1.719	-3.823	n.a.
<b>Rettifiche di valore</b>	<b>-1.005.653</b>	<b>-46.846</b>	<b>-958.807</b>	<b>2.046,7%</b>

La componente che più ha influito è quella relativa ai crediti, con rettifiche per 961,0 milioni di euro (37,7 milioni di euro nell'esercizio 2016) al fine di incrementare il coverage dei crediti deteriorati secondo quanto definito dal Piano di Ristrutturazione richiamato in premessa. Sul fronte dei crediti in bonis, invece, l'adeguamento del relativo fondo generico ha generato riprese di valore per 8,2 milioni di euro (come anche nel 2016). L'innalzamento dei coverage ha riguardato anche le garanzie rilasciate, con rettifiche per 2,1 milioni di euro (nelle altre operazioni finanziarie) in controtendenza rispetto a quanto consuntivato nel 2016 (riprese di valore per 1,7 milioni di euro, per il minor impegno verso il fondo di tutela dei depositi rispetto a quanto stimato l'anno precedente).

Infine, anche i titoli disponibili per la vendita hanno necessitato di rettifiche di valore per 42,5 milioni di euro (10,8 milioni di euro al 31 dicembre 2016). L'investimento che ha comportato la rettifica maggiore (33,3 milioni di euro) è un O.I.C. per il quale si è proceduto a svalutare l'intero importo. A questa si aggiungono le svalutazioni di

8 - Compresi gli indennizzi ricevuti da Unipol Gruppo nell'ambito dell'accordo di indennizzo, contabilizzati nella voce 190, e le perdite da cessione registrate su posizioni coperte dal suddetto accordo, contabilizzate nella voce 100.a.

alcune obbligazioni in portafoglio (Banca Marche, Veneto Banca, Cogeme) per 4,3 milioni di euro, dei versamenti effettuati al Fondo Nazionale di Risoluzione secondo lo schema volontario per 4,2 milioni di euro, di due partecipazioni di minoranza per 0,5 milioni di euro e una relativa all'investimento in una A.I.P. (Associazione In Partecipazione) legata ad una produzione cinematografica. Quest'ultima rettifica, pari a 0,2 milioni di euro, è più che compensata all'interno degli altri proventi di gestione dal credito d'imposta, come da normativa in materia, pari a 0,3 milioni di euro.

Senza i proventi legati a quanto indennizzato dalla Capogruppo Unipol Gruppo nel corso del primo semestre e a quanto pattuito come corrispettivo per l'estinzione anticipata dell'accordo, pari nel complesso a 696,0 milioni di euro, e senza le perdite da cessione di crediti coperti per 15,8 milioni di euro, il valore contabile delle rettifiche di valore è pari a 1,7 miliardi di euro (53,1 milioni di euro nell'esercizio 2016).

## Costi operativi

9 - Al netto degli indennizzi ricevuti da Unipol Gruppo nell'ambito dell'accordo di indennizzo, contabilizzati nella voce 190, e riclassificati all'interno delle rettifiche su crediti.

I costi operativi riclassificati<sup>9</sup> al 31 dicembre 2017 sono pari a 305,6 milioni di euro, in aumento del 13,8% rispetto allo stesso periodo del 2016 (+37,1 milioni di euro) e il relativo rapporto tra costi operativi e margine di intermediazione al 97,0%, in aumento rispetto al dato del Bilancio 2016 (85,0%). L'incremento è spiegato dai maggiori accantonamenti ai fondi (fondo di solidarietà, fondo interbancario di tutela dei depositi, fondo nazionale di risoluzione) per 28,7 milioni di euro e da minori altri proventi di gestione per 4,0 milioni di euro.

### Tabella 28 - Costi operativi

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Spese per il personale	-201.511	-160.847	-40.664	25,3%
di cui ordinari	-152.344	-150.989	-1.355	0,9%
di cui acc.to fondo solidarietà	-49.168	-9.858	-39.310	398,8%
Altre spese amministrative	-121.645	-132.133	10.487	-7,9%
di cui ordinari	-113.582	-113.429	-153	0,1%
di cui acc.to FITD e FNR	-8.063	-18.704	10.641	-56,9%
Fondi rischi e oneri	-4.661	-1.600	-3.062	191,4%
Ammortamenti	-5.288	-5.479	191	-3,5%
Altri proventi di gestione	27.461	31.480	-4.019	-12,8%
<b>Costi operativi</b>	<b>-305.645</b>	<b>-268.579</b>	<b>-37.066</b>	<b>13,8%</b>
al netto degli accantonamenti per fondi	-248.415	-240.017	-8.397	3,5%

Le spese per il personale ammontano a 201,5 milioni di euro, in aumento di 40,7 milioni di euro rispetto al 2016 (+25,3%), con accantonamenti per il fondo di solidarietà per 49,2 milioni di euro (9,9 milioni di euro nel 2016). Al netto di questi le spese per il personale aumentano dello 0,9%. Gli accantonamenti per il fondo di solidarietà coprono gli esodi avvenuti nel 2017 e comprendono una stima del costo per quanti aderiranno nel 2018 all'accordo sottoscritto il 5 dicembre 2017 con le organizzazioni sindacali.

Le altre spese amministrative, pari a 121,6 milioni di euro, diminuiscono del 7,9% rispetto all'esercizio 2016 principalmente a causa dei minori accantonamenti al fondo interbancario di tutela dei depositi (F.I.T.D.) e al fondo nazionale di risoluzione (F.N.R.), pari a complessivi 8,1 milioni di euro (18,7 milioni di euro nel 2016). Al netto di questi, le altre spese amministrative rimangono sostanzialmente stabili (-0,1%, pari a 0,2 milioni di euro). In calo gli ammortamenti su attività materiali e immateriali (-0,2 milioni di euro), mentre peggiorano gli accantonamenti a fondo rischi e oneri, pari a 4,7 milioni di euro (1,6 milioni di euro nello stesso periodo del 2016) per alcuni contenziosi al legale e il decremento degli altri proventi di gestione (il dato del 2016 beneficiava di un recupero di imposte per 5,1 milioni di euro, maturato nella cessione di un investimento, non ripetibile nel 2017).

A valori di bilancio, i costi operativi al 31 dicembre 2017 risulterebbero a ricavo per 390,4 milioni di euro, dovendo

comprendere al loro interno i proventi ricevuti dalla Capogruppo Unipol Gruppo sulle posizioni coperte da accordo di indennizzo e per l'estinzione anticipata dell'accordo stesso.

## Risultato

Il risultato al lordo delle imposte è negativo per 996,1 milioni di euro (positivo per 0,2 milioni di euro al 31 dicembre 2016), mentre le imposte sono positive per 244,4 milioni di euro (positive per 3,3 milioni di euro nel 2016). Ne risulta pertanto un risultato netto al 31 dicembre 2017 in perdita di 751,7 milioni di euro (utile di 3,5 milioni di euro a Bilancio 2016).

Tabella 29 - Risultato

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016	Delta	Delta %
Margine di intermediazione	315.234	315.811	-576	-0,2%
Rettifiche	-1.005.653	-46.846	-958.807	2.046,7%
Costi operativi	-305.645	-268.579	-37.066	13,8%
Utili/Perdite su partecipazioni	-	-151	151	-100,0%
Risultato lordo	-996.063	235	-996.299	n.a.
Imposte	244.372	3.272	241.100	7.367,7%
<b>Risultato netto</b>	<b>-751.691</b>	<b>3.508</b>	<b>-755.199</b>	<b>n.a.</b>

## Prospetto della redditività complessiva

L'analisi del prospetto della redditività complessiva mostra la redditività totale prodotta nel periodo evidenziando, unitamente al risultato economico, viene considerato 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 migliorano il risultato del 2017 di 4,9 milioni di euro portando la perdita a 746,8 milioni di euro (utile di 1,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

## Politiche e strategie del 2017

Nel corso del 2017 sono proseguite le azioni di acquisizione di nuova clientela (superata la soglia dei 510.000 clienti) e di sviluppo della marginalità sui clienti in essere previste dal Piano Industriale 2016-2017. Analogamente a quanto fatto nel 2015 per la "filiera" Imprese, ad inizio 2017 a livello organizzativo si è proceduto alla costituzione dei ruoli di *Responsabile Affluent di Area* e alla portafogliazione ad un Gestore dedicato di filiale (reale o funzionale in base alle dimensioni del portafoglio) di tutta la Clientela appartenente ai segmenti *Family, Affluent e Private* allo scopo di presidiare maggiormente lo sviluppo commerciale della "filiera" di riferimento. Al fine di incrementare la marginalità della Clientela Privata particolare importanza è stata attribuita al rilancio del risparmio gestito e assicurativo, tramite azioni commerciali dirette all'acquisizione di nuove risorse finanziarie dall'esterno destinate all'investimento in Fondi Comuni e Polizze Vita. Tali azioni si sono concentrate ai Titolari di aziende già clienti della Banca (con contestuale proposizione dell'apertura di rapporti personali), ai Liberi Professionisti, ai clienti Mass Market che presentano caratteristiche e comportamenti tipici della clientela Affluent e alla clientela che evidenziava un'elevata propensione alla sottoscrizione di prodotti di Risparmio Gestito, tramite l'ausilio di modelli statistici predittivi (Next Product). Sono state attivate azioni commerciali allo scopo di promuovere i Piani Individuali di Risparmio introdotti dalla Legge di stabilità 2017, facendo leva sui benefici fiscali dell'investimento (esenzione fiscale sulle rendite finanziarie dopo il 5° anno e per gli anni successivi), rivolte ai clienti con disponibilità liquide consistenti sul conto corrente e a coloro che avevano già sottoscritto un Piano Individuale di Risparmio per un importo inferiore a 30.000 euro allo scopo di sfruttare a pieno il beneficio fiscale.

A supporto delle azioni suddette sono state rivisitate e rafforzate le "azioni promozionali" già attivate nel corso del 2016 dirette a favorire l'acquisizione di nuove masse di Risparmio Gestito, raddoppiando il premio di "benvenuto" per gli investimenti superiori a 100.000 euro (Welcome Bonus), circoscrivendo la possibilità di sottoscrivere un Time Deposit ad un tasso vantaggioso solo se abbinato ad un investimento in Fondi pari al doppio del controvalore (Promo Plus-Valore) e abbinando un Piano sanitario individuale gratuito ai sottoscrittori di Gestioni Patrimoniali personalizzate per importi superiori ad 1 milione di euro. A fine anno è stata inoltre rilasciata una nuova offerta che prevede la possibilità di accendere un Time Deposit di durata 24 mesi ad un tasso vantaggioso in abbinamento alla contestuale sottoscrizione di un Fondo PIR con esenzione totale delle commissioni d'ingresso.

A fine novembre è stata lanciata una promozione circoscritta a un periodo di due settimane, che prevedeva l'azzeramento delle commissioni d'ingresso su tutti i Fondi collocati dalla Banca e a cui è stata data ampia visibilità tramite e-mail dedicate alla clientela, l'utilizzo dei canali social e del sito web.

Allo scopo di favorire il collocamento dei Piani Individuali Pensionistici "Unipol Futuro Presente" è stata attivata una specifica iniziativa di mailing rivolta a liberi professionisti e lavoratori autonomi per illustrare la soluzione di integrazione pensionistica che rappresenta anche un'interessante forma di risparmio.

Allo scopo di incrementare il cross-selling e la marginalità della clientela esistente sono proseguite le campagne mensili di fidelizzazione rivolte ai clienti di nuova acquisizione, le iniziative dirette ad attivare i servizi compresi nel canone dei conti "a pacchetto" veicolate tramite e-mail mensili mirate e una campagna commerciale specifica finalizzata a promuovere il collocamento di carte di credito American Express, facendo leva sulla riduzione del canone abbinata ad uno smartphone di ultima generazione concesso in omaggio grazie ad una iniziativa di American Express.

Sul fronte dei mutui ipotecari, allo scopo di arginare il fenomeno delle surroghe passive, e trattenere i nostri clienti dall'aggressione dei competitors, è proseguita un'azione commerciale diretta ad intercettare i nostri clienti, titolari di un mutuo ipotecario, che si ipotizza abbiano richiesto un finanziamento a medio/lungo termine ad un altro Istituto di credito, per avanzare una proposta di rinegoziazione delle condizioni contrattuali del mutuo in essere.

Per favorire la vendita di prestiti personali sono proseguite nel 2017 le campagne trimestrali di *repeat-business* incentrate sulla proposizione di prestiti Compass ed è stata rilasciata una nuova iniziativa rivolta alla clientela con elevata propensione all'acquisto di un prestito personale e rischio creditizio basso (individuati tramite un'analisi condotta col supporto di CRIF).

A queste si è affiancata un'azione di comunicazione via e-mail a tutti i clienti proprietari di casa e titolari di mutuo, per illustrare la possibilità di richiedere prestiti personali al fine di beneficiare delle detrazioni fiscali per ristrutturazione/riqualificazione energetica della propria abitazione e acquisto mobili e grandi elettrodomestici. A partire dal secondo semestre sono state organizzate giornate dedicate a favorire il collocamento della cessione del quinto presso le nostre Filiali (CQS Day), supportate dalla consulenza del personale di Pitagora, per clientela potenzialmente interessata, invitata tramite e-mail e telefonata della filiale. Sono state, inoltre, inviate e-mail incentrate sulla cessione del quinto a tutti i Clienti dipendenti e pensionati.

Per supportare la rete nell'azione di rinnovo dei Piani Sanitari "Valore Salute Più" sottoscritti nel corso del 2016, sono state pianificate campagne mensili (lettera personalizzata o e-mail e successivo contatto telefonico della Filiale) rivolte ai titolari di piani sanitari prossimi alla scadenza. Sono proseguite le azioni dirette alla presentazione della clientela bancaria alle Agenzie UnipolSai (Bank to assurance) e all'acquisizione della clientela assicurativa (Assurance to bank) con il supporto della rete degli sviluppatori. Al fine di acquisire nuova clientela privata è stato allargato il perimetro di Agenzie assicurative coinvolte nella campagna diretta ad intercettare e reinvestire le liquidazioni sinistri a favore di assicurati UnipolSai (rami property e infortuni) allo scopo di attivare nuove relazioni e trattenere i relativi flussi.

È stata attivata una procedura automatizzata finalizzata a favorire il perfezionamento delle aperture di conti online non portate a termine, che prevede l'invio di un'e-mail contenente un link che consente al cliente di completare l'apertura del conto partendo dal punto in cui è stato interrotto.

Per favorire l'acquisizione di nuove Aziende sono state attivate campagne mirate su specifici settori merceologici graditi (Imprese innovative, Agroalimentare e Orafi).

Per migliorare il cross-selling delle imprese Clienti sono state rilasciate iniziative commerciali volte ad attivare linee di finanziamento estero, a recuperare (o revocare) POS a marginalità negativa e a proporre carte di credito American Express Business facendo leva sulla riduzione del canone abbinata ad un tablet in omaggio (iniziativa American Express).

Sono state, inoltre, rilasciate azioni mirate ad incrementare la marginalità delle imprese che evidenziavano un margine inferiore alla media del cluster di appartenenza e azioni di repricing degli affidamenti a breve termine per le PMI che avevano subito un downgrade o presentavano un rating di bassa qualità.

Nel mese di agosto è stato approvato dal CdA della Banca il nuovo Piano Industriale triennale 2018-2020 che, riprendendo e rafforzando le principali linee guida del Piano precedente, si focalizza sull'incremento della base clienti (rafforzamento della partnership col canale agenziale e maggior utilizzo dei canali digitali), lo sviluppo dei ricavi della clientela esistente (incremento delle masse di risparmio gestito, rafforzamento del presidio dei canali *Affluent* e *Small Business*, aumento del cross-selling del segmento mass market, repricing degli impieghi di bassa qualità e sviluppo di nuove aree di business), l'ottimizzazione della struttura dei costi, l'ulteriore rafforzamento del presidio dei rischi e il mantenimento dell'equilibrio patrimoniale.

Allo scopo di fornire un valido supporto alla Rete Commerciale nell'acquisizione di nuovi clienti e nello sviluppo della clientela in essere, è stata ulteriormente intensificata l'attività di *outbound* del Contact Center di Torino diretta a gestire iniziative commerciali finalizzate a fissare appuntamenti presso le nostre Filiali, integrandola con i canali digitali (e-mail, sms, social). Le azioni di *acquisition* hanno visto lo sviluppo di specifiche iniziative di *lead generation* tramite web e canali social per la raccolta di liste di clienti prospect potenzialmente interessati a prodotti e servizi della Banca, come la campagna di promozione della polizza Valore Salute Più che ha previsto prima la raccolta dei dati dei potenziali interessati tramite apposito form nella *landing page* dedicata e successivamente il contatto per la proposta commerciale tramite Contact Center, con omaggio di una bilancia diagnostica in caso di sottoscrizione di una nuova polizza. Le azioni di *sviluppo marginalità* hanno riguardato principalmente la promozione dei Piani Sanitari individuali, i Prestiti Compass e Findomestic a condizioni agevolate per la clientela on-line, la promozione dell'attivazione di prodotti e servizi tramite Virtual Shop, la riattivazione (o la chiusura) dei conti correnti on line a saldo zero e privi di movimentazione, l'up-selling del conto Valore Facile verso il più completo Valore Plus per la clientela privata e la sostituzione della carta Bancomat con l'innovativa Visa Debit Business per la clientela aziende.

A fine anno sono stati eseguiti gli ultimi test funzionali per il rilascio della nuova piattaforma di *Campaign Management IBM Marketing Solution* che permetterà, a partire dal 2018, di pianificare e gestire campagne commerciali in modalità *multistep* e *multiwave*, integrando i diversi canali di contatto con la clientela (Filiale, Contact Center, Mail/Sms, Internet e Mobile Banking, ATM, ecc...). Al fine di continuare a sostenere la proposizione commerciale della Rete, sono state prorogate per l'anno 2017 le principali iniziative promozionali Valore Comune rivolte ai nuovi clienti privati e small business. Tali iniziative prevedono conti a canone speciale per periodi limitati, oltre a sconti sulle polizze RCA e rami elementari di UnipolSai. Sono state riviste, in più interventi nel corso del primo semestre 2017, le condizioni relative a diverse tipologie di finanziamenti per tutti i segmenti di impresa, per le Organizzazioni nazionali e locali e per la filiera dell'agrario e dell'agroalimentare, nonché per le linee di mutuo privati denominate "Mutuo dolce Mutuo" e "GiàCasa" e per il prodotto di surroga "LiberailMutuo". Tali interventi hanno interessato sia condizioni economiche sia interventi sulla struttura dei prodotti. Al fine di valorizzare e incrementare il risparmio gestito raccolto dalla Banca, nel mese di febbraio 2017, è stata autorizzata la vendita da parte delle Filiali, del conto corrente Valore Comune Consulenza, prodotto in principio riservato ai soli clienti gestiti dai Consulenti Finanziari. Il conto ha un canone decrescente, fino a zero, all'aumentare della giacenza di risparmio gestito in dossier titoli.

A maggio 2017, inoltre, si è reintegrato in catalogo il prodotto "LiberailMutuo Extra", destinato a finanziare chi, oltre a surrogare il proprio mutuo in Unipol Banca, necessita anche di ulteriori fondi per l'esecuzione di lavori di ristrutturazione dell'immobile. Nello stesso mese ha avuto inizio la commercializzazione delle nuove condizioni riservate ai parenti e agli affini, fino al secondo grado, dei Dipendenti della Banca e delle altre Società del Gruppo. L'offerta prevede un conto corrente dedicato, con la polizza Salute Plus in abbinamento gratuito, la possibilità di sottoscrivere il piano sanitario "Valore Salute Più" con uno sconto del 20% rispetto alla clientela indistinta e ulteriori agevolazioni sui mutui casa. Perseguendo la finalità di sfruttare le opportunità create dal Piano Nazionale Industria 4.0 per sostenere l'innovazione e la competitività delle imprese italiane, sono stati rilasciati ad aprile nuovi prodotti di finanziamento dedicati ad investimenti produttivi (acquisto macchinari, acquisto o ristrutturazione di linee produttive) e alla ricerca & sviluppo dei progetti rientranti in tale perimetro. Altri interventi a sostegno delle imprese, che siano piccole, small o medie, sono stati realizzati nell'ambito del Programma per l'ambiente e l'azione per il clima (c.d. LIFE) e a supporto del progetto Derris (Disaster Risk Reduction Insurance), che vede il Gruppo Unipol in prima fila assieme a Pubbliche Amministrazioni (al momento delle città di Torino, Genova e Padova), per la riduzione dei rischi causati da straordinari eventi climatici. A tal

scopo è stato rilasciato a giugno un finanziamento chirografario dedicato. Sempre nel mese di giugno è iniziata la commercializzazione di un conto corrente specifico per la tracciatura delle operazioni inerenti appalti pubblici, così come previsto dalla Legge 136 del 2010 e successive integrazioni, allo scopo di prevenire l'infiltrazione criminale nella realizzazione di grandi opere pubbliche. Nel campo degli interventi che impattano il sociale, per sostenere le popolazioni colpite da particolari eventi, sono state adottate le seguenti misure:

- sospensione per 6 mesi delle rate di mutuo dei clienti che abbiano residenza o sede legale nelle province di Cuneo, Torino, Imperia e Savona per gli eccezionali eventi atmosferici verificatisi nel novembre 2016;
- creazione di due prodotti specifici, riservati ad agenti, subagenti, consulenti finanziari e dipendenti di agenzie e subagenzie UnipolSai, ad integrazione di quelli rilasciati per la clientela indistinta, per consentire il ripristino strutturale e/o la ricostruzione delle abitazioni private e dei locali utilizzati per l'attività commerciale.

Nel mese di febbraio il prodotto di anticipazione del Trattamento di Fine Servizio, che nel 2016 era stato creato per permettere ai dipendenti dell'Arma dei Carabinieri di intervenire tempestivamente rispetto ai tempi di liquidazione dell'Ente Pensionistico, è stato reso disponibile per tutti i dipendenti pubblici e statali in quiescenza che hanno maturato il diritto alla pensione. In ottica di un ulteriore sviluppo della collaborazione con UniSalute, a marzo 2017 è stata rilasciata alle Filiali la possibilità di segnalare alla Società Partner aziende interessate alla sottoscrizione del piano sanitario nella forma di polizza collettiva per la copertura dei propri dipendenti. Per rendere il prodotto più appetibile, la sottoscrizione può essere stipulata per il tramite di una Cassa Sanitaria che consenta all'azienda di godere di un beneficio fiscale. Nel mese di aprile Unipol Banca ha concluso un accordo commerciale con Italtreasures SpA, grazie al quale è stato reso disponibile alle Filiali della Banca un portale per l'inserimento di ordini di acquisto e vendita di lingotti di oro fisico e monete d'oro. Sarà possibile anche acquistare oro in modo pianificato mediante l'inserimento di un piano di accumulo che potrà avere cadenza mensile, trimestrale o annuale. Il cliente avrà anche la possibilità di decidere se ricevere in consegna quanto acquistato o se lasciarlo in deposito presso la società Italtreasures stessa che si rende disponibile a fornire tale servizio. Per agevolare le Imprese Agricole che provvedono al conferimento del loro prodotto ad una più grande realtà (Consorzio, Cooperativa, Aziende) cui sono associate o con cui abbiano un contratto di fornitura, nel corso del secondo semestre 2017, si è deciso di creare un apposito prodotto che preveda l'anticipazione dell'importo a loro spettante; il corrispettivo dei prodotti conferiti infatti sarà liquidato solo successivamente al ciclo di trasformazione e commercializzazione dei prodotti. Ad ottobre 2017 sono state riviste le condizioni del conto e del Piano sanitario individuale Valore Salute Più, in particolare sono state implementate le coperture assicurative previste e sono diminuiti i premi a carico per i figli di età inferiore ai 13 anni compiuti. In riferimento agli eventi sismici del 24 agosto 2016 e del 26 e 30 ottobre 2016, che hanno interessato i territori delle regioni Abruzzo, Lazio, Marche e Umbria, per venire incontro alle esigenze delle popolazioni di quelle aree, Unipol Banca SpA ha deciso di aderire alla convenzione ABI-CDP "Plafond Sisma Centro Italia". A tal proposito, nel mese di ottobre 2017 è stato creato un prodotto di finanziamento agevolato con provvista sulla CDP (Cassa Depositi e Prestiti), garantito dallo Stato e rivolto alla totalità della clientela, sia consumatori che non consumatori, che abbiano subito danni a seguito degli eventi sismici. A seguito di esigenze rilevate dalla rete per un prodotto riservato ai condomini di piccole dimensioni, Unipol Banca ha deciso di arricchire la propria offerta, introducendo nel mese di ottobre 2017, il nuovo conto denominato Condominio Light.

Per quanto riguarda i prodotti assicurativi, a febbraio 2017 è stato reso disponibile il nuovo prodotto "UnipolSai Risparmio Energy", polizza unit linked a vita intera, con premio unico ricorrente e possibilità di versamenti aggiuntivi. Nello stesso periodo è stato rivisto il Piano Pensionistico Individuale "Unipol Futuro Presente", con eliminazione del tasso di rendimento minimo garantito. Continuando a perseguire l'intento di un'oculata proposizione di prodotti di Ramo I, dovuta alle condizioni dei tassi di mercato e svolta prevalentemente con campagne a plafond limitato, ad aprile è stato rilasciato alla rete di vendita "UnipolSai Investimento Garantito Extra", assicurazione mista a premio unico. La proposizione del prodotto si è chiusa a fine maggio per esaurimento del plafond stanziato pari a 100 milioni di euro. In linea con la domanda di mercato, a fine 2017, sono stati resi disponibili al pubblico due prodotti di matrice assicurativa che rispecchiano le attuali esigenze manifestate dalla clientela, trattasi di Unipol Futuro Presente e UnipolSai Investimento PIR. Il primo prodotto è un Piano Individuale Pensionistico di tipo misto multiramo con partecipazione agli utili e Unit Linked a premi unici ricorrenti, con possibilità di versamenti aggiuntivi. Tale offerta va a sostituire Unipol Futuro Presente il cui collocamento è terminato il 31/12/2017. Il secondo prodotto è una un'assicurazione Unit Linked a vita intera e a premio unico, con facoltà di versamenti aggiuntivi che investe nel Fondo interno della Compagnia denominato PIR UnipolSai.

Relativamente al comparto digital nel 2017 ha preso avvio il progetto, lanciato a fine 2016, di riorganizzazione dell'offerta online che ha visto la trasformazione di My Unipol Banca, la Banca on line, nel sistema di servizi digitali a disposizione di tutti i clienti. I conti Valore Plus e Valore Extra (unitamente al conto Valore Smart) sono vendibili non più solo tramite le filiali fisiche ma anche on line con la possibilità per il cliente di accendere il conto anche presso una filiale fisica per essere seguiti nella consulenza e nella gestione dei propri prodotti e servizi. Analogamente, con l'obiettivo di incrementare il cross selling e l'autonomia dei clienti nell'acquisto di prodotti on line, è stato esteso a tutta la clientela il *Virtual Shop*, la sezione dell'internet banking in cui il cliente può richiedere direttamente prodotti e servizi come la carta di credito, la carta Visa Debit, il conto deposito Save Up e le coperture sanitarie. In relazione all'accordo chiuso a fine 2016 con Findomestic, è stata implementata la proposizione di prestiti personali a condizioni dedicate attraverso il canale digitale: accedendo al proprio internet banking tutti i clienti possono richiedere un finanziamento con firma digitale accedendo al sito Findomestic dedicato. È stata introdotta nell'internet banking anche la possibilità di pagare direttamente e in completa autonomia il bollo ACI per l'auto o la moto, anche in mobilità tramite l'app My. È stata intensificata la collaborazione con Pitagora per la proposizione del prodotto cessione del quinto attraverso la predisposizione, nella pagina del sito internet della Banca riguardante il prodotto, di un form di richiesta preventivo gratuito che raccoglie i dati di prospect e clienti interessati i quali vengono successivamente trasferiti dalla Banca a Pitagora per il contatto con il cliente interessato. Nel primo semestre 2017 è stata inoltre rilasciata FitGain, una nuova app che permette all'utente, registrato con i propri dati, di ottenere buoni sconto tracciando la propria attività sportiva. FitGain è uno strumento di marketing e di lead generation in quanto permette di costruire liste di utenti da ricontattare successivamente per la proposta di prodotti e servizi della Banca. Nel secondo semestre 2017 è stato ampliato il numero delle applicazioni collegabili, aggiungendo Garmin Connect e FitBit alle già presenti Runkeeper, Google Fit e Moves ed è stato attivato il nuovo negozio online di Garmin, che si aggiunge a Monclick Club Prestige, dove gli utenti di FitGain possono utilizzare i buoni sconto guadagnati. Il comparto della monetica è stato caratterizzato da un importante incremento dei volumi che, grazie ad una intensa attività commerciale, sono stati ulteriormente rafforzati da una serie di iniziative specifiche: un collocamento di oltre 5.000 carte American Express e l'installazione di oltre 3.000 POS nelle Agenzie Assicuratrici nell'ambito del progetto "incassi elettronici UnipolSai".

A livello di innovazione e di rinnovo catalogo prodotti, negli ultimi mesi sono stati avviati i progetti per la trasformazione del prodotto Bancomat/Vpay alla modalità "contact-less", per la messa a catalogo di un prodotto di debito internazionale "wearable" che utilizzerà una innovativa carta/sim. Entrambi i prodotti saranno disponibili alla vendita nel primo trimestre 2018.

Circa la nuova normativa europea PSD2, sono state avviate tutte le analisi, in collaborazione con CEDACRI, con particolare attenzione agli impatti derivanti dall'apertura ad altri operatori, non bancari, al mercato dei pagamenti (cosiddette terze parti).

## Attività finanziaria

Nell'ambito del Risparmio Gestito, il 2017 è stato caratterizzato da due ambiti di sviluppo:

**Gestioni Patrimoniali:** nel corso del 2017 è proseguita la focalizzazione del servizio delle gestioni patrimoniali esclusivamente verso clienti di elevato standing patrimoniale, sia privati che istituzionali, per garantire loro il massimo grado di personalizzazione. Con riferimento all'andamento delle linee Flessibili Personalizzate, si evidenzia che tutte le linee esistenti hanno registrato nel 2017 rendimenti positivi sia in termini assoluti che relativamente al rispettivo parametro di riferimento. Il principale driver delle performance delle linee di gestione è stato il comparto azionario, sul quale i gestori hanno optato per un sovrappeso rispetto al benchmark, applicando un approccio attivo nel ribilanciamento delle singole aree geografiche; per quanto riguarda il comparto obbligazionario, in un contesto di incertezza dovuta alle attese delle politiche monetarie delle principali banche centrali, i gestori hanno adottato un sottopeso di duration rispetto al benchmark, selezionando prodotti finanziari con approccio flessibile e meno correlato alle dinamiche dei tassi di interesse. Si segnala, inoltre, che le linee di gestione hanno sovraperformato il benchmark anche grazie a strategie di investimento in ambito valutario (sottopeso di dollaro USA, in primis). L'adozione di strategie attive, unitamente alla ricerca di una maggiore diversificazione degli investimenti, ha determinato anche un'efficiente gestione del rischio;

**Consulenza Finanziaria:** nel corso del 2017 è proseguita l'attività della funzione Consulenza Finanziaria, in accordo al nuovo modello di Consulenza scelto dalla Banca, incentrato sulla consulenza finanziaria personalizzata di

portafoglio. Tale modello evolve rispetto alla tradizionale valutazione di adeguatezza focalizzata su singolo strumento finanziario, estendendo l'analisi alla totalità del portafoglio di investimento detenuto e orientandosi, pertanto, sulla selezione e sull'adozione di strategie d'investimento personalizzate, finalizzate a fornire alla clientela una più accentuata diversificazione ed in grado di aumentare l'efficienza del patrimonio del cliente, elementi che saranno enfatizzati a partire da inizio 2018, con l'evoluzione dell'attuale comparto normativo previsto a seguito dell'entrata in vigore della normativa Mifid II.

Il catalogo dei prodotti in distribuzione comprende oltre 800 soluzioni di risparmio gestito di oltre 10 primarie Case di investimento ed ha permesso nel corso del 2017 di raggiungere una raccolta netta positiva su fondi e Sicav pari a circa il 35%. È risultata fondamentale, ai fini degli ottimi dati di raccolta netta, la costante attività formativa ed informativa per le reti realizzata dalla Consulenza Finanziaria.

## 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 tipologie:

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. reclami ordinari, riguardanti tutte le operazioni e i servizi bancari ad eccezione di quelli di cui ai punti precedenti;
4. reclami IVASS (reclami inerenti al comportamento degli Intermediari in relazione al collocamento di prodotti assicurativi);
5. reclami privacy.

Al 31 dicembre 2017 sono stati registrati n. 760 reclami (n. 846 al 31 dicembre 2016), di cui n. 18 (2%) riconducibili a reclami relativi ai servizi di investimento, n. 98 (13%) reclami PSD, n. 629 (83%) relativi ai reclami ordinari (ad esempio contestazioni sui rapporti di conto corrente, sulle carte bancomat, sui mutui), n. 5 reclami IVASS (1%) e n. 10 reclami privacy (1%).

N. 562 reclami (74%) sono stati formulati da Privati, n. 136 (18%) da Altro e i restanti 62 (8%) da Intermedi.<sup>10</sup>

Alla luce della classificazione fornita al riguardo dall'ABI, i prodotti che hanno determinato il maggior numero di reclami sono stati i conti correnti (32%), i mutui (16%) e le carte di debito (12%). Le cause invece hanno ad oggetto principalmente l'esecuzione delle operazioni (34%), l'applicazione delle condizioni (21%) e le frodi e gli smarrimenti (14%). L'esito dei reclami è stato per il 25% 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 53% negativo e per il 18% sono stati forniti chiarimenti. Si precisa che, al 31 dicembre 2017, risultano in gestione n. 30 reclami pari al 4% del totale 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 Arbitro per le Controversie Finanziarie).

### Arbitro Bancario Finanziario

L'Arbitro Bancario Finanziario è l'organismo di conciliazione istituito presso Banca d'Italia. Nel 2017 i Clienti hanno presentato n. 53 ricorsi e l'Arbitro Bancario Finanziario si è pronunciato su 36 di cui 3 riferiti a ricorsi presentati nel 2015, 21 riferiti a ricorsi presentati nel 2016 e 12 riferiti a ricorsi presentati nel 2017: 15 ricorsi hanno avuto esito negativo (pari al 40%) con accoglimento delle richieste (n. 8 accoglimento totale e n. 6 parziali), per 5 ricorsi (14%) è stata dichiarata la cessata materia del contendere e i restanti 16 ricorsi (46%) non sono stati accolti.

10 - 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).

## Arbitro per le Controversie Finanziarie

Nel 2017 sono stati notificati n. 2 ricorsi presso l'Arbitro per le Controversie Finanziarie di cui 1 già deciso a favore della Banca.

## Gestione e controllo dei rischi

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, Unipol Banca SpA ("Unipol Banca" o la "Banca") si è dotata di un sistema di *risk management*, ossia di processi e strumenti utilizzati a supporto della propria strategia di gestione dei rischi, atti a consentire, in via continuativa, un'adeguata comprensione della natura e della significatività dei rischi a cui la stessa è esposta. Tra le principali componenti del sistema di *risk management* si evidenziano, in particolare, le politiche di governo dei rischi ed il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework*, di seguito "RAF"). Attraverso il RAF, il Consiglio di Amministrazione, in coerenza con il massimo rischio assumibile, definisce e approva il business model e il piano strategico, il *Risk Appetite*, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, nonché i processi di riferimento necessari per definire ed attuare tali limiti, declinati in termini di capitale a rischio, adeguatezza patrimoniale, liquidità, leva finanziaria, rischio di conformità normativa, rischio reputazionale e strategico e continuità operativa. Il *Risk Appetite* è definito come il livello di rischio, complessivo e per tipologia, che la Banca intende assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici, con particolare attenzione alla solidità patrimoniale e all'equilibrio finanziario; viene determinato annualmente e formalizzato nel documento *Risk Appetite Statement*.

Il responsabile della funzione Risk Management della Banca si confronta costantemente con la funzione Risk Management della Capogruppo Unipol Gruppo SpA ("Unipol Gruppo" o la "Capogruppo") e delle controllate del gruppo Bancario e con le altre funzioni di Unipol Banca, al fine di garantire uniformità e coerenza a livello di Gruppo nell'adozione delle politiche aziendali e nel governo dei rischi.

Nel corso dell'anno 2017 la funzione Risk Management di Unipol Banca, oltre ad effettuare la consueta attività di monitoraggio nel continuo dei rischi cui la Banca è esposta e a partecipare ai Comitati interni aziendali dove è chiamata a svolgere analisi, a formulare valutazioni, a contribuire nella definizione delle linee strategiche e delle politiche aziendali e nelle decisioni relative alla gestione dei rischi, si è concentrata sulle attività di seguito riassunte:

- **Identificazione, misurazione, monitoraggio e reporting sui rischi:** la funzione Risk Management ha effettuato, per ciascun ambito di rischio cui la Banca è esposta (Rischio di Credito, di Controparte, di Mercato, di Liquidità e ALM, di Tasso di interesse sul banking book, Operativo, di non Conformità, Strategico e Reputazionale), un'attività sistematica di identificazione, misurazione e monitoraggio, predisponendo un reporting periodico per l'alta Direzione e per i Comitati aziendali di riferimento (Comitato Monitoraggio Crediti e Comitato Finanza);
- **Adempimenti normativi, relazioni con l'Organo di Vigilanza e rapporti con le Agenzie di rating:** la funzione Risk Management ha effettuato, sulla normativa interna di nuova emissione, l'attività di controllo preventivo prevista dalle vigenti disposizioni di Gruppo ed ha contribuito, in coordinamento con la Capogruppo, all'emissione e all'aggiornamento delle politiche aziendali, ha proseguito la collaborazione con le altre strutture aziendali nell'ambito delle attività intraprese per la produzione ed invio alla Banca d'Italia delle periodiche segnalazioni di vigilanza prudenziale, ha collaborato con l'omologa funzione della Capogruppo nella comunicazione dei dati e delle informazioni richieste dagli analisti e nell'organizzazione e coordinamento dei Management Meeting annuali;
- **Monitoraggio Basilea 3 ed evoluzioni normative:** con riferimento all'esercizio periodico di *Quantitative Impact Study* ("QIS"), promosso dal Comitato di Basilea e svolto su richiesta di Banca d'Italia dalla Capogruppo sul perimetro del Gruppo Bancario Unipol sulla competenza al 31 dicembre 2016, la funzione Risk Management ha fornito alla funzione Risk Management di Capogruppo, per quanto di competenza, il proprio contributo alla compilazione delle sezioni dedicate alle componenti del Net Stable Funding Ratio (NSFR) e dei Requisiti di Capitale per i rischi di primo pilastro;
- **Contributo alla redazione del Resoconto ICAAP:** la funzione Risk Management ha contribuito alla predisposizione, da parte della Capogruppo, del "Resoconto annuale di valutazione dell'adeguatezza del Capitale Interno 2016" ("Resoconto ICAAP"), in conformità alla Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013. Del contributo fornito alla redazione del Resoconto ICAAP del Gruppo Bancario Unipol è stata data informativa al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi<sup>11</sup> e al Collegio Sindacale della Banca in data 9 maggio 2017;

11 - Il Comitato Rischi è stato istituito in data 14 giugno 2017 con delibera del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del Comitato di Controllo Interno.

- **Risk Appetite 2017 e Monitoraggio Profilo di Rischio:** la funzione Risk Management ha formalizzato il Risk Appetite per l'esercizio 2017 nel documento Risk Appetite Statement 2017 ("RAS 2017"), definito in coerenza con la "Politica di Gestione dei Rischi" ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 9 maggio 2017. Trimestralmente ha effettuato il monitoraggio dei limiti contenuti nel RAS 2017, dando informativa, tempo per tempo, dell'esito dei controlli svolti al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale;
- **Contributo alla predisposizione del Piano di risanamento del Gruppo Bancario Unipol:** la funzione Risk Management ha partecipato alla definizione, sotto il coordinamento della omologa funzione della Capogruppo, del "Piano di risanamento del Gruppo Bancario Unipol Anno 2017" ("Piano di risanamento"), predisposto in conformità alla Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 (la "Direttiva BRRD") e successive integrazioni. Il Piano di risanamento, adottato dalla Capogruppo e da Unipol Banca e che sarà oggetto di aggiornamento annuale, individua, in via anticipata, misure adottabili, al manifestarsi di primi segnali di "significativo deterioramento" per il ripristino di condizioni di equilibrio patrimoniale, reddituale e di liquidità al fine di evitare, per quanto possibile, l'applicazione di strumenti più "traumatici", quali la risoluzione o la liquidazione coattiva. Il Piano di risanamento per l'anno 2017 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo nella seduta del 10 maggio 2017 e sottoposto al Consiglio di Amministrazione della Banca in data 14 giugno 2017;
- **Nuovo principio contabile IFRS 9:** a seguito dell'emanazione da parte dell'International Accounting Standards Board (IASB) del nuovo principio contabile IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018 in sostituzione del precedente IAS 39, la funzione Risk Management ha partecipato al progetto avviato dalla Capogruppo nel corso del 2016 al fine di valutare, a livello di Gruppo Bancario e di Banca, gli impatti gestionali e contabili derivanti dall'applicazione del nuovo principio. In particolare, la funzione Risk Management ha fornito il proprio contributo nello svolgimento di attività di simulazione e analisi quantitativa. La funzione ha, inoltre, partecipato alle attività progettuali avviate nell'ultimo trimestre del 2016 dal fornitore CEDACRI collaborando alla definizione degli interventi metodologici ed informatici necessari ad assicurare la piena conformità al nuovo principio contabile dei processi di classificazione, misurazione e impairment delle attività finanziarie;
- **Tableau de Bord:** la funzione Risk Management ha fornito trimestralmente il proprio contributo alla omologa funzione della Capogruppo per la predisposizione della sezione di propria competenza del "Tableau de Bord", documento richiesto dalla Banca d'Italia a far data dal 2014 ai responsabili delle funzioni Risk Management, Compliance e Audit dei gruppi bancari sottoposti alla vigilanza del Servizio Supervisione Bancaria 2. A riguardo si precisa che, nella sezione del "Tableau de Bord" di competenza della funzione Risk Management, sono riportati in sintesi gli esiti delle analisi svolte sul livello di esposizione alle diverse tipologie di rischio (credito, mercato, operativo, liquidità, tasso di interesse, concentrazione ecc.), sull'evoluzione della qualità degli impieghi e sulla coerenza dei rischi effettivamente assunti (di primo e di secondo pilastro) rispetto alle linee guida aziendali. Preliminarmente all'invio alla Banca d'Italia, il Tableau de Bord è stato sottoposto all'esame del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e, con riferimento alla sezione del Tableau de Bord riferita alla Banca, al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;
- **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 e successive modifiche - Verifica periodica sul monitoraggio andamentale dei crediti:** in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia, nel corso del 2017 è proseguita l'attività di verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni di credito, in particolare di 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, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;
- **Controlli sulle attività di rischio nei confronti dei Soggetti Collegati:** conformemente alle disposizioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 e nella "Politica in materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti di interesse nei confronti dei Soggetti Collegati", nel corso del 2017 la funzione Risk Management ha svolto controlli atti ad accertare il rispetto dei limiti prudenziali e dei limiti interni stabiliti in relazione all'assunzione, da parte della Banca, di attività di rischio nei confronti dei Soggetti Collegati. Trimestralmente è stata data informativa dell'esito di tali controlli al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;
- **Rischio di Credito:** nel corso del 2017 la funzione Risk Management ha svolto, per quanto di competenza, le verifiche sul calcolo mensile della svalutazione collettiva dei crediti performing, accertando la corretta applicazione dei parametri di rischio calcolati dai modelli consortili in uso (PD ed LGD) e fornendo, tempo per tempo, un'informativa alla Direzione della Banca in merito alle variazioni intervenute rispetto al mese

precedente. È stata, altresì, fornita un'informativa semestrale al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca sull'andamento della svalutazione collettiva dei crediti performing;

- **Rischio di Liquidità:** la funzione Risk Management ha sottoposto trimestralmente al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca un'informativa sulla situazione di liquidità e sugli esiti delle simulazioni effettuate considerando scenari di stress;
- **Rischi Operativi, Informatici, di Continuità Operativa e di Data Quality:** la funzione Risk Management ha svolto le attività previste dal sistema di gestione dei rischi operativi, in conformità con l'impostazione metodologica della Capogruppo ed in linea con quanto previsto dal metodo Standardizzato (TSA, Traditional Standardized Approach). In particolare, nel corso del 2017 ha completato il processo annuale di autovalutazione dei rischi operativi aziendali per l'esercizio 2016 ("Risk Self Assessment") ed ha effettuato trimestralmente l'attività di raccolta dei dati di perdita economica derivante da rischi operativi (Loss Data Collection). La funzione Risk Management ha, inoltre, effettuato l'attività annuale di rilevazione dell'esposizione della Banca al rischio informatico, ha verificato la presenza di Piani di Continuità Operativa quantificando il rischio residuo non gestito dagli stessi ed ha partecipato al progetto "Data Quality management" attivato dal fornitore CEDACRI. L'esito delle attività svolte è stato rappresentato tempo per tempo al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;
- **Nuova normativa sui prodotti e mercati Mifid II e PRIIPs:** nel corso del 2017 la funzione Risk Management ha contribuito all'aggiornamento della normativa aziendale vigente in materia di servizi d'investimento, in vista dell'entrata in vigore, dal mese di gennaio 2018, della cosiddetta "Mifid II". In tale ambito ha inoltre partecipato alle riunioni del gruppo di lavoro all'uopo costituito, fornendo il proprio contributo, in particolare, nell'ambito dei cantieri "negoziante e mercati" e "modello di consulenza e valutazione adeguatezza" e nella definizione del piano degli interventi volti ad adeguare l'attuale modello di consulenza e valutazione adeguatezza alla nuova normativa. In relazione alla normativa sui PRIIPs (Prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati) la funzione Risk Management ha fornito il proprio contributo per la predisposizione della sezione rischio rendimento del documento di nuova introduzione "KID" (Key Information Document) per due obbligazioni subordinate emesse dalla Banca.

## 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 e presta assistenza e consulenza nei confronti degli organi aziendali in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità. La Funzione 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. La Funzione 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 con riguardo alle norme più rilevanti, quali quelle che riguardano l'esercizio dell'attività bancaria e di intermediazione finanziaria, la gestione dei conflitti di interesse, la trasparenza nei confronti della clientela nonché 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 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 appartenenti al gruppo bancario Unipol.

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 sulle aree normative d'interesse della Funzione Compliance nel corso dell'anno precedente 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 Rischi, al Collegio Sindacale e al Direttore Generale una sintesi dei rischi di non conformità rilevati e le relative azioni di adeguamento in essere o richieste.

Nel corso dell'esercizio 2017, la Funzione Compliance ha provveduto a valutare la conformità normativa delle principali scelte organizzative e implementazioni procedurali adottate, o in corso di definizione, da parte della Banca mediante la partecipazione a numerosi progetti, tra i quali i principali hanno riguardato: gli adeguamenti richiesti dalla Direttiva UE n. 2015/2366 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno (PSD2), i cambiamenti nelle modalità di prestazione dei servizi di investimento imposti dalla Direttiva 2014/65/UE (c.d. Mifid II), dal Regolamento (UE) 600/2014 (c.d. Mifir) e dalla Direttiva 2016/97 (c.d. IDD) sulla distribuzione di prodotti assicurativi, gli adempimenti derivanti dal nuovo QI Agreement perfezionato con l'Agenzia delle Entrate statunitense (IRS), la procedura interbancaria Check Image Truncation (C.I.T.), l'estensione della raccolta delle firme della clientela in modalità digitale all'attività dei Consulenti Finanziari nel corso dell'attività di offerta fuori sede (c.d. FEA in mobilità), la gestione informatizzata dei conflitti di interessi emergenti dalla prestazione dei servizi di investimento, la revisione delle regole di capitalizzazione degli interessi in relazione all'intervenuto divieto di anatocismo stabilito tramite le nuove disposizioni contenute nel rinnovato comma 2 dell'art. 120 del TUB e nella collegata delibera CICR emanata in data 3 agosto 2016, la costituzione di Unipol Reoco SpA (Real Estate Owned Company).

Relativamente all'attività di monitoraggio delle novità normative, la Funzione Compliance ha provveduto, nel corso dell'esercizio, a comunicare alle funzioni interne interessate le novità normative impattanti sui processi della Banca. Le principali novità hanno riguardato: la Raccomandazione Consob 18.10.2016 sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede di negoziazione multilaterale, i Principi Guida Consob sulle informazioni chiave da fornire ai clienti al dettaglio nella distribuzione di prodotti finanziari, le Linee guida in materia d'investimento e redazione del paragrafo "avvertenze per l'investitore" dei prospetti di offerta al pubblico e/o ammissione alle negoziazioni di strumenti finanziari (Raccomandazione Consob del 28 ottobre 2016), l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento UE n.1286/2014 (c.d. PRIIPS), la Legge delega per il recepimento della direttiva 2014/59/UE (BRRD), le disposizioni del D.Lgs. 15 marzo 2017, n. 37 inerenti la comparabilità delle spese relative al conto di pagamento, sul trasferimento del conto di pagamento e sull'accesso al conto di pagamento con caratteristiche di base, le nuove disposizioni normative sulle attività di call center emanate dal Ministero Sviluppo Economico con Nota del 31 gennaio 2017, gli adeguamenti richiesti da IVASS in caso di estinzione anticipata parziale di finanziamento garantito da polizza assicurativa CPI, le novità introdotte dalla Legge annuale per il mercato e la concorrenza (Legge n. 124 del 4 agosto 2017) in relazione ai servizi di assistenza telefonica da parte di banche ed assicurazioni, al confronto via internet delle spese per i prodotti bancari più diffusi e alle polizze assicurative sottoscritte in occasione di un contratto di finanziamento. 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, le modalità di prestazione dei servizi di investimento con particolare riferimento all'attività dell'Internalizzatore Sistemático della Banca, alla negoziazione di strumenti finanziari e di fondi comuni di investimento. Ulteriori verifiche sono state svolte in tema di sottoscrizione della modulistica contrattuale relativa ai conti correnti, credito ai consumatori, collocamento delle polizze assicurative CPI abbinata a finanziamenti, anagrafe generale della Banca, Centrale di Allarme Interbancaria, tutela dei consumatori con particolare riferimento al processo di estinzione dei conti correnti e alla surroga passiva dei mutui, gestione dei reclami, applicazione dell'imposta di bollo ai rapporti di conto corrente, esternalizzazione delle attività di recupero crediti. Sono state inoltre svolte verifiche in materia di rapporti dormienti, partite minime e di conseguimento del percorso formativo obbligatorio di aggiornamento professionale IVASS da parte dei dipendenti della Banca preposti al collocamento dei prodotti assicurativi. Sono inoltre state condotte attività di monitoraggio continuativo in tema di privacy-Garante II e approfondimenti finalizzati all'individuazione di operazioni sospette di abusi di mercato. La Funzione ha altresì prestato attività di supporto e consulenza alle strutture deputate della Banca ai fini della corretta applicazione delle procedure

organizzative in materia di operazioni con 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

Nella seconda metà del 2017 hanno preso il via alcune iniziative di razionalizzazione delle strutture propedeutiche al Piano Industriale 2018-2020 approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'agosto 2017. Tali iniziative sono state indirizzate ad una più efficiente distribuzione delle risorse impiegate sul territorio. È stato inoltre sottoscritto l'accordo per l'attivazione del fondo di solidarietà, a cui hanno aderito complessivamente 80 dipendenti.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2017 ha deliberato una scissione parziale e proporzionale delle attività riguardanti il portafoglio crediti in sofferenza; a seguito della quale n. 28 dipendenti di Unipol Banca SpA confluiranno in UnipolReC SpA. La confluenza dei dipendenti citati nella società creata ha determinato una riorganizzazione della Divisione Special Credit che è stata suddivisa in Direzione Crediti Non Performing e Funzione Portafoglio NPL.

### Organico

L'organico del Personale dipendente della Banca, in servizio al 31 dicembre 2017, è pari a 2.197 risorse, così suddivise:

	Tempo indeterminato			Altri contratti			Totale		
	F	M	TOT	F	M	TOT	F	M	TOT
Direzione Generale	262	295	557	2	1	3	264	293	560
Rete Commerciale	615	913	1.528	36	13	49	651	926	1.577
Altro Personale*	45	15	60	-	-	-	45	15	60
<b>Totale</b>	<b>922</b>	<b>1.223</b>	<b>2.145</b>	<b>38</b>	<b>14</b>	<b>52</b>	<b>960</b>	<b>1.237</b>	<b>2.197</b>

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

Nel corso del 2017 si sono effettuate 49 assunzioni, di cui 37 a tempo determinato e si sono avute 132 cessazioni, di cui 80 per adesione al fondo di solidarietà. L'organico complessivo nell'anno è diminuito di 83 unità.

Il turnover dei dipendenti, misurato dal rapporto tra assunzioni e cessazioni è di 0,37, inferiore al valore di sostituzione di mercato (cfr. statistiche ABI 2017: 0,8).

Il Personale si caratterizza per un grado di scolarizzazione più elevato rispetto alla media del sistema bancario, grazie al 55,4% di laureati (cfr. statistiche ABI 2017: 38,8%), e per un'età media di 43,7 anni, inferiore al dato di sistema (cfr. statistiche ABI 2017: 46,8 anni).

#### Politiche Retributive - sintesi delle principali attività svolte:

- esame e adozione delle "Politiche di Remunerazione per il Personale delle Società del Gruppo Bancario Unipol" approvate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 23 marzo 2017, atte a definire, in ossequio ai dettami dell'Organo di Vigilanza, i principi e i criteri ai quali Unipol Banca SpA è chiamata ad attenersi nell'elaborazione ed applicazione delle prassi e politiche retributive;
- avvio dei Sistemi di Incentivazione per la Rete Commerciale Territoriale e per la Divisione Special Credit, finalizzati a dare ulteriore slancio produttivo alle attività core della Banca. Detti Sistemi interessano complessivamente 1.768 persone, pari all'80,4% dell'organico;

- realizzazione della politica retributiva meritocratica annuale finalizzata ad allineare, ove necessario, gli inquadramenti e le retribuzioni ai ruoli effettivamente ricoperti, dando quindi concreti segnali di riconoscimento e di valorizzazione delle migliori professionalità. Sono state riconosciute 174 promozioni (pari al 7,9% dell'organico), 46 aumenti retributivi (2% dell'organico) e 71 una tantum (3% dell'organico).

## Formazione

L'attività formativa del 2017 si è concentrata nella realizzazione di corsi a contenuto tecnico/normativo, manageriale e commerciale. Le strutture di Unica (l'Academy di Gruppo) coinvolte dalla Banca per la progettazione e l'erogazione sono state la Faculty People, la Faculty Safety Governance & Technology e la Faculty Business.

- **Formazione obbligatoria:**
  - i percorsi di aggiornamento e di abilitazione IVASS inerenti alla collocazione di servizi e polizze assicurative, nel rispetto del regolamento IVASS 6/2014, hanno coinvolto n. 813 risorse;
  - in materia di sicurezza, da gennaio a dicembre 2017, sono state erogate un totale di 260 giornate di formazione;
  - con lo scopo di dare continuità e sistematicità alla formazione in materia di Antiriciclaggio, come richiesto da Banca d'Italia, a giugno sono ripartite le aule dedicate agli Addetti di Filiale, alle quali hanno partecipato 190 risorse. Analogamente e con contenuti maggiormente approfonditi, nel corso del 2017 sono state realizzate aule in materia di Antiriciclaggio anche per i Titolari di Filiale a cui hanno partecipato 217 risorse.
- **Formazione Manageriale e Comportamentale:**
  - nel primo trimestre del 2017 si è svolto il "Corso Valutatori" che ha coinvolto 94 risorse tra nuovi Responsabili di Funzione e nuovi Titolari di Filiale in merito al processo di Valutazione della Prestazione Professionale;
  - dedicato alle risorse della Banca Multicanale è stato realizzato un intervento formativo sul tema de "La comunicazione telefonica" rivolto a 28 partecipanti;
  - per Responsabili di risorse è continuato il Master in "Gestione e Sviluppo dei collaboratori", che ha coinvolto, nell'anno, 76 persone. Per una risorsa è stato erogato un intervento mirato dal titolo "La Grammatica del (neo) Manager";
  - Unipol Banca partecipa al MEU (Master Executive Unipol) con 1 persona;
  - 27 risorse hanno partecipato ad una iniziativa di formazione con la Direzione Generale finalizzato a migliorare lo scambio di informazioni e la comunicazione interfunzionale;
  - 27 risorse hanno svolto il corso dal titolo "Train the Trainer: Tecniche di gestione dei processi didattici" finalizzato alla costituzione di un albo docenti Unipol.
- **Formazione Commerciale:**
  - 6 Responsabili Affluent, 80 Gestori Affluent, 22 Responsabili Small Business e P.I. e 44 Gestori Small Business hanno partecipato ad una attività formativa finalizzata a migliorare le proprie capacità di consulenza alla vendita;
  - a partire dal mese di giugno 2017 è stato rivolto a tutti i colleghi addetti all'attività di sviluppo privati il corso "La promozione di prodotti da parte dello Sviluppatore". Il corso ha visto la partecipazione di 94 risorse;
  - al fine di approfondire le caratteristiche del nuovo prodotto PIP Multiramo e la normativa di riferimento dei nuovi PIR, nel secondo semestre del 2017, è stato erogato un intervento formativo ad hoc che ha coinvolto 124 risorse.
- **Formazione Tecnica:**
  - nel corso dell'anno sono stati organizzati interventi formativi dedicati al personale neo assunto in Banca e al personale neo inserito in Filiale, a cui hanno partecipato 44 colleghi per un totale di 172 giornate di formazione;
  - a giugno si è concluso il corso sull'IFRS 9, il nuovo modello di classificazione degli strumenti finanziari. Il corso ha visto interessati in aula 26 risorse di Direzione Generale operanti prevalentemente nelle funzioni Amministrazione e Bilancio e Fiscale;

- è stato organizzato un corso in merito alle “Verifiche di Audit sulle Filiali bancarie e procedimenti disciplinari”, destinato alle risorse della funzione Ispettorato Filiali, Consulenti Finanziari e Frodi Interne, con l’obiettivo di fornire gli elementi per redigere segnalazioni di comportamento anomalo anche sul piano giuslavoristico;
- si è concluso il corso di inglese che ha visto impegnati in aula 46 risorse delle varie funzioni di Direzione Generale;
- ha preso avvio il progetto di condivisione delle novità introdotte con l’entrata in vigore di Mifid II a partire dal 3 gennaio 2018. Questa iniziativa, denominata “Verso la Mifid II” ha coinvolto 708 risorse per 1 giornata su tutto il territorio nazionale;
- è stata inoltre realizzata la prima aula pilota del progetto formativo sul tema del credito che ha visto coinvolte 7 risorse. Il progetto sarà sviluppato nel corso del 2018.

## Relazioni industriali

Nel 2017, al fine di proseguire il percorso di razionalizzazione della rete commerciale si è proceduto alla chiusura di 6 filiali.

Successivamente all’approvazione del Piano Industriale 2018-2020, in data 5 dicembre 2017 è stato sottoscritto un nuovo accordo per l’accesso al fondo di solidarietà, per il personale che maturerà i requisiti pensionistici nel 2023 e nel 2024.

Inoltre, sempre in data 5 dicembre 2017, è stato formalizzato l’accordo di rinnovo del Contratto Integrativo Aziendale, scaduto nel 2011 e che avrà durata fino al 30 giugno 2019. Il nuovo CIA ha previsto miglioramenti in tema di assistenza sanitaria e la definizione strutturale di un premio aziendale variabile conforme alla nuova normativa in materia di welfare.

## Organizzazione e sistemi

Nel corso del 2017 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 riguardano:

- nuova articolazione della funzione “Banca Multicanale” in “Contact Center” e “Operations Banca Multicanale” e riorganizzazione delle attività;
- nuova articolazione della funzione “Relazioni Esterne e Comunicazione” in “Comunicazione Interna e Commerciale” e “Comunicazione Esterna e Corporate Image” e riorganizzazione delle attività;
- riconduzione dell’attività di “Leasing” all’interno della Funzione Mutui;
- costituzione, nell’ambito della funzione Audit, della funzione “Audit IT”;
- riorganizzazione dell’attività di erogazione del credito, in particolare con la costituzione delle funzioni “Polo Crediti Nord” e “Polo Crediti Centro Sud” al posto di 6 precedenti strutture “Crediti di Area” coincidenti con il numero e la dislocazione geografica delle Aree Commerciali;
- disattivazione della Divisione “Special Credit” e contestuale costituzione, a diretto riporto del Vice Direttore Generale Area Amministrazione, Crediti e Operations, della “Direzione Crediti Non Performing” che si articola in:
  - Asset Management Real Estate;
  - Garanzie e Collateral;
  - Credito Deteriorato che, a sua volta, si articola in: Legale e Nuovo Deteriorato, Amministrazione, Service e Monitoraggio, Inadempienze Probabili e Ristrutturati, Sofferenze, Polo Territoriale Nord, Polo Territoriale Ovest, Polo Territoriale Centro Nord, Polo Territoriale Centro e Sud.

Nel corso del 2017 sono stati completati i seguenti principali progetti:

- processo di dematerializzazione raccomandate: ridefinizione del processo di gestione raccomandate in entrata, con acquisizione digitale da parte dell’ufficio Gestione Documentale Spedizioni di UnipolSai dell’immagine delle raccomandate ricevute e successivo inoltro del documento elettronico via email alla funzione destinataria, in sostituzione dello smistamento della posta raccomandata cartacea. Questa nuova

- modalità è finalizzata ad assicurare un elevato presidio sulla corrispondenza in argomento mediante una tracciatura centralizzata e minimizzare rischi di disguidi e/o di smarrimento;
- attivazione, all'interno di FEU, della piattaforma per la gestione dei gruppi di rischio per visualizzare, censire ed autorizzare le relazioni tra soggetti presenti nell'anagrafe di Unipol Banca, arricchendo in automatico le informazioni con elementi desunti dagli archivi ufficiali delle partecipazioni societarie e dei bilanci. Il sistema garantisce la completa tracciatura dei legami che di volta in volta vengono creati tra soggetti censiti all'interno dell'anagrafe;
  - recepimento delle nuove disposizioni normative sulle attività di call center (iscrizione al Registro degli Operatori di Comunicazione - R.O.C.) e indicazione, nelle chiamate inbound e outbound, del Paese in cui è fisicamente collocato l'operatore che gestisce la telefonata;
  - emanazione delle disposizioni in materia di linee guida privacy per le funzioni impegnate nell'attività di contact center (gestione delle richieste telefoniche e dell'assistenza fornita alla clientela);
  - revisione del processo collegato alla gestione anagrafica della clientela di Unipol Banca con particolare attenzione alle fasi di censimento, raccolta ed archiviazione della documentazione e monitoraggi puntuali o a campione da parte delle funzioni operative o di controllo;
  - revisione della Normativa in materia di identificazione e gestione dei Conflitti di Interesse che si è resa necessaria a seguito dell'adozione, da parte della Banca, di un nuovo applicativo (SIA EAGLE) che permette una gestione più automatizzata dell'intero processo di contribuzione e di successiva identificazione di interessi e transazioni fra loro confliggenti;
  - anatocismo: progetto di adeguamento normativo a seguito della delibera CICR recante le disposizioni attuative del nuovo comma 2 dell'art. 120 del TUB che stabilisce modalità e criteri per la produzione di interessi nelle operazioni poste in essere nell'esercizio dell'attività bancaria;
  - progetto di ottimizzazione e razionalizzazione della Reportistica aziendale con l'obiettivo di fotografare la situazione esistente ed attuare gli interventi necessari per ottimizzare e razionalizzare la reportistica in termine di: reportistica prodotta, canali di distribuzione utilizzati e processo di creazione ed aggiornamento dei report;
  - 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, consente 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;
  - progetto di aggiornamento dell'impianto del Business Continuity Management (BCMS) e del Piano di Continuità Operativa (BCP) della Banca, in coerenza con la nuova Politica della Gestione della Continuità Operativa di Gruppo. In particolare sono pianificati i seguenti interventi:
    - revisione della Business Impact Analysis (BIA) di tutte le strutture della Banca con il supporto della funzione Risk Management UnipolSai e applicando la nuova metodologia di Gruppo;
    - predisposizione dei piani operativi di ripristino per i processi critici identificati sulla base della BIA;
    - mappatura delle informazioni rilevate nell'applicativo ORBIT di Gruppo;
    - definizione procedura di allestimento sale di ripristino con postazioni di backup in sedi alternative condivise con le funzioni competenti di Gruppo;
    - coordinamento dei test di Disaster Recovery e test di Business Continuity;
  - avvio del sistema di Campaign Management integrato con il CRM operativo al fine di identificare la migliore comunicazione commerciale per ciascun cliente e veicarla sui canali opportuni attraverso messaggi ed offerte personalizzate oltre a raccogliere i relativi feedback in modo industrializzato ed analizzare le performance dell'iniziativa commerciale;
  - progetto di adeguamento alla normativa comunitaria Mifid II e Mifir in materia di servizi di investimento e mercati finanziari, che è entrata in vigore a partire dal 3 gennaio 2018. È stato costituito a tal fine un gruppo di lavoro interfunzionale con il compito di analizzare i nuovi requisiti normativi ed individuare i relativi gap, definire gli interventi da realizzare per l'adeguamento alle nuove disposizioni e implementazione delle attività individuate. Sono state concluse tutte le attività regolamentari, procedurali e di processo propedeutiche all'entrata in vigore della normativa. Il gruppo di lavoro rimarrà comunque in essere per completare le attività progettuali previste per il 2018 (assessment formativo del personale che presta servizi di investimento alla clientela, obblighi di reporting sulla qualità di esecuzione delle operazioni, obblighi informativi ex post alla clientela);

- interventi di adeguamento finalizzati alla conformità al principio contabile internazionale IFRS 9 Financial Instrument entrato in vigore il 1° gennaio 2018 che sostituisce il principio contabile IAS 39 Financial Instrument. Lo Standard prevede nuove regole nell'ambito della Recognition and Measurement per la valutazione e contabilizzazione degli strumenti finanziari e fonda il nuovo modello di impairment sulla base delle cosiddette "Expected Credit Losses" (ECL o anche perdite attese) in sostituzione del modello IAS 39 basato sulle "incurred losses".

Nel corso del 2017 sono stati avviati anche i seguenti progetti in corso di realizzazione:

- in relazione alla realizzazione del Piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo Unipol, avvio del progetto di cessione di un portafoglio crediti classificati a sofferenza di Unipol Banca a UnipolReC SpA, società appartenente al Gruppo Bancario Unipol e avente quale finalità il recupero del credito. L'operazione societaria prevede un'operazione di scissione parziale proporzionale ai sensi degli artt. 2506 e ss. del Codice Civile, avente efficacia dal 1° febbraio 2018, in forza della quale UnipolReC SpA subentrata nella titolarità dei crediti sopra descritti;
- avvio del Progetto FEA in Mobilità: estensione, anche in modalità "fuori sede", (ovvero fuori dai locali della Banca, presso il domicilio del Cliente, ecc.) della possibilità di sottoscrivere i contratti in modalità elettronica tramite firma biometrica apposta su apposito tablet (evitando e superando i dispendi di carta e di tempo correlati alla firma cartacea dei contratti);
- adeguamento agli orientamenti dell'EBA (European Banking Authority) sui dispositivi di governance e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio;
- avvio del progetto di adeguamento alla nuova Direttiva Europea sui servizi di pagamento (PSD2) emanata dal Consiglio Europeo. Al fine di realizzare gli adeguamenti necessari Unipol Banca, ha aderito ad un gruppo di lavoro avviato dall'outsourcer informatico CEDACRI, insieme ad alcune altre Banche del Consorzio al fine di:
  - individuare i gap con la normativa;
  - definire le aree di intervento e la relativa pianificazione;
  - eseguire le attività di analisi e le attività implementative;
- avvio del progetto di CRM/Multicanalità attraverso soluzioni di intercanalità che coinvolgono la procedura di sportello FEU, l'Internet Banking/Mobile ed il Contact Center in ottica campagne, eventi e next product e reportistica;
- avvio del progetto "Remedy fase 2" che prevede l'efficientamento del servizio di assistenza fornita alla Rete dalle funzioni di Direzione Generale attraverso un sistema di *ticketing* che include problematiche non solo procedurali (es. Legali, Monetica, ecc.) e che consente la tracciatura delle richieste, tempi rapidi di risoluzione e analisi livelli di servizio;
- avvio del progetto di adeguamento alla normativa comunitaria IDD (Insurance Distribution Directive) sulla distribuzione assicurativa, che dovrebbe entrare in vigore dal 23 febbraio 2018. Il quadro normativo di riferimento non è al momento completo: mancano ancora gli Atti Delegati su specifici argomenti nonché la normativa nazionale di recepimento. È probabile uno slittamento dell'entrata in vigore a ottobre 2018. È stato costituito a tal fine uno specifico cantiere inerente l'operatività della Banca, nell'ambito del progetto complessivo coordinato da UnipolSai SpA, con il compito di analizzare i nuovi requisiti normativi ed individuare i relativi gap, definire gli interventi da realizzare per l'adeguamento alle nuove disposizioni e implementazione delle attività individuate;
- avvio del nuovo processo di archiviazione ottica della documentazione contrattuale con l'obiettivo di snellire quello attualmente in essere sulla Rete.

## Internal Auditing

L'*internal auditing* 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 Audit (Funzione) ha il compito di valutare la completezza, la funzionalità 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 l'attività in (i) *audit* di processo (bancari, gestionali e di Information Technology), (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.

Per quanto riguarda gli *audit* di processo, 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. Per quanto riguarda le verifiche di *compliance*/ispettive sulle reti commerciali, vengono pianificate periodicamente facendo un'analisi dei rischi basata sugli indicatori di anomalia oppure sulla base di segnalazioni di aspetti di potenziale irregolarità ricevute, nonché tenendo conto anche del tempo intercorso dall'ultima ispezione in loco, a prescindere dalla rischiosità evidenziata dagli indicatori di anomalia. Nella pianificazione delle proprie attività la Funzione Audit contempla un'adeguata flessibilità, al fine di fronteggiare le esigenze impreviste, come ad esempio in occasione di richieste specifiche da parte dell'Alta Direzione, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Comitato Rischi, degli Enti di Vigilanza o in seguito all'accadimento di fatti contingenti che richiedano un intervento tempestivo da parte della Funzione. La Funzione Audit relaziona periodicamente sull'attività svolta nel corso dell'anno al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale, illustra le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e propone gli interventi da adottare per la loro rimozione. Gli interventi di *audit* di processo vengono svolti analizzando il processo oggetto di *audit*, al fine di identificare i rischi insiti nello stesso, 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 ed all'Alta Direzione della Banca e di Unipol 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 2017, per quanto riguarda gli *audit* di processo e le altre attività di verifica, la Funzione Audit è stata impegnata in n. 32 attività, delle quali n. 7 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. Con riferimento alla rete commerciale, la Funzione Audit svolge verifiche sul rispetto della regolamentazione interna ed esterna volte ad individuare andamenti anomali e/o violazione delle procedure e della regolamentazione da parte della rete stessa. Tali controlli sono volti anche a far emergere eventuali rilievi sull'efficacia/efficienza del sistema di controllo interno della rete commerciale e dei processi di sede ove questi abbiano un riflesso nell'attività svolta dalla rete. Alla conclusione delle verifiche ispettive, il verbale viene messo a disposizione del Responsabile della Filiale, del Coordinatore Commerciale e dell'Area Manager di competenza; in caso di Consulenti Finanziari, il verbale ispettivo viene messo a disposizione del Consulente stesso e della Funzione Rete Consulenti Finanziari. Le relazioni di sintesi delle ispezioni vengono poi inviate trimestralmente al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Collegio Sindacale, al Responsabile Compliance e Antiriciclaggio, al Responsabile del Personale di Unipol Banca, al Direttore Generale ed ai Vice Direttori Generali; per quelle relative ai Consulenti Finanziari, la relazioni di sintesi vengono inviate anche al Responsabile dei Consulenti Finanziari. Complessivamente nel corso del 2017, con riferimento alla rete delle filiali, sono stati realizzati n. 44 interventi in loco e n. 8 a distanza, oltre a n. 134 verifiche accentrate e/o 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. 80 verifiche in loco e una verifica antifrode sui Consulenti Finanziari. Alla chiusura dell'esercizio 2017, inoltre, sono in corso di svolgimento n. 15 interventi di cui 6 sulle Filiali, una verifica accentrata e 8 sui Consulenti Finanziari. La Funzione Audit, nel corso del 2017, 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 di legge, tra le quali le relazioni della funzione di revisione sulle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, sui controlli svolti sulle funzioni ed attività operative importanti esternalizzate.

Come previsto dalla normativa interna, la Funzione Audit 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 Rischi, 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

Nella seduta del 14 giugno 2017 il Consiglio di Amministrazione – trovando applicazione l'art. 15 dello Statuto sociale della Banca – ha provveduto ad adeguare lo Statuto sociale medesimo alle disposizioni della Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 in materia di numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza. Attualmente, quindi, lo Statuto sociale prevede che almeno un quarto dei componenti dell'organo amministrativo debbano possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF. Il Progetto di Governo Societario della Banca ed il Regolamento del Consiglio di Amministrazione hanno disciplinato, tra l'altro, le modalità di valutazione della condizione di indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione, prevedendo il coinvolgimento del singolo e dell'organo amministrativo 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, l'organo amministrativo 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, del 15 marzo 2017 e del 14 marzo 2018 la sussistenza del requisito di indipendenza 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), anche in relazione alla natura ed 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, 15 marzo 2017 e 14 marzo 2018 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 2017 riporta risultati migliorativi rispetto al 2016, 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 quella di gestione, 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 e iv) gestisce in maniera efficace le situazioni di potenziale conflitto di interesse con parti correlate e soggetti collegati;
- un positivo e diffuso apprezzamento sul ruolo efficace e comunicativo svolto del 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 che possano contribuire a migliorare la preparazione e l'apporto dei Consiglieri in tema di conoscenza del processo relativo allo sviluppo di 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.

## 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 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.

La metodologia adottata da Unipol Gruppo 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 2016, Unipol Banca SpA è stata individuata come Società significativa per l'esercizio 2017 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 2017 si è basata su di un processo definito da Unipol Gruppo che s'ispira al COSO Framework (Internal Control – Integrated Framework, emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway 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 e gli assetti proprietari reperibile sul sito internet della Capogruppo Unipol Gruppo ([www.unipol.it](http://www.unipol.it)), nella Sezione "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 2017 la controllante Unipol Gruppo SpA detiene direttamente ed indirettamente il 100% di Unipol Banca SpA.

## Attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo Unipol Gruppo SpA

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

## Rapporti con parti correlate

La Banca è controllata da Unipol Gruppo 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.

## 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.

## Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 1° febbraio 2018 è divenuta efficace la scissione parziale proporzionale di Unipol Banca SpA in favore della neocostituita UnipolReC SpA, controllata da Unipol Gruppo SpA. Per effetto della scissione sono state trasferite ad UnipolReC SpA, tra l'altro, sofferenze lorde (valore contabile al 31 dicembre 2017) per complessivi 2.905,6 milioni di euro, assistite da 2.351,6 milioni di euro di fondi rettificativi. All'interno del Compendio Scisso rientrano anche 28 risorse, per la gestione di tali crediti. Gli elementi di Patrimonio Netto trasferiti alla neocostituita UnipolReC SpA per effetto della scissione proporzionale come previsto dal Progetto di scissione approvato dall'Assemblea straordinaria dei Soci in data 13 dicembre 2017, sono composti dal Capitale Sociale per euro 290.122.715 e di parte del versamento in conto capitale di 900.000.000 ricevuto dalla Banca in occasione del suddetto progetto per euro 23.031.201.

A seguito di quanto sopra, il capitale sociale di Unipol Banca SpA risulta ridotto, post scissione, a 607.261.466 euro e il versamento in conto capitale risulta ridotto a 876.968.799 euro.

## Prevedibile evoluzione della gestione

Dopo le ingenti rettifiche di valore e la scissione a favore di UnipolReC SpA della quasi totalità delle sofferenze della Banca al 31 dicembre 2017, si ritiene che Unipol Banca SpA possa esprimere stabilmente risultati positivi per i prossimi anni.

## Proposta di approvazione del bilancio e della copertura della perdita d'esercizio

Signori azionisti,

- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2017;
- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
- tenuto conto dell'ammontare delle risorse patrimoniali disponibili al 31 dicembre 2017;
- preso atto degli effetti della intervenuta scissione parziale di Unipol Banca in favore di UnipolReC SpA, che ha avuto efficacia in data 1° febbraio 2018 ed ha comportato, tra l'altro, la riduzione del Patrimonio Netto della Banca per un valore complessivo di euro 313.153.916, in ragione dell'attribuzione ad UnipolReC SpA (i) di quota parte del capitale sociale per euro 290.122.715, con conseguente riduzione del medesimo capitale sociale da euro 897.384.181 ad euro 607.261.466 e (ii) di una quota pari a euro 23.031.201 del versamento in conto capitale effettuato dai Soci di Unipol Banca in data 31 luglio 2017, con conseguente riduzione delle riserve di capitale della Banca da euro 735.696.267 a euro 712.665.066;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA,

vi proponiamo

- di approvare il bilancio di esercizio di Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, che evidenzia una perdita d'esercizio pari ad euro 751.691.023 (la "Perdita d'Esercizio");
- di approvare la proposta di copertura della Perdita d'Esercizio al 31 dicembre 2017 con le seguenti modalità:
  - integrale utilizzo della riserva straordinaria per euro 6.798.609;
  - per il valore residuo, pari a euro 744.892.414, utilizzo per pari importo della riserva per versamento in conto capitale;
  - di approvare la copertura integrale delle perdite degli esercizi precedenti portate a nuovo, pari a euro 90.967.220, mediante utilizzo per pari importo della riserva per versamento in conto capitale;
  - di approvare infine la copertura parziale della riserva negativa di aggregazione aziendale interna al Gruppo nel limite del residuo importo della riserva per versamento in conto capitale, pari ad euro 41.109.165.

Il Consiglio di Amministrazione  
(il Presidente)





02

# PROSPETTI DI BILANCIO

Valori in euro

## Stato Patrimoniale

Voci dell'Attivo	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
10 Cassa e disponibilità liquide	99.830.081	89.464.726	10.365.355
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	113.223	70.481	42.742
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	790.075.284	833.861.976	(43.786.692)
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	324.663.968	426.932.233	(102.268.265)
60 Crediti verso banche	3.404.653.437	1.339.459.924	2.065.193.513
70 Crediti verso clientela	8.004.614.713	9.090.771.836	(1.086.157.123)
80 Derivati di copertura	554.355	-	554.355
100 Partecipazioni	51.891.043	51.891.043	-
110 Attività materiali	15.202.367	15.373.928	(171.561)
120 Attività immateriali	280.818	478.570	(197.752)
di cui:			
- avviamento	-	-	-
130 Attività fiscali	217.821.347	234.646.200	(16.824.853)
a) correnti	2.674.527	1.874.755	799.772
b) anticipate	215.146.820	232.771.445	(17.624.625)
b1) di cui alla Legge 214/2011	171.717.365	199.543.785	(27.826.420)
140 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	582.635.921	-	582.635.921
150 Altre attività	463.489.769	331.274.763	132.215.006
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>13.955.826.326</b>	<b>12.414.225.680</b>	<b>1.541.600.646</b>

Valori in euro

## Stato Patrimoniale

Voci del Passivo	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
10 Debiti verso banche	438.270.183	694.250.698	(255.980.515)
20 Debiti verso clientela	10.563.103.364	8.389.299.347	2.173.804.017
30 Titoli in circolazione	1.425.021.859	2.119.041.752	(694.019.893)
40 Passività finanziarie di negoziazione	7.066	31.658	(24.592)
60 Derivati di copertura	-	2.756.340	(2.756.340)
80 Passività fiscali	32.121.752	37.548.348	(5.426.596)
<i>a) correnti</i>	8.655.629	4.685.746	3.969.883
<i>b) differite</i>	23.466.123	32.862.602	(9.396.479)
90 Passività associate ad attività in via di dismissione	223.125	-	223.125
100 Altre passività	539.472.987	411.237.371	128.235.616
110 Trattamento di fine rapporto del personale	10.566.979	12.626.699	(2.059.720)
120 Fondi per rischi e oneri	74.613.246	28.170.155	46.443.091
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-	-
<i>b) altri fondi</i>	74.613.246	28.170.155	46.443.091
130 Riserve da valutazione	(8.963.660)	(13.817.136)	4.853.476
160 Riserve	735.696.267	(167.811.377)	903.507.644
170 Sovrapprezzi di emissione	-	-	-
180 Capitale	897.384.181	897.384.181	-
200 Utile (Perdita) di periodo (+/-)	(751.691.023)	3.507.644	(755.198.667)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>13.955.826.326</b>	<b>12.414.225.680</b>	<b>1.541.600.646</b>

Valori in euro

## Conto Economico

VOCI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
10 Interessi attivi e proventi assimilati	243.706.276	273.348.461	(29.642.185)
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(79.000.490)	(95.480.111)	16.479.621
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>164.705.786</b>	<b>177.868.350</b>	<b>(13.162.564)</b>
40 Commissioni attive	176.351.480	154.416.929	21.934.551
50 Commissioni passive	(32.449.051)	(46.286.924)	13.837.873
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>143.902.429</b>	<b>108.130.005</b>	<b>35.772.424</b>
70 Dividendi e proventi simili	9.446.970	8.459.595	987.375
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(1.731.893)	489.453	(2.221.346)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(16.878.882)	20.863.345	(37.742.227)
a) crediti	(19.531.806)	(2.445.776)	(17.086.030)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.945.523	23.375.033	(20.429.510)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) passività finanziarie	(292.599)	(65.912)	(226.687)
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>299.444.410</b>	<b>315.810.748</b>	<b>(16.366.338)</b>
130 Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.685.906.858)	(53.052.542)	(1.632.854.316)
a) crediti	(1.641.290.826)	(43.949.633)	(1.597.341.193)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(42.511.775)	(10.821.735)	(31.690.040)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
d) altre operazioni finanziarie	(2.104.257)	1.718.826	(3.823.083)
<b>140 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>(1.386.462.448)</b>	<b>262.758.206</b>	<b>(1.649.220.654)</b>
150 Spese amministrative:	(323.156.521)	(292.979.613)	(30.176.908)
a) spese per il personale	(201.511.403)	(160.847.020)	(40.664.383)
b) altre spese amministrative	(121.645.118)	(132.132.593)	10.487.475
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.661.353)	(1.599.621)	(3.061.732)
170 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.921.405)	(4.923.962)	2.557
180 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(366.554)	(555.397)	188.843
190 Altri oneri/proventi di gestione	723.504.869	37.686.290	685.818.579
<b>200 Costi operativi</b>	<b>390.399.036</b>	<b>(262.372.303)</b>	<b>652.771.339</b>
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	(150.635)	150.635
220 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
230 Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-	-
<b>250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(996.063.412)</b>	<b>235.268</b>	<b>(996.298.680)</b>
260 Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	244.372.389	3.272.376	241.100.013
<b>270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(751.691.023)</b>	<b>3.507.644</b>	<b>(755.198.667)</b>
280 Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-
<b>290 Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>(751.691.023)</b>	<b>3.507.644</b>	<b>(755.198.667)</b>

Valori in euro

### Prospetto della redditività complessiva per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

VOCI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>10 Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>(751.691.023)</b>	<b>3.507.644</b>	<b>(755.198.667)</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
20 Attività materiali	-	-	-
30 Attività immateriali	-	-	-
40 Piani a benefici definiti	(591.657)	(1.195.554)	603.897
50 Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60 Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
70 Copertura di investimenti esteri	-	-	-
80 Differenze di cambio	(145.224)	78.087	(223.311)
90 Copertura dei flussi finanziari	1.356.053	3.210.282	(1.854.229)
100 Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.234.304	(4.342.939)	8.577.243
110 Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
120 Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
<b>130 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.853.476</b>	<b>(2.250.124)</b>	<b>7.103.600</b>
<b>140 Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(746.837.547)</b>	<b>1.257.520</b>	<b>(748.095.067)</b>

Valori in euro

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

	Esistenze al 31/12/2016	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1/1/2017	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	(87.318.433)	-	(87.318.433)	3.507.644	-
b) altre	(80.492.944)	-	(80.492.944)	-	-
Riserve da valutazione	(13.817.136)	-	(13.817.136)	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	3.507.644	-	3.507.644	(3.507.644)	-
Patrimonio netto	719.263.312	-	719.263.312	-	-

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	-	-

## Variazioni dell'ESERCIZIO

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2017	Patrimonio netto al 31/12/2017
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock option		
-	-	-	-	-	-	-	-	897.384.181
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(83.810.789)
900.000.000	-	-	-	-	-	-	-	819.507.056
-	-	-	-	-	-	-	4.853.476	(8.963.660)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(751.691.023)	(751.691.023)
900.000.000	-	-	-	-	-	-	(746.837.547)	872.425.765

## Variazioni dell'ESERCIZIO

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività 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

Valori in euro

**Rendiconto finanziario – metodo indiretto**

	Importo 2017	Importo 2016
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>965.083.160</b>	<b>63.760.913</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	(751.691.023)	3.507.644
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+)	67.142	4.225
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	1.685.906.858	53.052.542
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	5.287.959	5.479.359
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	4.661.353	1.599.621
- premi netti non incassati (-)	-	-
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (-/+)	-	-
- imposte e tasse non liquidate (+)	10.980.134	3.745.441
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	9.870.737	(3.627.919)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(3.349.337.069)</b>	<b>(888.730.770)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(109.884)	(8.547)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	5.363.997	(211.605.871)
- crediti verso banche: a vista	(10.998.282)	(117.812.679)
- crediti verso banche: altri crediti	(2.054.195.231)	(622.611.712)
- crediti verso clientela	(574.665.510)	120.791.556
- altre attività	(714.732.159)	(57.483.517)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.390.260.433</b>	<b>811.261.841</b>
- debiti verso banche: a vista	(16.418.824)	33.180.410
- debiti verso banche: altri debiti	(239.561.691)	225.000.000
- debiti verso clientela	2.173.804.017	866.769.711
- titoli in circolazione	(695.127.581)	(346.979.462)
- passività finanziarie di negoziazione	(24.592)	26.138
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	167.589.104	33.265.044
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(993.993.476)</b>	<b>(13.708.016)</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>109.282.775</b>	<b>8.530.726</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	9.446.970	8.459.595
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	99.835.805	-
- vendite di attività materiali	-	71.131
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-

Segue

Valori in euro

**Rendiconto finanziario – metodo indiretto**

	Importo 2017	Importo 2016
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(4.923.944)</b>	<b>(5.633.288)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(4.755.142)	(5.384.426)
- acquisti di attività immateriali	(168.802)	(248.862)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>104.358.831</b>	<b>2.897.438</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	900.000.000	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>900.000.000</b>	<b>-</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>10.365.355</b>	<b>(10.810.578)</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
Voci di bilancio	Importo 2017	Importo 2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	89.464.726	100.275.304
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	10.365.355	(10.810.578)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>99.830.081</b>	<b>89.464.726</b>





03

**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 2017 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 2017. 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

In data 1/2/2018 è divenuta efficace la “Ristrutturazione del comparto bancario” avvenuta per effetto della scissione proporzionale di Unipol Banca in favore di UnipolReC, come previsto dal Progetto di scissione approvato dall’Assemblea straordinaria dei Soci in data 13 dicembre 2017.

In seguito a tale operazione sarà effettuato il trasferimento di un compendio patrimoniale che alla data di chiusura del bilancio viene rappresentato dalle voci di Attività e Passività in via di dismissione di cui agli schemi di bilancio e relative tabelle di Nota Integrativa.

## 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 2017 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.

### Bilancio consolidato

Unipol Banca SpA, controllata direttamente e indirettamente dalla società "Unipol Gruppo SpA", già "Compagnia Assicuratrice Unipol SpA" con sede in Bologna via Stalingrado 45, si avvale della facoltà concessa dall'articolo 27 del D.Lgs. n. 127/91 di non predisporre il bilancio consolidato ricorrendo le condizioni di esonero previste dall'IFRS 10. Per quanto riguarda le informazioni sull'impresa controllante si rimanda a quanto indicato nella Parte H – Informazioni sull'impresa controllante.

### 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 2017 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

### Nuovi principi contabili

#### Modifiche allo IAS 12 - Imposte sul reddito

Il 9 novembre 2017 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2017/1989 che recepisce alcune modifiche allo IAS 12 "Imposte sul reddito". Le modifiche riguardano il riconoscimento di attività per imposte anticipate a fronte di talune differenze temporanee deducibili derivanti da perdite non realizzate su strumenti di debito valutati al *fair value*.

#### Modifiche allo IAS 7 - Rendiconto finanziario

In data 9 novembre 2017 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2017/1990 che adotta alcune modifiche allo IAS 7 "Rendiconto Finanziario". Gli emendamenti allo IAS 7, rientranti nell'ambito del più ampio progetto IASB di "Disclosure Initiative", prevedono che venga fornita un'informativa che permetta agli utilizzatori del bilancio di valutare le variazioni delle passività generate dall'attività di finanziamento, compresi gli elementi monetari e non monetari.

#### Modifiche IFRS 12 - Ciclo Annuale di Miglioramenti agli IFRS 2014-2016

In data 8 febbraio 2018 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2018/182 che adotta alcune modifiche all'IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità" concernenti alcuni chiarimenti sui criteri per la disclosure applicabile alle entità "detenute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5.

L'applicazione dei nuovi principi contabili citati non ha determinato impatti sul Bilancio al 31 dicembre 2017.

### Nuovi principi contabili non ancora entrati in vigore

Di seguito vengono illustrati 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 entrati in vigore.

#### Modifiche IFRS 1 e IAS 28 - Ciclo Annuale di Miglioramenti agli IFRS 2014-2016

Il citato Regolamento 2018/182 del 7 febbraio 2018 adotta alcune modifiche rientranti nell'ambito del Ciclo Annuale di Miglioramenti agli IFRS 2014-2016 concernenti i seguenti principi:

- IFRS 1 "Prima adozione degli IFRS": sono rimosse 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;
- IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture": viene precisato 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).

Le modifiche sono efficaci a partire dal 1° gennaio 2018.

## 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 ("*expected loss*"), 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 è il 1° gennaio 2018.

Il progetto di implementazione del nuovo Standard contabile, per la rilevanza che l'IFRS 9 riveste nell'ambito del settore bancario, ha coinvolto in maniera trasversale gran parte delle funzioni aziendali e l'outsourcer informatico CEDACRI in ragione di specifici filoni progettuali inerenti gli aspetti gestionali, informatici, contabili e di processo.

Con riferimento ai principali impatti di natura contabile, si prevede che la transizione all'IFRS 9, determini:

- un incremento degli accantonamenti per perdite su crediti verso clientela tenuto conto dell'applicazione del concetto di "*expected loss*" descritto in precedenza;
- un incremento del portafoglio attivi valutati sulla base del *fair value*, sia con impatto sulla redditività complessiva che sul conto economico, in ragione alle caratteristiche di tali attivi finanziari nonché del modello di gestione degli stessi.

La Banca tiene sotto costante monitoraggio la stima degli impatti derivanti dall'entrata in vigore dell'IFRS 9. Le simulazioni di prima applicazione sono in fase di verifica a cura delle funzioni tecniche, a valle delle quali potrebbero rendersi necessari opportuni interventi di settaggio. 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.

## Applicazione dell'IFRS 9 - Strumenti Finanziari congiuntamente all'IFRS 4 - Contratti assicurativi

A completamento di una fase di consultazione avviata nel mese di settembre 2015, 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 IFRS 17 nel 2021.

Nel dettaglio, lo IASB ha fornito due soluzioni transitorie per il settore assicurativo, entrambe opzionali: il "*deferral approach*" che prevede un differimento dell'implementazione dell'IFRS 9, al massimo entro il 1° gennaio 2021, per le entità o i gruppi che esercitano un'attività assicurativa "predominante" e l'"*overlay approach*", che richiede l'applicazione dell'IFRS 9 a partire dal 1° gennaio 2018 e consente di riclassificare dal conto economico ad OCI "*Other Comprehensive Income*", la differenza tra l'ammontare registrato a conto economico di determinati strumenti finanziari valutati ai sensi dell'IFRS 9 e l'ammontare che sarebbe stato registrato nel conto economico per i medesimi strumenti finanziari sulla base del principio IAS 39. In merito al *deferral approach*, lo IASB precisa che l'applicazione o la mancata applicazione di tale opzione con conseguente adozione dell'IFRS 9, deve avvenire, nell'ambito di un bilancio consolidato, in maniera omogenea con riferimento a tutte le entità consolidate integralmente.

Si segnala inoltre che il 9 novembre 2017 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2017/1988 che adotta le Modifiche all'IFRS 4 "Applicazione congiunta dell'IFRS 9 Strumenti finanziari e dell'IFRS 4 Contratti assicurativi" ed estende la facoltà di differire l'applicazione dell'IFRS 9 a talune ulteriori fattispecie non previste

dalle citate Modifiche all'IFRS 4. In particolare, l'estensione riguarda le entità assicurative che operino nell'ambito di conglomerati finanziari (cfr. Direttiva 2002/87/CE) i quali non esercitino, nel loro complesso, un'attività assicurativa "predominante" così come definita dallo IASB. Tali entità assicurative, che sulla base del contenuto delle modifiche all'IFRS 4 approvate dallo IASB, avrebbero potuto applicare il *deferral approach* su base individuale, sarebbero state altresì tenute a redigere, ai fini del consolidamento nell'ambito del bilancio della capogruppo, una situazione contabile basata sull'IFRS 9 per consentire di rispettare il requisito di uniformità di principi contabili descritto in precedenza. Al fine di evitare uno svantaggio competitivo a tali entità assicurative il citato Regolamento consente a queste entità di rinviare l'applicazione dell'IFRS 9 al 1° gennaio 2021 e, conseguentemente, alle relative società capogruppo del conglomerato finanziario, di redigere bilanci consolidati sulla base di principi contabili non uniformi. Le condizioni perché le entità assicurative facenti parte di un conglomerato finanziario possano differire l'applicazione dell'IFRS sono riepilogate di seguito:

- a) dopo il 29 novembre 2017 tra il settore assicurativo e gli altri settori del conglomerato finanziario non siano trasferiti strumenti finanziari diversi dagli strumenti finanziari valutati al *fair value* per i quali le variazioni del *fair value* siano rilevate nel conto economico da entrambi i settori coinvolti nei trasferimenti;
- b) il conglomerato finanziario indichi nel bilancio consolidato le entità assicurative del gruppo che applichino lo IAS 39;
- c) le informazioni integrative richieste dall'IFRS 7 siano fornite separatamente per il settore assicurativo (che mantiene lo IAS 39) e per il resto del gruppo (che invece applica l'IFRS 9).

Le modifiche all'IFRS 4, integrate dal contenuto del citato Regolamento 2017/1988, hanno efficacia a decorrere dal primo esercizio finanziario avente inizio il 1° gennaio 2018 o in data successiva. Fatte salve le condizioni di cui sopra, i conglomerati finanziari possono pertanto scegliere di applicare tali disposizioni a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario avente inizio il 1° gennaio 2018 o in data successiva.

#### Modifiche all'IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 e IAS 23 - Ciclo Annuale di Miglioramenti agli IFRS 2015-2017

Il 12 dicembre 2017 lo IASB ha emesso un documento sui Miglioramenti annuali agli IFRS 2015-2017, che ha coinvolto le seguenti modifiche, in relazione ai corrispondenti standard:

- IFRS 3 "Aggregazioni aziendali": una entità dovrebbe rivalutare a *fair value* una partecipazione, già precedentemente detenuta, in un'operazione congiunta, quando ottiene il controllo del business;
- IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto": in questo caso, un'entità non sarebbe tenuta a rimisurare a *fair value* la partecipazione precedentemente detenuta, in un'operazione congiunta, quando ottiene il controllo del business;
- IAS 12 "Imposte sul reddito": una società può iscriverle le imposte sul reddito derivanti dai dividendi sia in conto economico, sia in OCI "Other Comprehensive Income", sia a equity, in virtù della contabilizzazione della transazione/evento originario che ha generato tali dividendi;
- IAS 23 "Costi finanziari": una entità deve includere nei propri prestiti l'indebitamento originariamente ottenuto per sviluppare un'attività quando essa diventa pronta per l'uso o per la vendita.

Lo IASB ha indicato quale data di efficacia obbligatoria dei suddetti emendamenti il 1° gennaio 2019 concedendo, tuttavia, l'applicazione anticipata.

#### 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 principio è stato recepito dalla Commissione UE tramite il Regolamento (UE) 2016/1905 del 22 settembre 2016 (iscritto in G.U. il 29 ottobre 2016). La data di prima applicazione è il primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente.

Il 9 novembre 2017 è stato inoltre pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2017/1987 che adotta le Modifiche all'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti - Chiarimenti dell'IFRS 15", le quali mirano a precisare alcuni requisiti e a fornire un'ulteriore agevolazione transitoria per le imprese che applicano il Principio. Le società devono applicare tali modifiche, 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 sarà 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.

Il 9 novembre 2017 è stato infine pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2017/1986 che recepisce l'IFRS 16.

### 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.

## Documenti delle Autorità di Vigilanza

### Banca d'Italia

Banca d'Italia ha emanato disposizioni in merito a:

- fissazione del coefficiente di Riserva di capitale anticiclica (CCyB) per il 2017 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;
- TLTRO: chiarisce le modalità di rilevazione in bilancio e nelle segnalazioni di vigilanza delle operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine, prima e seconda serie, con la BCE;
- aggiornamenti vari a circolari in merito a norme di vigilanza:
  - Circ. n. 272 "Matrice dei Conti" (10° aggiornamento): con il 10° aggiornamento sono state recepite le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 9. Le modifiche introdotte con il 10° aggiornamento sono allineate per quanto possibile a quelle operate nelle disposizioni sul bilancio bancario e decorrono dal 1° gennaio 2018;
  - Circ. n. 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati" (10° aggiornamento): in particolare sono recepiti anche nel framework segnaletico nazionale gli affinamenti apportati da EBA;
  - Circ. n. 154 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie – schemi di rilevazione e inoltro dei flussi informativi" (64°, 65°, 66° aggiornamento);
  - Circ. n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" (19°, 20° aggiornamento):
    - con il 19° aggiornamento è stato inserito il Capitolo 5 (Gruppo Bancario Cooperativo) con cui è data attuazione agli artt. 37 bis e 37 ter TUB introdotti dalla riforma delle banche di credito cooperativo;
    - con il 20° aggiornamento sono stati modificati i capitoli in materia di "Processo di controllo prudenziale" e "Grandi esposizioni"; le modifiche sono volte ad adeguare la normativa nazionale all'evoluzione del quadro normativo europeo;
  - Circ. n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione": è stato emanato il 5° aggiornamento della circolare nel quale sono state recepite le novità introdotte dal principio IFRS 9 che ha comportato a sua volta la modifica di altri principi internazionali tra cui IFRS 7. L'aggiornamento, che consiste in una revisione integrale della Circolare, si applica a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2018.

### Banca Centrale Europea

La Banca Centrale Europea, in data 20 marzo 2017, ha pubblicato le Linee guida in materia di crediti deteriorati (NPL) al fine di chiarire le aspettative della vigilanza riguardo all'individuazione, gestione, misurazione e cancellazione degli NPL in settori non disciplinati o specificamente trattati dai regolamenti, dalle direttive o

dalle linee guida vigenti. Il documento riguarda tutte le esposizioni deteriorate ai sensi della definizione dell'ABE, nonché le garanzie escusse, le esposizioni *in bonis* con elevato rischio di deterioramento, quali le esposizioni "sotto osservazione" e le esposizioni *in bonis* oggetto di concessioni.

### 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 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:

- 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.

La Banca al 31 dicembre 2017 ha in essere operazioni di copertura di *fair value* su titoli di Stato italiano ricompresi nel portafoglio AFS.

## 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

### 7.1 Criteri di classificazione

La voce include le interessenze in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto, ove esistenti. Al 31 dicembre 2017 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 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.

Nell'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 <sup>(1)</sup>	Portafoglio di provenienza <sup>(2)</sup>	Portafoglio di destinazione <sup>(3)</sup>	Valore di bilancio al 31/12/2017 <sup>(4)</sup>	<i>Fair value</i> al 31/12/2017 <sup>(5)</sup>	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative <sup>(6)</sup>	Altre <sup>(7)</sup>	Valutative <sup>(8)</sup>	Altre <sup>(9)</sup>
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	-	9
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:

- 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 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 che tiene conto del 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 prudenziale; in tale categoria vengono principalmente incluse le seguenti tipologie di strumenti finanziari:

- titoli di capitale non quotati o partecipazioni per i 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 2017 la quota di attività finanziarie valutata a *fair value* su base ricorrente e appartenente al Livello 3 risulta pari a 33,8 milioni di euro. Tale portafoglio è costituito da titoli di capitale non quotati e OICR che non sono oggetto di stress sui 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>	2017			2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	105	8	-	38	32	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	756.306	-	33.769	755.080	-	78.782
4. Derivati di copertura	-	554	-	-	-	-
5. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>756.411</b>	<b>562</b>	<b>33.769</b>	<b>755.118</b>	<b>32</b>	<b>78.782</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	7	-	-	32	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	2.756	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.788</b>	<b>-</b>

Nell'esercizio 2017 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 2017 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 fair value	Disponibili per la vendita			
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>78.782</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	-	-	<b>10.748</b>	-	-	-
2.1 Acquisti	-	-	9.418	-	-	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	1.200	-	-	-
2.2.1 Conto economico	-	-	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-	-	1.200	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	130	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	-	-	<b>55.761</b>	-	-	-
3.1 Vendite	-	-	11.250	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	1.257	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	-	-	43.240	-	-	-
3.3.1 Conto economico	-	-	42.513	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	42.513	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-	-	727	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	14	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>33.769</b>	-	-	-

## 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	2017			2016				
	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	324.664	350.921	-	-	426.932	461.650	-	-
2. Crediti verso banche	3.404.653	-	-	3.404.653	1.339.460	4.959	-	1.334.461
3. Crediti verso clientela	8.004.614	-	-	8.605.462	9.090.772	-	-	9.449.033
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.000	-	-	1.000	1.186	-	-	920
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	582.636	-	-	582.636	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>12.317.567</b>	<b>350.921</b>	<b>-</b>	<b>12.593.751</b>	<b>10.858.350</b>	<b>466.609</b>	<b>-</b>	<b>10.784.414</b>
1. Debiti verso banche	438.270	-	-	438.270	694.251	-	-	694.251
2. Debiti verso clientela	10.563.103	-	-	10.563.103	8.389.299	-	-	8.389.299
3. Titoli in circolazione	1.425.022	-	-	1.443.177	2.119.042	-	-	2.135.530
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	223	-	-	223	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>12.426.618</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.444.773</b>	<b>11.202.592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.219.080</b>

#### 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
a) Cassa	99.830	89.465
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>99.830</b>	<b>89.465</b>

#### 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 31/12/2017			Totale 31/12/2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito:	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	105	-	-	38	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti:	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari:	-	8	-	-	32	-
1.1 di negoziazione	-	8	-	-	32	-
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	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>105</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>32</b>	<b>-</b>

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>A. Attività per cassa</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	105	38
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	105	38
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	105	38
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale A</b>	105	38
<b>B. Strumenti derivati</b>		
a) Banche	1	1
b) Clientela	7	31
<b>Totale B</b>	8	32
<b>Totale (A+B)</b>	113	70

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 31/12/2017			Totale 31/12/2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>755.918</b>	-	-	<b>754.816</b>	-	<b>3.367</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	755.918	-	-	754.816	-	3.367
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>388</b>	-	<b>20.147</b>	<b>264</b>	-	<b>34.631</b>
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	388	-	-	264	-	1.045
2.2 Valutati al costo	-	-	20.147	-	-	33.586
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	<b>13.622</b>	-	-	<b>40.784</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>756.306</b>	-	<b>33.769</b>	<b>755.080</b>	-	<b>78.782</b>

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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>755.918</b>	<b>758.183</b>
a) Governi e Banche Centrali	753.380	720.047
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	2.538	32.713
d) Altri emittenti	-	5.423
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>20.535</b>	<b>34.895</b>
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	20.535	34.895
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	7.498	9.030
- imprese non finanziarie	13.037	25.865
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>13.622</b>	<b>40.784</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>790.075</b>	<b>833.862</b>

## 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>132.126</b>	-
a) Rischio di tasso di interesse	-	-
b) Rischio di cambio	-	-
c) Più rischi	132.126	-
<b>2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>	-	-
a) Rischio di tasso di interesse	-	-
b) Rischio di cambio	-	-
c) Altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>132.126</b>	-

## 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 31/12/2017				Totale 31/12/2016			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>324.664</b>	<b>350.921</b>	-	-	<b>426.932</b>	<b>461.650</b>	-	-
- strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	324.664	350.921	-	-	426.932	461.650	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>324.664</b>	<b>426.932</b>
a) Governi e Banche Centrali	324.664	426.932
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>324.664</b>	<b>426.932</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>350.921</b>	<b>461.650</b>

### 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 31/12/2017				Totale 31/12/2016			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>3.275.389</b>	-	-	<b>3.275.389</b>	<b>1.127.451</b>	-	-	<b>1.127.451</b>
1. Depositi vincolati	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Riserva obbligatoria	3.275.389	-	-	3.275.389	1.127.451	-	-	1.127.451
3. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>129.264</b>	-	-	<b>129.264</b>	<b>212.009</b>	<b>4.959</b>	-	<b>207.010</b>
1. Finanziamenti	129.264	-	-	129.264	207.010	-	-	207.010
1.1 Conti correnti e depositi liberi	92.344	-	-	-	103.343	-	-	-
1.2 Depositi vincolati	-	-	-	-	65.000	-	-	-
1.3 Altri finanziamenti:	36.920	-	-	-	38.667	-	-	-
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	36.920	-	-	-	38.667	-	-	-
2. Titoli di debito	-	-	-	-	4.999	4.959	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	4.999	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.404.653</b>	-	-	<b>3.404.653</b>	<b>1.339.460</b>	<b>4.959</b>	-	<b>1.334.461</b>

### 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 31/12/2017					Totale 31/12/2016						
	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					
<b>Finanziamenti</b>	<b>7.458.577</b>	-	<b>545.987</b>	-	-	<b>8.605.412</b>	<b>6.473.652</b>	<b>5.852</b>	<b>2.611.218</b>	-	-	<b>9.448.983</b>
1. Conti correnti	1.136.947	-	93.102	-	-	-	1.178.983	-	528.310	-	-	-
2. Pronti contro termine attivi	4.549	-	-	-	-	-	12.177	-	-	-	-	-
3. Mutui	3.994.862	-	425.363	-	-	-	4.075.830	5.852	1.764.914	-	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	44.297	-	933	-	-	-	36.067	-	15.158	-	-	-
5. Leasing finanziario	23.605	-	13.209	-	-	-	37.474	-	32.696	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altri finanziamenti	2.254.317	-	13.380	-	-	-	1.133.121	-	270.140	-	-	-
<b>Titoli di debito</b>	<b>50</b>	-	-	-	-	<b>50</b>	<b>50</b>	-	-	-	-	<b>50</b>
8. Titoli strutturati	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.458.627</b>	-	<b>545.987</b>	-	-	<b>8.605.462</b>	<b>6.473.702</b>	<b>5.852</b>	<b>2.611.218</b>	-	-	<b>9.449.033</b>

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017			Totale 31/12/2016		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>50</b>	-	-	<b>50</b>	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	50	-	-	50	-	-
- imprese non finanziarie	50	-	-	50	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2. Finanziamenti verso</b>	<b>7.458.577</b>	-	<b>545.987</b>	<b>6.473.652</b>	<b>5.852</b>	<b>2.611.218</b>
a) Governi	10	-	1	119	-	18
b) Altri Enti pubblici	33.948	-	-	37.869	-	-
c) Altri soggetti	7.424.619	-	545.986	6.435.664	5.852	2.611.200
- imprese non finanziarie	2.710.078	-	336.160	2.759.750	5.852	2.049.741
- imprese finanziarie	1.910.533	-	72.771	813.004	-	179.912
- assicurazioni	27.951	-	-	3.564	-	-
- altri	2.776.057	-	137.055	2.859.346	-	381.547
<b>Totale</b>	<b>7.458.627</b>	-	<b>545.987</b>	<b>6.473.702</b>	<b>5.852</b>	<b>2.611.218</b>

### 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 2017						Totale 2016					
	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	234	211	3	79	290	-	8.769	455	47	103	558	-
Fino a 3 mesi	94	438	3	167	605	-	425	808	79	213	1.021	-
Oltre 3 mesi e 1 anno	2.793	1.782	44	700	2.482	-	8.753	2.824	75	891	3.715	-
Oltre 1 anno e 5 anni	7.366	7.139	149	2.966	10.105	-	9.220	11.016	198	3.727	14.743	-
Oltre 5 anni	2.722	14.035	4.044	2.353	16.388	-	5.529	22.372	4.913	3.136	25.508	-
Durata indeterminata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>13.209</b>	<b>23.605</b>	<b>4.243</b>	<b>6.265</b>	<b>29.870</b>	<b>-</b>	<b>32.696</b>	<b>37.475</b>	<b>5.312</b>	<b>8.070</b>	<b>45.545</b>	<b>-</b>

## Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017				Totale 31/12/2016			
	Fair Value			Valore Nozionale	Fair Value			Valore Nozionale
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Derivati finanziari</b>	-	554	-	130.000	-	-	-	-
1) Fair value	-	554	-	130.000	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>554</b>	<b>-</b>	<b>130.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Valori in migliaia di euro

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					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	-	-	-	554	-	-	-	-
2. Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	-	-	-	<b>554</b>	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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 %
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>			
1. Finitalia SpA	Milano	Milano	100,00%
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>			
Nessuna			
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>			
1. SCS Azioninova 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

Al 31/12/2017 non sono presenti partecipazioni ritenute significative secondo le indicazioni normative inerenti la presente tabella.

### 10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Al 31/12/2017 non sono presenti partecipazioni ritenute significative secondo le indicazioni normative inerenti la presente tabella.

### 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)
A. Imprese controllate in via esclusiva	45.185	478.436	425.328	51.902	6.160	-	6.160	-	6.160
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	6.706	11.139	3.887	5.490	233	-	233	-	233
<b>Totale</b>	<b>51.891</b>	<b>489.575</b>	<b>429.216</b>	<b>57.392</b>	<b>6.393</b>	<b>-</b>	<b>6.393</b>	<b>-</b>	<b>6.393</b>

Nella tabella viene convenzionalmente inclusa la partecipazione totalitaria nella controllata Finitalia, considerata non significativa ai sensi della normativa sul bilancio.

### 10.5 Partecipazioni: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Totale 2017	Totale 2016
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>51.891</b>	<b>51.891</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.500</b>	<b>-</b>
B.1 Acquisti	1.500	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.500</b>	<b>-</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Altre variazioni	1.500	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>51.891</b>	<b>51.891</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>8.424</b>	<b>8.424</b>

### 10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Informativa non applicabile per assenza di controllate in modo congiunto.

**10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole**

Non sono presenti impegni riferiti alle partecipazioni sottoposte a influenza notevole.

**10.8 Restrizioni significative**

Non sono presenti restrizioni significative riferite alle partecipazioni.

**10.9 Altre informazioni**

Per le informazioni contabili delle imprese sottoposte a influenza notevole si fa riferimento all'ultimo bilancio approvato.

**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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>14.203</b>	<b>14.188</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.084	1.135
c) mobili	9.024	9.160
d) impianti elettronici	4.090	3.888
e) altre	5	5
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>14.203</b>	<b>14.188</b>

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 31/12/2017				Totale 31/12/2016			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>	<b>1.186</b>	-	-	<b>920</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	1.000	-	-	1.000	1.186	-	-	920
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>	<b>1.186</b>	-	-	<b>920</b>

**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
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	1.700	52.726	51.492	1.188	107.106
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(566)	(43.566)	(47.604)	(1.183)	(92.919)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	1.134	9.160	3.888	5	14.187
<b>B. Aumenti</b>	-	-	2.667	2.066	-	4.733
B.1 Acquisti	-	-	2.667	2.066	-	4.733
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	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	(50)	(2.803)	(1.864)	-	(4.717)
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	(50)	(2.800)	(1.861)	-	(4.711)
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	-	-	(3)	(3)	-	(6)
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	1.084	9.024	4.090	5	14.203
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(616)	(46.366)	(49.465)	(1.183)	(97.630)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	1.700	55.390	53.555	1.188	111.833
<b>E. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-

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
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>1.186</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>1.186</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>22</b>
B.1 Acquisti	-	22
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>208</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	208
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	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	<b>1.000</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>1.000</b>
<b>E. Valutazione al <i>fair value</i></b>	-	<b>1.000</b>

## 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 31/12/2017		Totale 31/12/2016	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	-	-	-	-
A.2 Altre attività immateriali	281	-	479	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	281	-	479	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	281	-	479	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>281</b>	<b>-</b>	<b>479</b>	<b>-</b>

Le attività immateriali 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

	Altre attività immateriali					Totale
	Avviamento	Generate internamente		Altre		
		a durata definita	a durata indefinita	a durata definita	a durata indefinita	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>8.653</b>	-	<b>8.653</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(8.174)	-	(8.174)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>479</b>	-	<b>479</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>169</b>	-	<b>169</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	169	-	169
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	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>(367)</b>	-	<b>(367)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(367)	-	(367)
- Ammortamenti	-	-	-	(367)	-	(367)
- 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	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>281</b>	-	<b>281</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(8.541)	-	(8.541)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>8.822</b>	-	<b>8.822</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-

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

	Totale 31/12/2017		Totale 31/12/2016	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
<b>Imposte anticipate in contropartita del conto economico:</b>	<b>180.806</b>	<b>30.580</b>	<b>195.510</b>	<b>31.203</b>
- svalutazioni crediti deducibili negli esercizi futuri	91.277	12.236	126.000	16.228
- impairment su avviamento	45.123	9.820	45.123	9.820
- avviamento affrancato su partecipazioni	1.543	325	1.855	376
- perdite fiscali trasformabili	10.091	1.301	-	-
- fondo rischi per revocatorie	-	-	141	-
- Perdite Fiscali	9.157	-	13.301	-
- detassazione ACE	1.583	-	-	-
- altri fondi rischi e oneri	21.730	3.277	8.382	968
- impairment su O.I.C.R.	-	3.570	-	3.570
- altre partite	302	51	708	241
<b>Imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>3.282</b>	<b>479</b>	<b>5.233</b>	<b>825</b>
- minusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	2.060	417	3.254	659
- minusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	-	-	94	19
- minusvalenze su attività AFS (quote di O.I.C.R.)	307	62	167	34
- minusvalenze su derivati di copertura di cash flow	-	-	557	113
- fondo polizze sanitarie dirigenti in quiescenza (actuarial cost)	257	-	-	-
- Perdite Fiscali	658	-	205	-
- TFR IAS	-	-	956	-
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>184.088</b>	<b>31.059</b>	<b>200.743</b>	<b>32.028</b>

## 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017		Totale 31/12/2016	
	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto IRES	Effetto IRAP
<b>Imposte differite in contropartita del conto economico:</b>	<b>22.652</b>	<b>38</b>	<b>32.383</b>	<b>344</b>
- interessi di mora non incassati	1.436	38	21.175	38
- dividendi competenza, contributi CR Cesena a PN, MFN	59	-	427	306
- proventi netti da cartolarizzazioni	21.157	-	10.781	-
<b>Imposte differite in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>646</b>	<b>130</b>	<b>113</b>	<b>22</b>
- plusvalenze su attività AFS (titoli di debito)	631	127	81	16
- plusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	15	3	32	6
<b>Totale imposte differite</b>	<b>23.298</b>	<b>168</b>	<b>32.496</b>	<b>366</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>226.713</b>	<b>225.087</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>253.734</b>	<b>13.251</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	253.734	13.251
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	253.734	13.251
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>269.061</b>	<b>11.625</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	16.077	3.922
a) rigiri	15.307	3.419
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	770	503
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	252.984	7.703
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	-
b) altre	252.984	7.703
<b>4. Importo finale</b>	<b>211.386</b>	<b>226.713</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>199.544</b>	<b>199.575</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>11.392</b>	<b>141</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>39.219</b>	<b>172</b>
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	6.307	-
a) derivante da perdite di esercizio	6.307	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	32.912	172
<b>4. Importo finale</b>	<b>171.717</b>	<b>199.544</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>32.727</b>	<b>28.003</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>10.620</b>	<b>5.725</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	10.620	5.725
a) relative a precedenti esercizi	-	91
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	10.620	5.634
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>20.657</b>	<b>1.001</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	20.657	1.001
a) rigiri	20.657	1.001
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>22.690</b>	<b>32.727</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>6.058</b>	<b>5.256</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>221</b>	<b>2.388</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	221	2.388
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	221	2.388
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.518</b>	<b>1.586</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.218	1.586
a) rigiri	2.218	1.586
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	300	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>3.761</b>	<b>6.058</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>135</b>	<b>59</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>661</b>	<b>76</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	661	76
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	661	76
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>20</b>	<b>-</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	20	-
a) rigiri	20	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>776</b>	<b>135</b>

### 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%.

Si precisa che la perdita fiscale è stata trasferita alla consolidante con aliquota 24%, le imposte anticipate relative all'addizionale IRES pari al 3,50% sulla perdita fiscale non sono state valorizzate.

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

### 14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>A. Singole attività</b>		
A.1 Attività finanziarie	555.011	-
A.2 Partecipazioni	1.500	-
A.3 Attività materiali	5	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	26.120	-
<b>Totale A</b>	<b>582.636</b>	-
<b>di cui valutate al costo</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 1</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 2</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 3</b>	<b>582.636</b>	-
<b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)</b>		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
B.5 Crediti verso banche	-	-
B.6 Crediti verso clientela	-	-
B.7 Partecipazioni	-	-
B.8 Attività materiali	-	-
B.9 Attività immateriali	-	-
B.10 Altre attività	-	-
<b>Totale B</b>	-	-
<b>di cui valutate al costo</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 1</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 2</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 3</b>	-	-
<b>C. Passività associate a singole attività in via di dismissione</b>		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	223	-
<b>Totale C</b>	<b>223</b>	-
<b>di cui valutate al costo</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 1</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 2</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 3</b>	<b>223</b>	-
<b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>		
D.1 Debiti verso banche	-	-
D.2 Debiti verso clientela	-	-
D.3 Titoli in circolazione	-	-
D.4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
D.6 Fondi	-	-
D.7 Altre passività	-	-
<b>Totale D</b>	-	-
<b>di cui valutate al costo</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 1</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 2</b>	-	-
<b>di cui valutate al fair value – Livello 3</b>	-	-

## Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

## 15.1 Altre attività: composizione

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Assegni di c/c in lavorazione	24.066	25.797
Addebiti in corso di lavorazione	189.453	137.500
Migliorie beni di terzi	7.557	7.241
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	2.100	2.345
Attività fiscali connesse con l'attività di sostituto di imposta	15.033	22.082
Altre	201.309	136.310
Immobili IAS 2	23.972	-
<b>Totale</b>	<b>463.490</b>	<b>331.275</b>

## PASSIVO

### Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Valori in migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>400.438</b>	<b>640.000</b>
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>37.832</b>	<b>54.251</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	37.832	54.251
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>438.270</b>	<b>694.251</b>
<i>Fair value – Livello 1</i>	-	-
<i>Fair value – Livello 2</i>	-	-
<i>Fair value – Livello 3</i>	438.270	694.251
<b>Totale fair value</b>	<b>438.270</b>	<b>694.251</b>

#### 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1. Conti correnti e depositi liberi	8.442.724	7.520.911
2. Depositi vincolati	838.130	210.831
3. Finanziamenti	50	49.638
3.1 Pronti contro termine passivi	50	49.638
3.2 Altri	-	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	1.282.199	607.920
<b>Totale</b>	<b>10.563.103</b>	<b>8.389.300</b>
<i>Fair value – Livello 1</i>	-	-
<i>Fair value – Livello 2</i>	-	-
<i>Fair value – Livello 3</i>	<b>10.563.103</b>	<b>8.389.300</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>10.563.103</b>	<b>8.389.300</b>

### 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 31/12/2017			Totale 31/12/2016				
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>	<b>1.425.022</b>	-	-	<b>1.443.177</b>	<b>2.119.042</b>	-	-	<b>2.135.530</b>
1. Obbligazioni	1.424.827	-	-	1.442.982	2.118.724	-	-	2.135.212
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	1.424.827	-	-	1.442.982	2.118.724	-	-	2.135.212
2. Altri titoli	195	-	-	195	318	-	-	318
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	195	-	-	195	318	-	-	318
<b>Totale</b>	<b>1.425.022</b>	-	-	<b>1.443.177</b>	<b>2.119.042</b>	-	-	<b>2.135.530</b>

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

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Titoli in circolazione: titoli subordinati	324.452	491.360

## 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
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
a) rischio di tasso di interesse	-	131.338
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>131.338</b>

## 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 31/12/2017					Totale 31/12/2016				
	Valore nominale	Fair Value			Fair Value*	Valore nominale	Fair Value			Fair Value*
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari	-	-	7	-	-	-	-	32	-	-
1.1 Di negoziazione	-	-	7	-	-	-	-	32	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	7	-	-	-	-	32	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	-	7	-	-	-	-	32	-	-

\* 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

	31/12/2017				31/12/2016				Valore Nozionale
	Fair Value			Valore Nozionale	Fair Value			Valore Nozionale	
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3		
<b>A) Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	<b>2.756</b>	-	<b>132.000</b>	
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	2.756	-	132.000	
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>B) Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>2.756</b>	-	<b>132.000</b>	

## 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Partite in corso di lavorazione	116.086	24.562
Debiti verso erario	23.866	22.365
Somme da riconoscere a terzi su mutui erogati	28	86
Debiti verso fornitori	22.227	20.969
Bonifici in corso di esecuzione	97.536	99.982
Cedenti effetti s.b.f. - dopo incasso	23.099	22.712
Debiti verso personale dipendente	5.993	4.763
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.542	1.519
Creditori per rischio di portafoglio	441	811
Utenze incassate da clientela	61	69
Debiti verso enti previdenziali	5.592	5.959
Partite viaggianti tra filiali	122	1.500
Altre	242.881	205.940
<b>Totale</b>	<b>539.474</b>	<b>411.237</b>

## 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>12.627</b>	<b>15.250</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>6.478</b>	<b>6.563</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	6.478	6.563
B.2 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(8.538)</b>	<b>(9.186)</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	(56)	(89)
C.2 Altre variazioni	(8.482)	(9.097)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>10.567</b>	<b>12.627</b>
<b>Totale</b>	<b>10.567</b>	<b>12.627</b>

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	31/12/2017	31/12/2016
1) Tasso di sconto	Tasso composite A 31/12/2017 ZC	Tasso composite A 31/12/2016 ZC
2) Tasso di sconto a 1 anno	0,00%	0,00%
3) Tasso atteso di inflazione	1,70%	0,90%
4) Percentuale TFR liquidato per anticipo nell'anno (pra)	0,26%	0,41%
5) Percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno (dm)	19,04%	19,84%
6) Ipotesi Demografica	SI 2016 tt=0%	SI 2016 tt=0%

La percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno 2017 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi e oneri	74.613	28.170
2.1 controversie legali	8.040	4.294
2.2 oneri per il personale	63.350	20.569
2.3 altri	3.223	3.307
<b>Totale</b>	<b>74.613</b>	<b>28.170</b>

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

Valori in migliaia di euro

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	28.170	28.170
<b>B. Aumenti</b>	-	56.566	56.566
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	56.566	56.566
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	10.123	10.123
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	9.805	9.805
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	318	318
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	74.613	74.613

### 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 e del 2016 è stata attivata la sezione straordinaria del fondo di solidarietà del settore credito a seguito degli accordi firmati con le OO.SS. in data 16 luglio 2015 e 20 maggio 2016. Tali accordi prevedevano 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 luglio 2020. Nel corrente esercizio, proseguendo nel processo di attuazione del Piano Industriale sono stati deliberati vari "Piani di accesso al fondo di solidarietà" su base volontaria rivolti esclusivamente a tutto il personale non dirigente che maturerà i requisiti pensionistici nell'arco temporale fra il 1° agosto 2020 ed il 31 dicembre 2024, regolati dagli accordi firmati con le OO.SS. rispettivamente in data 23 marzo 2017, 26 settembre 2017 e 5 dicembre 2017. Gli accantonamenti sono stati determinati sulla base delle effettive adesioni per gli accordi i cui termini scadevano nell'esercizio per euro 22,9 milioni e sulla base di una stima attendibile per l'accordo del 5 dicembre 2017 pari a 26,3 milioni. Il fondo di solidarietà al 31/12/2017 risulta pari a 51,2 milioni di euro al netto di utilizzi complessivi pari a 7,9 milioni;
  - Premi di Anzianità pari a 6,2 milioni di euro quale stima attuariale al 31 dicembre 2017 degli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine;
- Fondo rischi per indennizzi a clientela: ammontano a 2,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017 (2,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016) 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 8 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
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>897.384.181</b>	-
- interamente liberate	897.384.181	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	897.384.181	-
<b>B. Aumenti</b>	-	-
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	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>897.384.181</b>	-
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 cadauna. 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 31/12/2017	Importo 31/12/2016
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>46.132</b>	<b>46.543</b>
a) Banche	485	95
b) Clientela	45.647	46.448
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>368.258</b>	<b>409.433</b>
a) Banche	106	2.122
b) Clientela	368.152	407.311
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>98.160</b>	<b>93.144</b>
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	98.160	93.144
i) a utilizzo certo	7.562	13.604
ii) a utilizzo incerto	90.598	79.540
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6) Altri impegni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>512.550</b>	<b>549.120</b>

## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Valori in migliaia di euro

Portafogli	Importo 31/12/2017	Importo 31/12/2016
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	50	48.842
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	190.904	15.459
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 PCT passivi, sono stati vincolati titoli oggetto di cartolarizzazioni per un importo pari a 273.939 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 31/12/2017
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	<b>131.511</b>
a) individuali	131.511
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>45.030.292</b>
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	42.918.694
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	2.082.190
2. altri titoli	40.836.504
c) titoli di terzi depositati presso terzi	41.614.374
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.111.598
<b>4. Altre operazioni</b>	-

## 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 31/12/2017 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2016
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	554	-	554	554	-	-	-
2. Pronti contro termine	4.549	-	4.549	4.549	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	<b>5.103</b>	-	<b>5.103</b>	<b>5.103</b>	-	-	-
<b>Totale 2016</b>	<b>12.177</b>	-	<b>12.177</b>	<b>12.177</b>	-	-	-

## 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 31/12/2017 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2016
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti in garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	50	-	50	50	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	<b>50</b>	-	<b>50</b>	<b>50</b>	-	-	-
<b>Totale 2016</b>	<b>52.394</b>	-	<b>52.394</b>	<b>49.638</b>	<b>2.756</b>	-	-

Al 31/12/2017 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.880	-	-	4.880	5.802
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	11.677	-	-	11.677	14.949
4. Crediti verso banche	9	31	-	40	166
5. Crediti verso clientela	-	227.067	-	227.067	252.408
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
8. Altre attività	-	-	42	42	23
<b>Totale</b>	<b>16.566</b>	<b>227.098</b>	<b>42</b>	<b>243.706</b>	<b>273.348</b>

Sulle posizioni deteriorate sono maturati nell'esercizio 2017 interessi attivi pari a 42.502 migliaia di euro (63.822 migliaia di euro nell'esercizio 2016).

#### 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	3.253	3.668

##### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Interessi attivi per operazioni di locazione finanziaria	1.043	1.434

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1. Debiti verso banche centrali	-	-	-	-	313
2. Debiti verso banche	200	-	-	200	118
3. Debiti verso clientela	15.493	-	-	15.493	16.529
4. Titoli in circolazione	-	53.150	-	53.150	71.852
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	-	-	7.999	7.999	1.827
8. Derivati di copertura	-	-	2.158	2.158	4.841
<b>Totale</b>	<b>15.693</b>	<b>53.150</b>	<b>10.157</b>	<b>79.000</b>	<b>95.480</b>

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

Valori in migliaia di euro

Voci/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	58
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	2.158	4.899
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(2.158)</b>	<b>(4.841)</b>

#### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Valori in migliaia di euro

	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Interessi passivi su passività in valuta	186	130

##### 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
a) garanzie rilasciate	3.817	3.776
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	75.086	60.010
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	1.715	1.428
3. gestioni di portafogli	802	590
3.1 individuali	802	590
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	31.273	32.619
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	23.927	15.598
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.076	1.151
8. attività di consulenza	10	7
8.1 in materia di investimenti	10	7
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	16.283	8.617
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	5.474	3.534
9.3 altri prodotti	10.809	5.083
d) servizi di incasso e pagamento	35.565	35.195
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	13	17
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	57.057	52.099
j) altri servizi	4.813	3.320
<b>Totale</b>	<b>176.351</b>	<b>154.417</b>

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Valori in migliaia di euro

Canali/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>a) Presso propri sportelli:</b>	<b>22.266</b>	<b>15.553</b>
1. gestioni di portafogli	562	333
2. collocamento di titoli	5.420	6.602
3. servizi e prodotti di terzi	16.284	8.618
<b>b) Offerta fuori sede:</b>	<b>18.746</b>	<b>9.525</b>
1. gestioni di portafogli	240	257
2. collocamento di titoli	18.506	8.995
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) Altri canali distributivi:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
a) Garanzie ricevute	12.645	28.057
b) Derivati su crediti	-	-
c) Servizi di gestione e intermediazione:	14.425	13.311
1. negoziazione di strumenti finanziari	276	218
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	2.260	2.253
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	11.889	10.840
d) Servizi di incasso e pagamento	5.183	4.680
e) Altri servizi	196	239
<b>Totale</b>	<b>32.449</b>	<b>46.287</b>

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

## 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Valori in migliaia di euro

Voci /Proventi	Totale 31/12/2017		Totale 31/12/2016	
	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	5.046	-	3.898	-
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D. Partecipazioni	4.401	-	4.562	-
<b>Totale</b>	<b>9.447</b>	<b>-</b>	<b>8.460</b>	<b>-</b>

## 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)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>67</b>	<b>12</b>	-	<b>(4)</b>	<b>75</b>
1.1 Titoli di debito	67	10	-	-	77
1.2 Titoli di capitale	-	2	-	(4)	(2)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	-	-	-	-	<b>(318)</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	-	-	-	<b>(1.489)</b>	<b>(1.489)</b>
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(1.489)	(1.489)
- su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(1.489)	(1.489)
- su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- su valute e oro	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>67</b>	<b>12</b>	-	<b>(1.493)</b>	<b>(1.732)</b>

## 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	554	-
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>554</b>	<b>-</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	-
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	554	-
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	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>554</b>	<b>-</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 31/12/2017			Totale 31/12/2016		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	(19.532)	(19.532)	-	(2.446)	(2.446)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.948	(3)	2.945	23.375	-	23.375
3.1 Titoli di debito	2.938	-	2.938	16.405	-	16.405
3.2 Titoli di capitale	10	(3)	7	6.879	-	6.879
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	91	-	91
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>2.948</b>	<b>(19.535)</b>	<b>(16.587)</b>	<b>23.375</b>	<b>(2.446)</b>	<b>20.929</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	250	(542)	(292)	592	(658)	(66)
<b>Totale passività</b>	<b>250</b>	<b>(542)</b>	<b>(292)</b>	<b>592</b>	<b>(658)</b>	<b>(66)</b>

Gli utili relativi a titoli di debito sono principalmente riferibili alla vendita di titoli di Governi e Banche Centrali.

### 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 31/12/2017 (3)=(1)-(2)	Totale 31/12/2016 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	14
B. Crediti verso clientela	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291	43.936
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291	43.936
- Finanziamenti	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291	43.936
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Totale</b>	<b>32.596</b>	<b>1.664.806</b>	<b>-</b>	<b>43.226</b>	<b>4.665</b>	<b>-</b>	<b>8.220</b>	<b>1.641.291</b>	<b>43.950</b>

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione alla quale si rinvia, per effetto delle deliberazioni assunte e delle operazioni eseguite nell'ambito del Piano di ristrutturazione del comparto bancario, a decorrere dal 30 giugno 2017 Unipol Banca e il Gruppo Unipol hanno modificato il modello di gestione dei crediti deteriorati, con riguardo non solo alle Sofferenze oggetto di trasferimento alla UnipolReC SpA, ma anche al residuo portafoglio NPL esistente alla medesima data e destinato a rimanere in capo alla Banca post Scissione, nell'ottica di agevolarne il recupero, in un orizzonte temporale più contenuto, anche per il tramite di eventuali future operazioni di realizzo diverse dalla gestione ordinaria del rapporto con il debitore.

Ciò ha portato Unipol Banca a svolgere una ancora più attenta analisi dei crediti deteriorati, anche con l'obiettivo di individuare specifici portafogli in relazione ai quali poter esprimere valutazioni su eventuali cessioni a terzi, determinando una discontinuità nelle ipotesi sulle quali la stima di esigibilità dei crediti deteriorati era stata operata nel corso dei periodi precedenti.

In coerenza con il modificato modello di gestione del portafoglio NPL in essere, già nella relazione semestrale al 30 giugno 2017 sono stati rivisti i criteri di stima applicati nella valutazione dei crediti in essere alla medesima data. In tale contesto sono state recepite anche le indicazioni ricevute dagli ispettori della Banca d'Italia nell'ambito dell'ispezione, avviata dall'Organo di Vigilanza nel corso del secondo trimestre dell'esercizio 2017, con riferimento a Unipol Banca e con specifica attenzione alle politiche di gestione dei crediti in generale e dei crediti deteriorati in particolare. Il team ispettivo ha richiesto a Unipol Banca di rivedere alcune classificazioni nell'ambito delle categorie di NPL, di integrare i livelli di copertura delle posizioni in sofferenza, di adeguare la metodologia di calcolo dell'attualizzazione in relazione ad una più aggiornata stima dei tempi di recupero, nonché di rivedere più in generale le politiche di gestione e valutazione dei crediti deteriorati.

Gli adeguamenti complessivamente introdotti nei criteri di stima applicati nella valutazione dei crediti nell'esercizio 2017 sono, in dettaglio, i seguenti:

- i) aggiornamento dei criteri di classificazione dei crediti deteriorati tra le diverse categorie (Sofferenze,

Inadempienze Probabili e Scaduti), tenuto conto delle ultime informazioni disponibili circa la situazione finanziaria del debitore, anche alla luce dell'esperienza maturata nel corso degli ultimi esercizi circa l'evoluzione prevedibile di tali classificazioni nonché del protrarsi delle situazioni di difficoltà economica di taluni settori produttivi;

- ii) adeguamento delle stime di recupero in relazione al nuovo modello di gestione del portafoglio crediti deteriorati, con particolare riguardo alle posizioni classificate tra le Sofferenze e le Inadempienze Probabili, tenendo conto dell'obiettivo di ridurre significativamente tali attivi, in un arco temporale il più limitato possibile, con una attenzione massima a non disperdere valore, anche in forza degli aggiornamenti ottenuti circa le stime del presumibile valore di pronto realizzo degli asset posti a garanzia dei crediti stessi;
- iii) aggiornamento della metodologia di calcolo dell'attualizzazione ai fini della determinazione del valore recuperabile dei crediti stessi, con particolare riferimento alle posizioni classificate come Inadempienze Probabili.

Si precisa, infine, che il complesso delle modifiche introdotte nella modalità di valutazione dei crediti deteriorati (Sofferenze, Inadempienze Probabili, Scaduti) costituiscono, come indicato in precedenza, un fattore di cambiamento risultante dalle nuove informazioni ed esperienze acquisite nelle mutate circostanze esogene ed endogene al Gruppo, collocabili come detto a partire dall'esercizio 2017, e si inquadrano conseguentemente come un cambiamento di stime contabili ai sensi dello IAS 8 (nello specifico par. 5, 34 e 35).

Tra le circostanze esogene si segnala, inoltre, l'orientamento espresso dalla BCE nel documento "Guidance to banks on non-performing loans" di recente emanazione.

## 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 31/12/2017 (3)=(1)-(2)	Totale 31/12/2016 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	cancellazioni	altre	da interessi	altre riprese		
A. Titoli di debito	-	4.343	-	-	4.343	-
B. Titoli di capitale	-	4.916	-	-	4.916	4.721
C. Quote O.I.C.R.	-	33.253	-	-	33.253	6.101
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
<b>F. Totale</b>	-	<b>42.512</b>	-	-	<b>42.512</b>	<b>10.822</b>

## 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 31/12/2017 (3)=(1)-(2)	Totale 31/12/2016 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	cancellazioni	altre		da interessi	altre riprese	da interessi	altre riprese		
A. Garanzie rilasciate	-	2.273	-	-	168	-	-	2.105	(1.718)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Totale</b>	-	<b>2.273</b>	-	-	<b>168</b>	-	-	<b>2.105</b>	<b>(1.718)</b>

## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

Valori in migliaia di euro

Tipologia di spesa/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1) Personale dipendente	198.724	157.503
a) salari e stipendi	104.319	102.152
b) oneri sociali	27.704	27.462
c) indennità di fine rapporto	706	678
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	5.773	5.885
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	4.238	4.235
- a contribuzione definita	4.238	4.235
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	55.984	17.091
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	566	625
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(855)	(495)
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	3.076	3.214
<b>Totale</b>	<b>201.511</b>	<b>160.847</b>

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 2017	media 2016
<b>Personale dipendente:</b>	<b>2.281</b>	<b>2.287</b>
a) dirigenti	12	13
b) totale quadri direttivi	913	918
c) restante personale dipendente	1.356	1.356
<b>Altro personale</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
<b>Totale</b>	<b>2.287</b>	<b>2.295</b>

### 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 49.168 migliaia di euro dall'accantonamento al fondo di solidarietà, per 5.973 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Affitti passivi	22.691	23.922
Spese per sistema informativo e gestione dati	21.607	21.057
Imposte indirette e tasse	19.665	18.051
Prestazioni servizi professionali	13.524	11.620
Spese condominiali e utenze	4.519	4.696
Vigilanza e sicurezza	1.387	1.369
Premi assicurativi	1.824	1.679
Spese postali	999	1.710
Spese per trasporti e consegne	2.688	2.609
Spese per pulizie	2.204	2.500
Informazioni e visure	2.959	3.104
Spese per pubblicità e rappresentanza	2.026	2.648
Stampati e cancelleria	1.490	1.704
Spese di manutenzione	3.594	3.782
Spese telefoniche	606	681
Contributi associativi	1.168	1.355
Contributi a fondi di risoluzione e fondi di tutela depositi	8.063	18.704
Altre spese diverse	10.631	10.942
<b>Totale</b>	<b>121.645</b>	<b>132.133</b>

## 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
Accantonamenti per controversie legali	-	-
Accantonamenti per altri oneri diversi	(4.661)	(1.600)
<b>Totale</b>	<b>(4.661)</b>	<b>(1.600)</b>

## 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	4.921	-	-	4.921
A.1 Di proprietà	4.921	-	-	4.921
- Ad uso funzionale	4.921	-	-	4.921
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.921</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.921</b>

## 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	367	-	-	367
A.1 Di proprietà	367	-	-	367
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	367	-	-	367
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>367</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>367</b>

## 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
- ammortamenti migliorie beni di terzi	2.515	2.692
- indennizzi riconosciuti a terzi	759	673
- perdite per furti e rapine	36	67
- sopravvenienze passive	126	23
- oneri per recesso anticipato	-	-
- altri oneri diversi	352	270
<b>Totale</b>	<b>3.788</b>	<b>3.725</b>

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
- recupero imposte indirette	17.980	16.333
- recupero spese diverse	6.073	6.433
- rimborso utenze e canoni di locazione	283	306
- sopravvenienze attive	258	222
- rimborso indennità e gettoni da società partecipate	11	6
- recupero spese legali	5.385	5.185
- altri proventi diversi	697.302	12.927
<b>Totale</b>	<b>727.292</b>	<b>41.412</b>

Alla voce "Altri proventi diversi" sono stati iscritti 670,4 milioni di Euro per indennizzo dovuto da Unipol a Unipol Banca sulla base dell'Accordo di Risoluzione anticipata dell'accordo di indennizzo crediti (sottoscritto in data 3 agosto 2011 e successivamente modificato) con effetto dal 30/06/2017.

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

#### 14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Valori in migliaia di euro

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2017	Totale 31/12/2016
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	151
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	151
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>-</b>	<b>(151)</b>

### 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 31/12/2017	Totale 31/12/2016
1. Imposte correnti (-)	-	(1.341)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(4.092)	9
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. n. 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	238.427	9.328
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	10.037	(4.724)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	244.372	3.272
di cui per IRES	242.744	4.146
di cui per IRAP	1.628	(874)
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 2017	Totale 2016
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(996.063)</b>	<b>235</b>
<b>Imposte sul reddito - onere fiscale teorico</b>	<b>239.055</b>	<b>(65)</b>
Effetto di proventi esenti o tassati ad aliquota agevolata	2.232	4.219
Effetto di oneri indeducibili	(815)	(2.981)
Altri effetti	5.565	3.580
<b>Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo</b>	<b>246.037</b>	<b>4.753</b>
<b>IRAP - onere fiscale teorico</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>
Effetto di proventi e oneri esclusi dalla base imponibile	2.427	(883)
<b>IRAP - onere fiscale effettivo</b>	<b>2.427</b>	<b>(896)</b>
<b>Imposte relative ad anni precedenti (IRES)</b>	<b>(3.293)</b>	<b>(608)</b>
<b>Imposte relative ad anni precedenti (IRAP)</b>	<b>(799)</b>	<b>23</b>
<b>Totale onere fiscale effettivo in bilancio</b>	<b>244.372</b>	<b>3.272</b>

L'onere fiscale teorico è calcolato sulla base delle seguenti aliquote: 24% 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
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>			<b>(751.691)</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	-	-	-
20. Attività materiali	-	-	-
30. Attività immateriali	-	-	-
40. Piani a benefici definiti	(788)	196	(592)
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	-	-	-
<b>70. Copertura di investimenti esteri</b>	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
<b>80. Differenze di cambio</b>	<b>(217)</b>	<b>72</b>	<b>(145)</b>
a) variazioni di fair value	(217)	72	(145)
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
<b>90. Copertura dei flussi finanziari</b>	<b>2.026</b>	<b>(670)</b>	<b>1.356</b>
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	2.026	(670)	1.356
c) altre variazioni	-	-	-
<b>100. Attività finanziarie disponibili per la vendita</b>	<b>6.326</b>	<b>(2.092)</b>	<b>4.234</b>
a) variazioni di fair value	4.661	(1.541)	3.120
b) rigiro a conto economico	1.665	(551)	1.114
- rettifiche da deterioramento	1.200	(397)	803
- utili/perdite da realizzo	465	(154)	311
c) altre variazioni	-	-	-
<b>110. Attività non correnti in via di dismissione</b>	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
<b>120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
<b>130. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>7.347</b>	<b>(2.494)</b>	<b>4.853</b>
<b>140. Redditività complessiva (voce 10+130)</b>	<b>7.347</b>	<b>(2.494)</b>	<b>(746.838)</b>

## 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 dei criteri e delle 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;<sup>1</sup>
- 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 e con le strategie aziendali 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.

<sup>1</sup> - 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 informazioni fornite agli Organi Sociali ed al mercato e delle procedure informatiche;
- 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, 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 2017 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 una 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 una 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 2017 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 2017 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 2017 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 fideiussorie), 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 la revisione di tutte le convenzioni con i CONFIDI. Tale revisione 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.

È stata inoltre introdotto un presidio procedurale per la gestione dei gruppi di rischio (per collegamento giuridico e/o economico) fornito dall'outsourcer Ribes SpA.

## 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	-	-	-	-	755.918	755.918
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	324.664	324.664
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	3.404.653	3.404.653
4. Crediti verso clientela	40.167	433.142	72.679	86.628	7.371.998	8.004.614
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	553.947	-	-	-	1.064	555.011
<b>Totale 2017</b>	<b>594.114</b>	<b>433.142</b>	<b>72.679</b>	<b>86.628</b>	<b>11.858.297</b>	<b>13.044.860</b>
<b>Totale 2016</b>	<b>1.669.155</b>	<b>805.550</b>	<b>142.496</b>	<b>156.639</b>	<b>8.841.507</b>	<b>11.615.347</b>

## 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 disponibili per la vendita	-	-	-	-	755.918	755.918
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	324.664	324.664
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	3.404.653	3.404.653
4. Crediti verso clientela	58.793	19.424	8.151	260	7.371.998	7.458.626
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	1.064	1.064
<b>Totale 2017</b>	<b>58.793</b>	<b>19.424</b>	<b>8.151</b>	<b>260</b>	<b>11.858.297</b>	<b>11.944.925</b>

## 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	5.522	-	755.918	-	755.918	755.918
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	324.664	-	324.664	324.664
3. Crediti verso banche	-	-	-	3.404.653	-	3.404.653	3.404.653
4. Crediti verso clientela	913.399	367.411	545.988	7.491.643	33.017	7.458.626	8.004.614
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	2.905.535	2.351.588	553.947	1.202	138	1.064	555.011
<b>Totale 2017</b>	<b>3.824.456</b>	<b>2.724.521</b>	<b>1.099.935</b>	<b>11.978.080</b>	<b>33.155</b>	<b>11.944.925</b>	<b>13.044.860</b>
<b>Totale 2016</b>	<b>3.742.618</b>	<b>1.125.417</b>	<b>2.617.201</b>	<b>9.039.520</b>	<b>41.374</b>	<b>8.998.146</b>	<b>11.615.347</b>

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	-	-	8
2. Derivati di copertura	-	-	554
<b>Totale 2017</b>	-	-	<b>562</b>
<b>Totale 2016</b>	-	-	<b>32</b>

### 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				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
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	-	-	-	-	3.407.191	-	-	3.407.191
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	-	-	-	-	<b>3.407.191</b>	-	-	<b>3.407.191</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	-	593	-	-	593
<b>TOTALE B</b>	-	-	-	-	<b>593</b>	-	-	<b>593</b>
<b>TOTALE A+B</b>	-	-	-	-	<b>3.407.784</b>	-	-	<b>3.407.784</b>

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

Voce non avvalorata in bilancio.

#### A.1.4 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Voce non avvalorata in bilancio.

#### A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Voce non avvalorata in bilancio.

## 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	Attività deteriorate		Oltre 1 anno				
		Da oltre 3 mesi a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a 1 anno					
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze	4	2.176	37.647	2.971.131		2.416.844		594.114
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	598	5.691	197.793		155.393		48.689
b) Inadempienze probabili	322.098	30.670	131.462	244.369		295.457		433.142
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	274.429	21.369	90.033	70.562		172.216		284.177
c) Esposizioni scadute deteriorate	27.347	6.063	15.895	35.594		12.220		72.679
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	23.777	1.862	5.788	14.568		7.481		38.514
d) Esposizioni scadute non deteriorate					89.144		2.516	86.628
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					16.159	-	559	15.600
e) Altre esposizioni non deteriorate					8.481.745	-	30.639	8.451.106
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					113.769	-	1.394	112.375
<b>TOTALE A</b>	<b>349.449</b>	<b>38.909</b>	<b>185.004</b>	<b>3.251.094</b>	<b>8.570.889</b>	<b>2.724.521</b>	<b>33.155</b>	<b>9.637.669</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	12.684	-	-	-		2.597		10.087
b) Non deteriorate					497.164		2.468	494.696
<b>TOTALE B</b>	<b>12.684</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497.164</b>	<b>2.597</b>	<b>2.468</b>	<b>504.783</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>362.133</b>	<b>38.909</b>	<b>185.004</b>	<b>3.251.094</b>	<b>9.068.053</b>	<b>2.727.118</b>	<b>35.623</b>	<b>10.142.452</b>

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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>2.635.238</b>	<b>960.088</b>	<b>147.292</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	143.774	79.675	23.357
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>555.448</b>	<b>340.575</b>	<b>61.708</b>
B.1 ingressi da esposizioni <i>in bonis</i>	1.185	211.303	50.777
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	500.956	67.762	403
B.3 altre variazioni in aumento	53.307	61.510	10.528
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>179.728</b>	<b>572.064</b>	<b>124.101</b>
C.1 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i>	-	6.565	18.680
C.2 cancellazioni	64.762	5.968	-
C.3 incassi	67.576	58.293	19.515
C.4 realizzi per cessioni	6.873	8.928	200
C.5 perdite da cessione	17.011	2.340	181
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	483.695	85.427
C.7 altre variazioni in diminuzione	23.506	6.275	98
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>3.010.958</b>	<b>728.599</b>	<b>84.899</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.165	38.070	13.713

### 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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>589.236</b>	<b>301.603</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.431	12.104
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>167.843</b>	<b>31.040</b>
B.1 ingressi da esposizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessioni	2.319	21.004
B.2 ingressi da esposizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessioni	135.430	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		9.078
B.4 altre variazioni in aumento	30.094	958
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>50.609</b>	<b>202.715</b>
C.1 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i> non oggetto di concessioni		10.141
C.2 uscite verso esposizioni <i>in bonis</i> oggetto di concessioni	9.078	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		135.429
C.4 cancellazioni	890	-
C.5 incassi	35.802	57.145
C.6 realizzati per cessioni	3.750	-
C.7 perdite da cessione	1.089	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>706.470</b>	<b>129.928</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.412	18.613

### 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
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>966.083</b>	<b>26.105</b>	<b>154.538</b>	<b>47.844</b>	<b>4.796</b>	<b>1.872</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	41.709	61	872	76	17	3
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.571.210</b>	<b>132.196</b>	<b>211.235</b>	<b>141.075</b>	<b>12.110</b>	<b>7.235</b>
B.1 rettifiche di valore	1.500.005	120.037	207.632	140.510	11.922	7.230
B.2 perdite da cessione	17.011	1.089	2.340	-	181	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	54.035	11.070	1.263	565	7	5
B.4 altre variazioni in aumento	160	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>120.449</b>	<b>2.908</b>	<b>70.316</b>	<b>16.703</b>	<b>4.686</b>	<b>1.626</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	35.854	738	8.853	5.938	2.088	922
C.2. riprese di valore da incasso	2.803	143	227	26	36	11
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	64.762	938	5.969	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	52.924	10.740	2.381	693
C.6 altre variazioni in diminuzione	17.030	1.089	2.343	-	181	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>2.416.844</b>	<b>155.393</b>	<b>295.457</b>	<b>172.216</b>	<b>12.220</b>	<b>7.481</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	2.298	355	8.070	1.033	1.098	-

## 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		
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	-	-	<b>1.106.036</b>	<b>727.004</b>	<b>2.538</b>	-	<b>11.222.904</b>	<b>13.058.482</b>
<b>B. Derivati</b>	-	-	-	-	-	-	<b>8</b>	<b>8</b>
B.1 Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	8	8
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	-	-	<b>69.771</b>	<b>19</b>	-	-	<b>344.601</b>	<b>414.391</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	-	-	-	-	-	-	<b>97.851</b>	<b>97.851</b>
<b>E. Altre</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totale</b>	-	-	<b>1.175.807</b>	<b>727.023</b>	<b>2.538</b>	-	<b>11.665.365</b>	<b>13.570.733</b>

### 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 2017.

## 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 2017.

### 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	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>5.486.765</b>	<b>4.428.268</b>	<b>26.812</b>	<b>131.142</b>	<b>106.087</b>	-	-	-	-	-	<b>40</b>	<b>147.081</b>	<b>491</b>	<b>593.740</b>	<b>5.433.661</b>
1.1 totalmente garantite	5.087.823	4.177.464	26.812	119.739	99.588	-	-	-	-	-	40	94.533	-	569.649	5.087.825
- di cui deteriorate	775.413	707.905	9.274	312	9.423	-	-	-	-	-	3	6.867	-	41.632	775.416
1.2 parzialmente garantite	398.942	250.804	-	11.403	6.499	-	-	-	-	-	-	52.548	491	24.091	345.836
- di cui deteriorate	225.590	196.049	-	487	859	-	-	-	-	-	-	3.121	-	12.106	212.622
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>181.280</b>	<b>31.985</b>	-	<b>83.468</b>	<b>4.549</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.051</b>	-	<b>47.392</b>	<b>168.445</b>
2.1 totalmente garantite	108.646	20.282	-	38.933	2.297	-	-	-	-	-	-	582	-	46.550	108.644
- di cui deteriorate	597	12	-	5	143	-	-	-	-	-	-	-	-	437	597
2.2 parzialmente garantite	72.634	11.703	-	44.535	2.252	-	-	-	-	-	-	469	-	842	59.801
- di cui deteriorate	2.243	1.613	-	-	203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.816

## 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
<b>A. Esposizioni per cassa:</b>									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	12.781	70.954	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	1.466	2.120	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	70.765	52.914	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	70.558	46.686	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	1	-	-	-	-	-	589	29	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	439	2	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.078.054	-	-	33.948	-	416	1.910.533	-	2.350
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	624	-	7	1.776	-	24
<b>TOTALE A</b>	<b>1.078.055</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.948</b>	<b>-</b>	<b>416</b>	<b>1.994.668</b>	<b>123.897</b>	<b>2.350</b>
<b>B. Esposizioni “fuori bilancio”:</b>									
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	120	61	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	17	-	-	2.189	-	1	33.205	-	307
<b>TOTALE B</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.189</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>33.325</b>	<b>61</b>	<b>307</b>
<b>TOTALE 2017</b>	<b>1.078.072</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.137</b>	<b>-</b>	<b>417</b>	<b>2.027.993</b>	<b>123.958</b>	<b>2.657</b>
<b>TOTALE 2016</b>	<b>1.147.145</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>40.057</b>	<b>-</b>	<b>571</b>	<b>1.038.856</b>	<b>48.388</b>	<b>2.280</b>

	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
	-	-	-	482.173	2.067.354	-	99.160	278.536	-
	-	-	-	41.168	145.818	-	6.055	7.455	-
	-	-	-	273.808	184.582	-	88.569	57.961	-
	-	-	-	187.983	114.668	-	25.636	10.862	-
	-	-	-	35.038	7.290	-	37.051	4.901	-
	-	-	-	21.037	4.708	-	17.083	2.771	-
	27.951	-	7	2.711.190	-	25.620	2.776.058	-	4.762
	-	-	-	77.393	-	1.537	48.182	-	385
	<b>27.951</b>	-	<b>7</b>	<b>3.502.209</b>	<b>2.259.226</b>	<b>25.620</b>	<b>3.000.838</b>	<b>341.398</b>	<b>4.762</b>
	-	-	-	3.497	1.548	-	-	-	-
	-	-	-	6.052	813	-	342	166	-
	-	-	-	57	9	-	19	-	-
	29.433	-	122	396.593	-	1.971	33.259	-	67
	<b>29.433</b>	-	<b>122</b>	<b>406.199</b>	<b>2.370</b>	<b>1.971</b>	<b>33.620</b>	<b>166</b>	<b>67</b>
	<b>57.384</b>	-	<b>129</b>	<b>3.908.408</b>	<b>2.261.596</b>	<b>27.591</b>	<b>3.034.458</b>	<b>341.564</b>	<b>4.829</b>
	<b>45.997</b>	-	<b>452</b>	<b>5.235.615</b>	<b>908.807</b>	<b>34.719</b>	<b>3.268.874</b>	<b>168.542</b>	<b>5.975</b>

## 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
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	594.100	2.415.173	7	159	3	1.392	-	15	4	105
A.2 Inadempienze probabili	421.818	290.930	11.023	3.274	301	1.253	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	72.679	12.220	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	8.431.993	33.144	105.086	11	150	-	499	-	6	-
<b>TOTALE</b>	<b>9.520.590</b>	<b>2.751.467</b>	<b>116.116</b>	<b>3.444</b>	<b>454</b>	<b>2.645</b>	<b>499</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>105</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	3.617	1.609	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	6.394	979	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	76	9	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	494.691	2.468	5	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>504.778</b>	<b>5.065</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE 2017</b>	<b>10.025.368</b>	<b>2.756.532</b>	<b>116.121</b>	<b>3.444</b>	<b>454</b>	<b>2.645</b>	<b>499</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>105</b>
<b>TOTALE 2016</b>	<b>10.630.301</b>	<b>1.168.271</b>	<b>135.282</b>	<b>116</b>	<b>10.900</b>	<b>1.298</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>54</b>	<b>59</b>

### 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
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	92.527	371.495	136.622	701.910	216.345	841.717	148.606	500.051
A.2 Inadempienze probabili	55.783	42.719	163.582	100.657	129.144	111.413	73.309	36.141
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	16.265	2.700	12.893	2.024	18.675	3.523	24.846	3.973
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.829.274	8.478	2.976.331	7.258	2.383.899	8.236	1.242.489	9.172
<b>TOTALE</b>	<b>1.993.849</b>	<b>425.392</b>	<b>3.289.428</b>	<b>811.849</b>	<b>2.748.063</b>	<b>964.889</b>	<b>1.489.250</b>	<b>549.337</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze	298	156	2.607	912	667	540	45	1
B.2 Inadempienze probabili	210	48	3.595	437	795	28	1.794	466
B.3 Altre attività deteriorate	7	-	17	6	47	3	5	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	132.805	490	266.364	1.343	51.647	385	43.875	250
<b>TOTALE</b>	<b>133.320</b>	<b>694</b>	<b>272.583</b>	<b>2.698</b>	<b>53.156</b>	<b>956</b>	<b>45.719</b>	<b>717</b>
<b>TOTALE 2017</b>	<b>2.127.169</b>	<b>426.086</b>	<b>3.562.011</b>	<b>814.547</b>	<b>2.801.219</b>	<b>965.845</b>	<b>1.534.969</b>	<b>550.054</b>
<b>TOTALE 2016</b>	<b>2.168.952</b>	<b>244.121</b>	<b>3.160.280</b>	<b>321.166</b>	<b>3.455.911</b>	<b>399.266</b>	<b>1.845.158</b>	<b>203.718</b>

### 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
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	3.353.351	-	48.338	-	3.062	-	1.473	-	967	-
<b>TOTALE</b>	<b>3.353.351</b>	<b>-</b>	<b>48.338</b>	<b>-</b>	<b>3.062</b>	<b>-</b>	<b>1.473</b>	<b>-</b>	<b>967</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	107	-	1	-	-	-	485	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE 2017</b>	<b>3.353.458</b>	<b>-</b>	<b>48.339</b>	<b>-</b>	<b>3.062</b>	<b>-</b>	<b>1.958</b>	<b>-</b>	<b>967</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE 2016</b>	<b>1.319.504</b>	<b>-</b>	<b>51.196</b>	<b>-</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>853</b>	<b>-</b>	<b>1.996</b>	<b>-</b>

### 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
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	68.634	-	8.731	-	3.275.986	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>68.634</b>	<b>-</b>	<b>8.731</b>	<b>-</b>	<b>3.275.986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	107	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE 2017</b>	<b>68.634</b>	<b>-</b>	<b>8.731</b>	<b>-</b>	<b>3.276.093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE 2016</b>	<b>147.531</b>	<b>-</b>	<b>42.399</b>	<b>-</b>	<b>1.129.574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## B.4 Grandi esposizioni

Valori in migliaia di euro

	31/12/2017
a) Ammontare (valore di bilancio)	7.145.570
b) Ammontare (valore ponderato)	356.951
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

Unipol Banca è attiva nei programmi di cartolarizzazione fin dall'esercizio 2001; le prime due operazioni realizzate sono state integralmente estinte negli esercizi 2007/2008, delle altre si darà evidenza nel presente paragrafo con la precisazione che alla data di chiusura del bilancio non sono presenti operazioni da escludere 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, anche in virtù della cessione a terzi di parte dei titoli ABS che la Banca aveva integralmente sottoscritto all'emissione in alcune operazioni.

Sempre facendo riferimento alla suddetta normativa si segnala che l'operazione di cartolarizzazione realizzata nel primo semestre 2008, 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 grand-fathered" 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.

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 o mezzanine) che non sono stati collocati sul mercato al momento dell'emissione o che sono stati oggetto di riacquisti successivi.

Nel corrente esercizio tutte le operazioni di cartolarizzazione sono state interessate dalle iniziative messe in atto nel piano di ristrutturazione che il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato in data 28 luglio 2017 e che prevede il trasferimento mediante scissione parziale proporzionale della Banca, in favore di una società di nuova costituzione (la "NewCo"), di un compendio aziendale comprensivo, inter alia, di un portafoglio di crediti in sofferenza classificati nel bilancio della Banca; si è difatti reso necessario e cruciale procedere al riacquisto dalle SPV dei crediti in sofferenza inseriti in tale compendio al loro valore nominale. Tutti i riacquisti sono stati effettuati in accordo con le controparti contrattuali di ciascuna operazione.

Con l'occasione si fornisce anche la situazione attuale dei rating attribuiti dalle varie agenzie ai titoli ABS, confrontati con gli originari, sostanzialmente immutati o in alcuni casi addirittura 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 2017.

### 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
<b>Totale</b>	<b>291.564</b>	<b>435.440</b>	<b>727.004</b>

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
<b>Totale</b>				<b>699.528</b>

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	rimborso	622.500
Classe B	28/01/2041	Euribor 3m + 28b.p.	Aa3/A	Aa2/AA	26.000
Classe C	28/01/2041	1% fisso	n/r	n/r	51.678
<b>Totale</b>					<b>700.178</b>

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, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2006, risultano integralmente rimborsati alla data di chiusura dell'esercizio; nell'esercizio è iniziato pertanto il rimborso della Classe B (21%) 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 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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Titoli di Classe A	622.500	16.320	0
Titoli di Classe B	26.000	26.000	20.604
Titoli di Classe C	51.678	51.678	51.678
<b>Totale</b>	<b>700.178</b>	<b>93.998</b>	<b>72.282</b>

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 la medesima è stata poi trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato, intestato al veicolo, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, nell'interesse dei sottoscrittori delle notes.

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.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 8,5 milioni di euro, in linea capitale.

## 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
<b>Totale</b>	<b>602.207</b>	<b>1.025.059</b>	<b>1.627.266</b>

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
<b>Totale</b>				<b>1.516.150</b>

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	rimborso	1.202.500
Classe B	28/07/2047	Euribor 3m + 62b.p.	Aa3/A/A	rimborso	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
<b>Totale</b>					<b>1.520.350</b>

Le prime tre classi di titoli sono state quasi interamente 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 rilasciato garanzie 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 2017 sono stati rilevati proventi lordi per 348 migliaia di euro.

La Banca ha riacquisitato 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; tali classi di titoli risultano attualmente integralmente rimborsate.

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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Titoli di Classe A	1.202.500	-	-
Titoli di Classe B	28.800	-	-
Titoli di Classe C	136.800	123.570	78.213
Titoli di Classe D	152.250	152.250	152.250
<b>Totale</b>	<b>1.520.350</b>	<b>275.820</b>	<b>230.463</b>

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, la medesima è stata poi trasformata in liquidità depositata su un conto bancario dedicato intestato al veicolo, a seguito del downgrade di RBS al di sotto dei limiti minimi regolamentari, nell'interesse dei sottoscrittori delle notes.

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.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 120,4 milioni di euro, in linea capitale.

### 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
<b>Totale</b>	<b>1.060.492</b>

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	Aa2/AA	1.007.750
Junior	22/04/2058	variable return	n/r	n/r	96.510
<b>Totale</b>					<b>1.104.260</b>

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 generate all'epoca 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 73% 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 indicizzata 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 alle 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 2017 ammonta a euro 23,8 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.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 22,9 milioni di euro, in linea capitale.

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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Titoli di Classe A	1.007.750	335.473	273.299
Titoli di Classe B	96.510	96.510	96.510
<b>Totale</b>	<b>1.104.260</b>	<b>431.983</b>	<b>369.809</b>

#### 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
<b>Totale</b>	<b>611.693</b>

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
<b>Totale</b>					<b>627.060</b>

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 83%.

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 sovra-emissione 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.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 12,6 milioni di euro, in linea capitale.

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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Titoli di Classe A	531.700	130.720	90.039
Titoli di Classe B	95.360	95.360	95.360
<b>Totale</b>	<b>627.060</b>	<b>226.080</b>	<b>185.399</b>

## 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
<b>Totale</b>	<b>723.500</b>

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
<b>Totale</b>					<b>724.180</b>

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 2017 ha raggiunto circa il 64% del valore nominale.

I titoli senior sono stati emessi con cedola trimestrale indicizzata all'euribor 3m +200bps per la Classe A1 e 50bps 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 sovra-emissione 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%, ricevendo 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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Titoli di Classe A1	175.000	-	-
Titoli di Classe A2	390.200	216.845	139.377
Titoli di Classe B	158.980	158.980	158.980
<b>Totale</b>	<b>724.180</b>	<b>375.825</b>	<b>298.357</b>

La Banca ha provveduto nel corrente esercizio 2017, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti non classificati a sofferenza facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di 14,5 milioni di euro.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 9,6 milioni di euro, in linea capitale.

#### 6. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo SME Grecale Srl perfezionata nel luglio 2012 – (SME Grecale) e chiusa nel mese di agosto 2017

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 + 35b.p.	AAA/AAA	rimborsato	430.000
Junior	31/01/2062	Euribor 3m	n/r	rimborsato	409.217
<b>Totale</b>					<b>839.217</b>

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 poi provveduto ad effettuare il delisting del medesimo presso la Irish Stock Exchange.

Nel corso del corrente esercizio la Banca ha effettuato il riacquisto dei crediti cartolarizzati a suo tempo ceduti e non ancora incassati e/o recuperati del presente programma, dando luogo successivamente al rimborso dei Titoli di Classe B ancora in essere mediante l'utilizzo dei proventi derivanti dalla cessione dei crediti residui. Si è proceduto pertanto alla chiusura dell'operazione, previa risoluzione consensuale di tutta la documentazione contrattuale.

#### 7. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo Grecale RMBS 2015 Srl perfezionata nel novembre 2015 – (Grecale RMBS 2015)

L'operazione di cartolarizzazione è stata realizzata nel mese di novembre 2015 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 + 40b.p.	AAA/AA+	AAA/AA	573.500
Classe B	22/12/2067	Euribor 3m + 50b.p.	A/A	AAH/A+	58.100
Classe C	22/12/2067	Euribor 3m + 50b.p.	BBBH/BBB+	AA/A+	29.000
Classe J	22/12/2067	Euribor 3m + 2%	n/r	n/r	65.378
<b>Totale</b>					<b>725.978</b>

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 era stata pertanto definita di auto-cartolarizzazione. Nel corso dell'esercizio corrente tutti i titoli di classe Senior A sono stati ceduti a controparti finanziarie terze di mercato, previa modifica del tasso di interesse (da euribor 3m + 80bp a euribor 3m + 40p) e determinando quindi la trasformazione della natura dell'operazione che ha cessato il suo status di auto-cartolarizzazione. Il rimborso dei titoli di classe Senior A era cominciato nel mese di marzo 2016 e ha raggiunto alla data di chiusura dell'esercizio circa il 44% del valore nominale.

Gli altri titoli quotati di Classe B e Classe C sono stati emessi con cedola trimestrale indicizzata all'euribor 3m + 50bps.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata mediante un subordinated loan erogato ad hoc dall'originator e destinata alla protezione dei titoli senior. L'importo iniziale della cash reserve è fissato dal regolamento dell'operazione in 17,2 milioni di euro; la cash reserve potrà essere ridotta ad un valore pari al 3% dell'importo in circolazione dei titoli di Classe A, ma non potrà mai scendere sotto il valore minimo di 5,7 milioni di euro.

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, diviso in tre operazioni, in base al quale il veicolo paga alla controparte per ciascuna di esse e con la stessa periodicità delle cedole, un importo determinato applicando al valore nozionale di riferimento rispettivamente: 1) un tasso fisso 2) la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo (con e senza Cap) e riceve l'interesse variabile commisurato al tasso base applicato alle

cedole per l'analogo periodo. I valori nozionali delle tre operazioni sono calcolati facendo riferimento ai valori di portafoglio scomposto in tre comparti: 1) mutui a tasso fisso 2) mutui a tasso variabile 3) mutui a tasso variabile assistiti da particolari opzioni e per i quali si applica il tasso Cap.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto nel caso in cui intenda valersi della call option prevista a partire dalla data di pagamento di dicembre 2026 o ad ogni data di pagamento successiva (Call Date) oppure a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso di tutti i titoli Senior, per il loro valore residuo a quella data, nonché il valore residuo dei titoli Junior (totalmente o parzialmente).

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 31/12/2016	Residuo al 31/12/2017
Classe A	573.500	407.103	321.717
Classe B	58.100	58.100	58.100
Classe C	29.000	29.000	29.000
Classe J	65.378	65.378	65.378
<b>Totale</b>	<b>725.978</b>	<b>559.581</b>	<b>474.195</b>

La Banca ha provveduto nel corrente esercizio 2017, per motivi di gestione commerciale e nell'ambito delle facoltà concesse dall'accordo di Service, a riacquistare crediti non classificati a sofferenza facenti parte del programma per un controvalore di capitale residuo di 0,5 milioni di euro.

I riacquisti di posizioni classificate a sofferenza realizzati dalla Banca in virtù di quanto descritto nel paragrafo "Informazioni di natura qualitativa" ammontano a 0,3 milioni di euro in linea capitale.

#### 8. Operazione di cartolarizzazione tramite società veicolo SME Grecale 2017 Srl perfezionata nel novembre 2017 – (SME Grecale 2017)

L'operazione di cartolarizzazione è stata realizzata nel corso del secondo semestre 2017 mediante cessione di mutui ipotecari e chirografari performing, concessi a piccole e medie imprese, originati da Unipol Banca, erogati a soggetti residenti in Italia (52% Nord, 30% Centro, 18% Sud e Isole), assistiti, per la parte ipotecaria, da ipoteche di vario grado per un importo complessivo di 770 milioni di euro (60% ipoteca di 1° grado, 2% altri gradi, 38% nessuna ipoteca).

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 770 milioni di euro, ripartiti in tre classi (Senior A, Mezzanine B, e Junior J), così come dettagliato nella seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating all'emissione DBRS/Moody's	Importo nominale
Classe A	22/03/2056	Euribor 3m + 34b.p.	AAH/Aa2	508.220
Classe B	22/03/2056	Euribor 3m + 60b.p.	BBBH/A3	77.000
Classe J	22/03/2056	Euribor 3m + 2%	n/r	184.816
<b>Totale</b>				<b>770.036</b>

L'intero ammontare del titolo Senior A è stato immediatamente collocato sul mercato dall'arranger mentre i restanti titoli sono stati interamente sottoscritti da Unipol Banca all'emissione.

I titoli quotati di Classe A e Classe B sono stati emessi con cedola trimestrale indicizzata rispettivamente all'euribor 3m + 34bps e all'euribor 3m + 60bps.

L'operazione non è assistita da alcuna linea di liquidità in quanto è dotata di una cash reserve finanziata mediante un subordinated loan erogato ad hoc dall'originator e destinata alla protezione dei titoli senior. L'importo iniziale della cash reserve è fissato dal regolamento dell'operazione in 17,6 milioni di euro; la cash reserve potrà essere ridotta ad un valore pari al 3% dell'importo in circolazione dei titoli quotati, ma non potrà mai scendere sotto il valore minimo di 8,8 milioni di euro.

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, diviso in tre operazioni e assistito da una ulteriore operazione Cap, in base al quale il veicolo paga alla controparte per ciascuna di esse e 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 0,065% e la media aritmetica dell'euribor 3 mesi del periodo in base al portafoglio definito e riceve l'interesse variabile indicizzato all'euribor 3 mesi.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente ceduto. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso di tutti i titoli Senior, per il loro valore residuo a quella data, nonché il valore residuo dei titoli Junior (totalmente o parzialmente).

Il rimborso dei titoli di Classe A comincerà alla prima data di pagamento di marzo 2019.

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
Titoli di Classe A	508.220
Titoli di Classe B	77.000
Titoli di Classe J	184.816
<b>Totale</b>	<b>770.036</b>

## 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
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	<b>273.299</b>	-	<b>205.731</b>	-	<b>1.054.255</b>	<b>(11.019)</b>	-	-	-	-	-	-
C.1 Grecale ABS cart. 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	2.970	-	61.324	(481)	-	-	-	-	-	-
C.2 Grecale ABS cart. 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali e non residenziali	-	-	38.661	-	229.188	(2.195)	-	-	-	-	-	-
C.3 Grecale ABS cart. 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	273.299	-	-	-	103.067	(3.011)	-	-	-	-	-	-
C.4 Grecale ABS cart. 5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	128.283	(2.495)	-	-	-	-	-	-
C.5 Grecale RMBS cart. 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	227.506	(2.281)	-	-	-	-	-	-
C.6 Grecale RMBS 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	87.100	-	117.969	(462)	-	-	-	-	-	-
C.7 SME Grecale 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili piccole e medie imprese	-	-	77.000	-	186.917	(94)	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>273.299</b>	-	<b>205.731</b>	-	<b>1.054.255</b>	<b>(11.019)</b>	-	-	-	-	-	-

## 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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 n. 2			65.925	-	-	67.330	-	54.543
- cartolarizzazione n. 3			116.038	-	272	321.420	-	138.152
- cartolarizzazione n. 4			311.138	-	-	273.299	-	96.510
- cartolarizzazione n. 5			173.732	-	-	90.039	-	95.360
Castoro RMBS Srl	Milano	SI		76.964	-	-	20.604	51.678
Atlante Finance Srl	Milano	SI		256.048	60	-	78.213	152.250
Grecale RMBS 2011 Srl	Bologna	SI	321.885	-	-	139.377	-	158.980
SME Grecale 2017 Srl	Bologna	SI	683.060	-	-	507.295	77.000	184.816
Grecale RMBS 2015 Srl	Bologna	SI	509.897	-	-	321.717	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:	605.256	177.436	782.692
- di cui nell'esercizio	19.080	2.419	21.499
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	8.466	3.714	12.180
- di cui in esercizi precedenti	577.710	171.303	749.013
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 3:	1.402.915	378.865	1.781.780
- di cui nell'esercizio	27.558	7.860	35.418
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	122.937	28.761	151.698
- di cui in esercizi precedenti	1.252.420	342.244	1.594.664
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 4:	743.191	221.272	964.463
- di cui nell'esercizio	55.643	8.833	64.476
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	22.892	5.416	28.308
- di cui in esercizi precedenti	664.656	207.023	871.679
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart. 5:	434.873	139.782	574.655
- di cui nell'esercizio	34.922	7.608	42.530
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	12.646	3.587	16.233
- di cui in esercizi precedenti	387.305	128.587	515.892
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2011 Srl:	398.853	108.731	507.584
- di cui nell'esercizio	54.222	8.485	62.707
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	14.458	117	14.575
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	9.575	1.252	10.827
- di cui in esercizi precedenti	320.598	98.877	419.475
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2015 Srl:	217.065	39.333	256.398
- di cui nell'esercizio	67.528	14.138	81.666
- di cui nell'esercizio per riacquisto di mutui	482	11	493
- di cui nell'esercizio per riacquisto di sofferenze	266	21	287
- di cui in esercizi precedenti	148.789	25.163	173.952
Incassi realizzati per SME Grecale 2017 Srl:	85.170	8.137	93.307
- di cui nell'esercizio	85.170	8.137	93.307
- di cui in esercizi precedenti	-	-	-
<b>Totale incassi:</b>	<b>3.887.323</b>	<b>1.073.556</b>	<b>4.960.879</b>
- di cui nell'esercizio (compresi riacquisti di mutui)	535.845	100.359	636.204
- di cui in esercizi precedenti	3.351.478	973.197	4.324.675

### 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	2017	2016
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	50	-	-	2.300.412	2.300.462	1.197.486
1. Titoli di debito	-	-	50	-	-	-	50	48.842
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	2.300.412	2.300.412	1.148.644
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	-	-	50	-	-	2.300.412	2.300.462	-
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	47.483	47.483	-
<b>Totale 2016</b>	-	-	48.842	-	-	1.148.644	-	1.197.486
di cui deteriorate	-	-	-	-	-	204.208	-	204.208

#### 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
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	50	-	-	1.173.030	1.173.080
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	50	-	-	1.173.030	1.173.080
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	-	-	50	-	-	1.173.030	1.173.080
<b>Totale 2016</b>	-	-	48.978	-	-	494.026	543.004

### **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.

In relazione al rischio di mercato, Unipol Banca 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.

Nel corso del 2017 è stata aggiornata la Politica in materia di investimenti di Gruppo ("Investment Policy" o la "Policy") 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 di 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 Sales 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 Sales.

Si riporta di seguito il Var del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca (portafogli IAS "Held for trading" e "Available for sale") al 31 dicembre 2017 suddiviso per fattore di rischio.

Valori in milioni di euro

	Market Value	VaR Total	VaR Equity	VaR Interest Rate	VaR Spread	VaR Real Estate
<b>UNIPOL BANCA</b>	<b>788,53</b>	<b>78,58</b>	<b>0,11</b>	<b>56,48</b>	<b>690,46</b>	<b>6,01</b>
Portafoglio HFT	0,11	0,01	0,01	-	-	-
Portafoglio AFS	788,42	78,57	0,10	56,48	690,46	60,1

Il VAR complessivo (portafoglio available for sale e portafoglio di negoziazione) risulta pari a euro 78,58 mln, attestandosi al 9,97% 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 tasso 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 sensitiviti e degli impatti derivanti da stress test.

L'operatività in conto proprio sui mercati azionari di Unipol Banca 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 sensitiviti e stress test.

Si riportano di seguito i dati di sensitiviti ai tassi di interesse, ai credit spread ed ai prezzi azionari al 31 dicembre 2017 dei portafogli Held for Trading e Available for Sales di Unipol Banca.

Valori in milioni di euro

	Nominale	Market Value	Duration	Sensitivities Tasso (+1bps)	Sensitivities Credit Spread (+1bps)	Sensitivities Equity (-1%)	Sensitivities Real Estate (-1%)
<b>UNIPOL BANCA</b>	<b>766,22</b>	<b>788,53</b>	<b>3,59</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,14)</b>
Portafoglio HFT	0,16	0,11	-	-	-	-	-
Portafoglio AFS	766,06	788,42	3,59	(0,28)	(0,41)	(0,19)	(0,14)

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>5.290</b>	<b>471</b>	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	5.290	471	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	5.290	471	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	3.947	236	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.343	235	-	-	-	-	-

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	5.275	468	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	5.275	468	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	5.275	468	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	1.337	234	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	3.938	234	-	-	-	-	-

## 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
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>105</b>	<b>-</b>
- posizioni lunghe	105	-
- posizioni corte	-	-
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
<b>D. Derivati su indici azionari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- 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 sensibili 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 2017. 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

	31/12/2016	31/12/2017
<b>Duration Gap</b>	<b>0,38</b>	<b>0,23</b>
<b>Sensitivity valore economico</b>		
+100 B.P.	(24.733.743)	(15.817.308)
-100 B.P.	55.024.965	35.563.515
<b>Sensitivity del Margine</b>		
+100 B.P.	1.690.398	31.826.654*
-100 B.P.	(48.594.610)	(73.672.672)

\* La variazione rispetto al 31/12/2016 è dovuta ad una parziale modifica delle ipotesi di calcolo della sensitivity del margine a +100 bps. In particolare, per la raccolta a vista, si ipotizza che il differenziale tra l'attuale livello dei tassi di mercato e zero non si trasferisca nel tasso finale applicato al cliente.

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>5.127.724</b>	<b>4.217.861</b>	<b>418.736</b>	<b>123.195</b>	<b>1.305.397</b>	<b>915.289</b>	<b>894.495</b>	-
1.1 Titoli di debito	50	10.088	257.499	-	438.377	364.506	10.112	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	50	10.088	257.499	-	438.377	364.506	10.112	-
1.2 Finanziamenti a banche	70.582	3.312.309	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	5.057.092	895.464	161.237	123.195	867.020	550.783	884.383	-
- c/c	1.228.025	-	-	3	28.042	42.271	-	-
- altri finanziamenti	3.829.067	895.464	161.237	123.192	838.978	508.512	884.383	-
- con opzione di rimborso anticipato	2.959.222	460.704	141.409	96.254	340.592	245.642	338.783	-
- altri	869.845	434.760	19.828	26.938	498.386	262.870	545.600	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>9.643.188</b>	<b>552.826</b>	<b>278.952</b>	<b>420.492</b>	<b>1.324.814</b>	<b>84.397</b>	<b>146</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	9.605.243	196.354	227.378	245.475	166.500	432	146	-
- c/c	8.326.849	196.222	227.318	245.439	166.029	-	-	-
- altri debiti	1.278.394	132	60	36	471	432	146	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.278.394	132	60	36	471	432	146	-
2.2 Debiti verso banche	37.827	-	-	-	400.438	-	-	-
- c/c	37.245	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	582	-	-	-	400.438	-	-	-
2.3 Titoli di debito	118	356.472	51.574	175.017	757.876	83.965	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	71.526	-	-	-
- altri	118	356.472	51.574	175.017	686.350	83.965	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>308</b>	<b>71.568</b>	<b>268</b>	<b>60.454</b>	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	308	71.568	268	60.454	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	308	71.568	268	60.454	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	268	40	-	-	-
+ posizioni corte	-	308	71.568	-	60.414	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>84.496</b>	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	42.248	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	42.248	-	-	-	-	-	-	-

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>22.178</b>	<b>12.465</b>	<b>2.571</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	21.762	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	416	12.465	2.571	-	-	-	-	-
- c/c	102	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	314	12.465	2.571	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	314	12.465	2.571	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>18.659</b>	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	18.654	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	18.652	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	2	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	2	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	5	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	-	<b>758</b>	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	379	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	379	-	-	-	-	-	-

## 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 consiste nell'operatività su cambi a pronti e a termine. L'operatività su cambi a pronti è prevalentemente 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
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>21.249</b>	<b>6.006</b>	<b>4.792</b>	<b>3.259</b>	<b>714</b>	<b>2.769</b>
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	1.575	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	4.293	5.935	4.792	3.259	714	2.769
A.4 Finanziamenti a clientela	15.381	71	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>1.403</b>	<b>525</b>	<b>936</b>	<b>191</b>	<b>285</b>	<b>893</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>10.982</b>	<b>2.734</b>	<b>4.440</b>	<b>250</b>	<b>20</b>	<b>233</b>
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	5
C.2 Debiti verso clientela	10.982	2.734	4.440	250	20	228
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>839</b>	-	-	-	<b>485</b>	-
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>892</b>	<b>2.374</b>	<b>35</b>	<b>1.786</b>	<b>493</b>	<b>163</b>
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri	892	2.374	35	1.786	493	163
+ Posizioni lunghe	143	62	3	876	486	-
+ Posizioni corte	749	2.312	32	910	7	163
<b>Totale attività</b>	<b>22.795</b>	<b>6.593</b>	<b>5.731</b>	<b>4.326</b>	<b>1.485</b>	<b>3.662</b>
<b>Totale passività</b>	<b>12.570</b>	<b>5.046</b>	<b>4.472</b>	<b>1.160</b>	<b>512</b>	<b>396</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>10.225</b>	<b>1.547</b>	<b>1.259</b>	<b>3.166</b>	<b>973</b>	<b>3.266</b>

## 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 2017		Totale 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	6	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	6	-
<b>3. Valute e oro</b>	1.757	-	2.339	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	1.757	-	2.339	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-
<b>5. Altri sottostanti</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	1.757	-	2.345	-

## A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

## A.2.1 Di copertura

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2017		Totale 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	<b>130.000</b>	-	<b>132.000</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	132.000	-
c) Forward	130.000	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-
<b>5. Altri sottostanti</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>130.000</b>	-	<b>132.000</b>	-

## A.2.2 Altri derivati

Valori in migliaia di euro

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2017		Totale 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	<b>6.874</b>	-	<b>13.474</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	6.874	-	13.474	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-
<b>5. Altri sottostanti</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>6.874</b>	-	<b>13.474</b>	-

A.3 Derivati finanziari: *fair value* lordo positivo - ripartizione per prodotti

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value lordo positivo			
	Totale 2017		Totale 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>8</b>	-	<b>32</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	8	-	32	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	<b>554</b>	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	554	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>562</b>	-	<b>32</b>	-

A.4 Derivati finanziari: *fair value* lordo negativo - ripartizione per prodotti

Valori in migliaia di euro

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value lordo negativo			
	Totale 2017		Totale 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	7	-	32	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.756</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	2.756	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>2.788</b>	<b>-</b>

### 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
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>	-	-	<b>1.072</b>	-	-	<b>718</b>	-
- valore nozionale	-	-	1.053	-	-	704	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	1	-	-	7	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	7	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	11	-	-	7	-
<b>4) Altri valori</b>	-	-	-	-	-	-	-
- 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
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	130.554	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	130.000	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	554	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	6.874	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	6.874	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>	-	-	-	-	-	-	-
- 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

Voce non avvalorata in bilancio

### 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
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>1.757</b>	-	-	<b>1.757</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.757	-	-	1.757
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>136.874</b>	-	-	<b>136.874</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	130.000	-	-	130.000
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	6.874	-	-	6.874
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	<b>138.631</b>	-	-	<b>138.631</b>
<b>Totale 2016</b>	<b>147.819</b>	-	-	<b>147.819</b>

### A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2017.

### 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 possa trovarsi in difficoltà nel far fronte ai propri impegni di cassa (previsti o imprevisti) a condizioni economiche ed in tempi ragionevoli dovendo, di conseguenza, ricorrere alla vendita forzata di parte dei propri asset a condizioni non eque condizionando la propria solvibilità.

Nell'ambito della struttura dei limiti approvata dal Consiglio di Amministrazione, il Comitato Finanza di Unipol Banca è responsabile della gestione dell'ALM di e della gestione del rischio di liquidità.

La responsabilità della gestione operativa della liquidità è in capo alla Funzione Finanza di Unipol Banca.

Periodicamente si svolge il Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca.

Durante tale Comitato, oltre a monitorare la situazione complessiva di liquidità di Unipol Banca, 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 istituzionale, 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 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.

La sintesi delle informazioni condivise in sede di Comitato di gestione operativa ALM di Unipol Banca ed eventuali azioni decise vengono verbalizzate e riportate al Comitato Finanza di Unipol Banca. Nel corso della riunione mensile del Comitato Finanza di Unipol Banca il Responsabile della Funzione Tesoreria ed il Responsabile Risk Management di Unipol Banca 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 2017, 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	1 giorno	2 giorni	3 giorni	4 giorni	2 sett	3 sett
Attivo	3.420	13	9	8	12	42	46
Passivo	(1.464)	(16)	(14)	(14)	(25)	(73)	(52)
GAP puntuale	1.957	(4)	(6)	(6)	(13)	(31)	(5)
GAP cumulato (a)	1.957	1.953	1.947	1.941	1.928	1.897	1.892
Counterbalancing Capacity (b)	933	933	933	933	933	933	933
<b>Liquidity buffers</b>							
Scenario operativo	2.890	2.886	2.881	2.874	2.861	2.831	2.825
Scenario stressato	2.890	2.812	2.732	2.652	2.565	2.386	2.232

Per quanto riguarda il nuovo frame-work normativo c.d. Basilea 3, nel 2017, la Funzione 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
	30	152	140	114	93	131	67	65	97	64	58	96
	(161)	(242)	(171)	(199)	(191)	(165)	(219)	(86)	(170)	(100)	(109)	(1.315)
	182	(91)	(31)	(84)	(98)	(35)	(152)	43	(72)	(36)	(52)	(1.219)
	2.074	1.983	1.952	1.867	1.770	1.735	1.583	1.626	1.553	1.518	1.466	247
	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
	3.007	2.917	2.885	2.801	2.703	2.668	2.516	2.559	2.487	2.451	2.399	1.180
	2.315	1.968	1.937	1.853	1.755	1.720	1.568	1.611	1.539	1.503	1.451	232

## 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
<b>Attività per cassa</b>	<b>2.204.278</b>	<b>13.198</b>	<b>12.796</b>	<b>123.525</b>	<b>667.305</b>	<b>271.180</b>	<b>416.643</b>	<b>2455.820</b>	<b>3.862.877</b>	<b>3.275.389</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	17.020	4.769	70.633	505.000	509.000	-
A.2 Altri titoli di debito	11.689	-	-	-	157	4.000	-	2.200	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	13.622	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	2.178.967	13.198	12.796	123.525	650.128	262.411	346.010	1948620	3353877	3.275.389
- Banche	70.582	-	-	36.920	-	-	-	-	-	3.275.389
- Clientela	2.108.385	13.198	12.796	86.605	650.128	262.411	346.010	1948620	3353877	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>8.575.136</b>	<b>892</b>	<b>6.933</b>	<b>58.134</b>	<b>191.421</b>	<b>287.391</b>	<b>467.599</b>	<b>1591.334</b>	<b>1.259.080</b>	-
B.1 Depositi e conti correnti	8.466.673	892	5.868	57.839	130.247	227.722	246.684	165.508	-	-
- Banche	37.827	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	8.428.846	892	5.868	57.839	130.247	227.722	246.684	165.508	-	-
B.2 Titoli di debito	452	-	1.065	295	61.174	59.608	220.882	1.024.916	85.410	-
B.3 Altre passività	108.011	-	-	-	-	61	33	400.910	1.173.670	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>44.652</b>	<b>4.296</b>	<b>208</b>	<b>1</b>	<b>7.471</b>	<b>2.297</b>	<b>4.533</b>	<b>76.250</b>	<b>81.167</b>	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	4.296	208	-	1.094	471	270	60.040	70.000	-
- Posizioni lunghe	-	3.293	104	-	550	236	270	40	-	-
- Posizioni corte	-	1.003	104	-	544	235	-	60.000	70.000	-
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	44.652	-	-	1	6.377	1.826	4.263	16.210	11.167	-
- Posizioni lunghe	2.404	-	-	1	6.377	1.826	4.263	16.210	11.167	-
- Posizioni corte	42.248	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Attività per cassa</b>	<b>22.179</b>	<b>738</b>	<b>1.244</b>	<b>3.691</b>	<b>6.893</b>	<b>2.632</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	22.179	738	1.244	3.691	6.893	2.632	-	-	-	-
- Banche	21.762	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	417	738	1.244	3.691	6.893	2.632	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>18.659</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	18.657	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	18.652	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>4.743</b>	<b>202</b>	-	<b>1.088</b>	<b>468</b>	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	3.985	202	-	1.088	468	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	695	101	-	541	234	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	3.290	101	-	547	234	-	-	-	-
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	-	758	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	379	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	379	-	-	-	-	-	-	-	-
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 ed al Comitato Rischi.

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 soluzioni migliori 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 ed al Comitato Rischi 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 ed al Comitato Rischi 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 2017 è pari a euro 52,4 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 e tiene conto 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 2017	Importo 2016
1. Capitale	897.384	897.384
2. Sovraprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	735.696	(167.812)
- di utili	(83.811)	(87.319)
a) legale	358	182
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(84.169)	(87.501)
- altre	819.507	(80.493)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	(8.964)	(13.817)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.124)	(8.358)
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	(1.356)
- Differenze di cambio	(67)	78
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(4.773)	(4.181)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	(751.691)	3.508
<b>TOTALE</b>	<b>872.425</b>	<b>719.263</b>

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

Valori in migliaia di euro

Attività/Valori	Totale 2017		Totale 2016	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.533	5.013	195	7.919
2. Titoli di capitale	104	-	-	228
3. Quote di O.I.C.R.	1	749	-	406
4. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.638</b>	<b>5.762</b>	<b>195</b>	<b>8.553</b>

## 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
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(7.724)</b>	<b>(228)</b>	<b>(406)</b>	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>4.525</b>	<b>332</b>	<b>1</b>	-
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	3.475	104	1	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	1.050	228	-	-
- da deterioramento	575	228	-	-
- da realizzo	475	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>281</b>	-	<b>343</b>	-
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	118	-	343	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	163	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(3.480)</b>	<b>104</b>	<b>(748)</b>	-

## 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 2017, 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	358	B	-	-	-
- riserva straordinaria	6.799	A, B, C	-	-	-
Riserve da valutazione:					
- di attività disponibili per la vendita	(4.191)	-	-	-	-
- di utili (perdite) attuariali	(4.773)	-	-	-	-
- di copertura di flussi finanziari	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-
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 n. 285/2013 ("Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche") e n. 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	IT0004523624	25.000.000,00	6.670.935,34	EUR	24/08/2009	24/08/2019	24/08/2014	Tasso fisso	4,50%	No	Lower T2
Unipol Banca	IT0004541485	50.000.000,00	14.356.986,30	EUR	12/10/2009	12/10/2019	12/10/2014	Tasso fisso	4,50%	No	Lower T2
Unipol Banca	IT0004562341	300.000.000,00	86.312.328,77	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 2017	Totale 2016
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	872.426	719.263
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(13)	1.308
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	872.413	720.571
D. Elementi da dedurre dal CET1	13.911	6.252
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	6.377	9.616
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	864.879	723.935
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	(163)	(537)
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	(163)	(537)
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	107.340	179.831
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	18	16
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	107.358	179.847
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	972.237	903.782

## 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 mantenere 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	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	13.955.165	12.506.161	5.033.327	7.323.553
1. Metodologia standardizzata	13.955.165	12.506.067	5.033.327	7.323.459
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	-	94	-	94
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte	-	-	402.666	585.884
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	-	-	-	-
B.3 Rischio di regolamento	-	-	-	-
B.4 Rischi di mercato	-	-	17	1.738
1. Metodologia standard	-	-	17	1.738
2. Modelli interni	-	-	-	-
3. Rischio di concentrazione	-	-	-	-
B.5 Rischio operativo	-	-	52.372	53.732
1. Metodo base	-	-	52.372	53.732
2. Metodo standardizzato	-	-	-	-
3. Metodo avanzato	-	-	-	-
B.6 Altri elementi di calcolo	-	-	-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali	-	-	455.055	641.354
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate	-	-	5.688.185	8.016.930
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)	-	-	15,20%	9,03%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	-	-	15,20%	9,03%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	-	-	17,09%	11,27%

## 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 2017 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	497	112	1.559
Bonus, premi e incentivi vari	-	-	211
Benefici non monetari	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>497</b>	<b>112</b>	<b>1.770</b>
- di cui corrisposti a società di appartenenza	257	-	1.621

## 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 2017.

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	-	-	727.004	-	1.420.970	-	-	-
Imprese controllate	-	-	418.253	-	295	-	-	-
Entità collegate e relative controllate	-	-	49.947	-	1.395.060	942	-	77
Esponenti, Management e entità ad essi riconducibili	-	-	1.876	-	6.471	1.132	-	-
Altre parti correlate	13.622	-	193.978	-	2.199	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>13.622</b>	<b>-</b>	<b>1.391.058</b>	<b>-</b>	<b>2.824.995</b>	<b>2.074</b>	<b>-</b>	<b>77</b>

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	Totale
Interessi attivi	5.801	16.547	5.604	906	<b>28.858</b>
Interessi passivi	9	-	-	235	<b>244</b>
Commissioni attive	369	8.516	28	41.512	<b>50.425</b>
Commissioni passive	12.531	52	-	6.109	<b>18.692</b>
Dividendi	-	4.401	-	-	<b>4.401</b>
Altri proventi/oneri di gestione	696.044	69	-	239	<b>696.352</b>
Altre spese amministrative	1.750	(65)	193	11.049	<b>12.927</b>

### Informazioni sull'impresa controllante

Unipol Banca SpA è controllata dalla società "Unipol Gruppo 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 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 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 SpA, 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.unipol.it](http://www.unipol.it).

## Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dei Bilanci Unipol Gruppo SpA al 31/12/2016 e al 31/12/2015

Valori in milioni di euro

### Stato Patrimoniale

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015 Riesposto
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I Immobilizzazioni immateriali	4,7	6,1
II Immobilizzazioni materiali	1,3	1,7
III Immobilizzazioni finanziarie	6.420,2	6.116,9
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>6.426,2</b>	<b>6.124,7</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	553,6	791,8
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	105,3	315,8
IV Disponibilità liquide	1.064,8	875,2
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.723,7</b>	<b>1.982,9</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>0,8</b>	<b>1,6</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.150,6</b>	<b>8.109,1</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I Capitale sociale	<b>3.365,3</b>	<b>3.365,3</b>
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.410,0	1.410,0
III Riserve di rivalutazione	20,7	20,7
IV Riserva legale	545,7	529,1
V Riserve statutarie	-	-
VI Altre riserve	282	261
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	(293)	(371)
IX Utile (perdita) dell'esercizio	159,9	243,5
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(15,5)	(21,2)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>5.475,5</b>	<b>5.437,9</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>737,2</b>	<b>693,6</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
<b>D) DEBITI</b>	<b>1.937,9</b>	<b>1.977,3</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.150,6</b>	<b>8.109,1</b>

Valori in milioni di euro

**Conto Economico**

	31/12/2016	31/12/2015 Riesposto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	44,3	55,0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	77,7	185,9
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(33,4)	(130,9)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	227,2	304,5
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(55,6)	(71,3)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	138,2	102,3
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	159,9	243,5

**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**

Informativa non applicata.

## 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 (FNG e dichiarazioni fiscali)	PwC SpA	Unipol Banca SpA	8
Servizi di Assurance fiscale	TLS-Rete PwC	Unipol Banca SpA	40
<b>Totale Unipol Banca SpA</b>			<b>263</b>
Revisione contabile	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	96
Revisione contabile	PwC SpA	Unipol Reoco SpA	20
Verifiche circa la fedeltà della traduzione e la corrispondenza dei dati di bilancio rispetto a quelli originari	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	4
<b>Totale società controllate</b>			<b>120</b>
<b>Totale generale</b>			<b>383</b>

I compensi indicati non includono le spese addebitate, l'IVA indetraibile e il contributo Consob.



A person wearing a white t-shirt and grey trousers is painting a wall with blue paint. The wall is partially covered in blue paint, with some white areas still visible. The person is standing on the left side of the frame, and their back is to the camera. The background is a plain white wall.

04

# 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 2017 REDATTA AI SENSI DELL'ART.153 DEL D.LGS. 24/2/1998 N. 58 E DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza secondo i principi di comportamento raccomandati dal CNDCEC.

Riferiamo quindi quanto in seguito esposto, utilizzando - laddove maggiormente esplicative - le indicazioni fornite dalla Consob con la comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001.

**I. Preliminare evidenza delle disposizioni di Legge disciplinanti la formazione del Bilancio d'esercizio di Unipol Banca S.p.A. al 31 dicembre 2017.**

A) Il Collegio sindacale Vi attesta che il Bilancio dell'esercizio 2017 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 2017 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. Nella redazione del bilancio si è fatto riferimento al corpo dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, in vigore alla data del 31.12.2017, che comprendono quindi anche quelli entrati in vigore nel corso dell'esercizio.

Il Bilancio è stato altresì elaborato attenendosi alle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia nell'esercizio delle facoltà e dei poteri ad essa conferiti dal citato Decreto con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e relativi aggiornamenti e integrazioni; Circolare che disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali. In particolare ci si è attenuti alle prescrizioni contenute nel Documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 06.02.2009 col quale sono state illustrate le "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione del valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime" e nel Documento congiunto Banca d'Italia/ Consob/Isvap n. 4 del 03.03.2010 con cui

sono state illustrate le “*Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test)*” .

Le novità in materia di principi contabili internazionali ed interpretazioni applicabili ai bilanci chiusi al 31.12.2017 - che sono elencati per memoria nella Nota Integrativa del bilancio - non hanno comportato impatti sul Bilancio al 31.12.2017, come è evidenziato sempre nella Nota Integrativa. L’IFRS 9 “Strumenti finanziari”, che ha sostituito lo IAS 39, e che si basa sull’*expected loss* in sostituzione dell’*incurred loss* troverà viceversa applicazione, con effetti dal 01.01.2018, imponendo quindi, necessariamente, il riadeguamento dei saldi contabili di riapertura dei crediti e dei fondi rettificativi.

Possiamo darVi atto che i criteri di valutazione sono stati adottati nell’ottica della continuità aziendale ed 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 specificamente attestano che il presupposto della continuità aziendale si considera confermato sia in base ai provvedimenti assunti in esecuzione del “Piano di Ristrutturazione del Comparto Bancario” che in considerazione della solidità patrimoniale del Gruppo di appartenenza e del conseguente facilitato accesso alle necessarie risorse finanziarie.

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 2017.

<b>Stato Patrimoniale</b>	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Attivo	13.955.826	12.414.226
Passivo	13.083.401	11.694.962
Capitale e riserve	1.624.116	719.264
Utile (Perdita) dell’esercizio	(751.691)	3.508
<b>Conto Economico</b>		
Utile (Perdita) dell’operatività corrente	(996.063)	235
Imposte sull’operatività corrente	244.372	3.272
Utile (Perdita) dell’esercizio	(751.691)	3.507

Il salto quantitativo del risultato economico (passato da un modesto utile ad una relevantissima perdita) e dell’entità delle variazioni del Capitale e Riserve non

possono essere compresi e valutati senza la necessaria premessa che essi sono la conseguenza operativa del sopra citato “Piano di Ristrutturazione del Comparto Bancario” che è stato ideato e realizzato - in esecuzione delle linee guida approvate dal Consiglio di Amministrazione della controllante Unipol Gruppo spa il 29.06.2017 - nell'esercizio 2017 e che prevedeva la scissione parziale proporzionale di Unipol Banca SpA a favore della società beneficiaria UnipolRec SpA, costituitasi poi con l'atto di scissione del 16.01.2018, avente efficacia dal 01.02.2018, col quale è stato trasferito alla beneficiaria il compendio aziendale comprendente il portafoglio crediti in sofferenza.

La complessa operazione ha avuto lo scopo di conservare all'interno del Gruppo il valore legato al futuro recupero delle Sofferenze e, al contempo, di sollevare la Banca dalla gestione di una massa di crediti che comportano un'organizzazione specializzata e un dispendio di energie e di attenzioni necessarie invece a garantire un potenziale di crescita e di redditività della Banca a beneficio di tutti gli *stakeholder*.

La scissione dei crediti in sofferenza ha avuto come necessarie premesse: a) un importante adeguamento dei Fondi rettificativi dei valori dei crediti (1.640 milioni €), per rendere coerenti i valori della scissione dei crediti con i valori di mercato risultanti da recenti transazioni di cessione di portafogli simili; b) la risoluzione dell'accordo di indennizzo intercorrente con la controllante Unipol Gruppo SpA, che ha comportato un provento per € 670,4 milioni; c) il versamento a fondo perduto in conto capitale a favore della Banca per € 900 milioni, da parte di Unipol Gruppo SpA e di UnipolSai Assicurazioni SpA; versamento che è computabile tra gli elementi dei fondi propri individuati dalla Banca di qualità superiore (CET 1).

## **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 che si è materializzata partecipando a tutt'oggi, in adempimento del nostro mandato, a n. 23 riunioni del Collegio sindacale - di cui n° 11 in via congiunta con il Comitato Rischi - con la partecipazione a n° 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 5 riunioni dell'ODV. Possiamo così riferire che:

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, siano stati esaustivamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, nel punto in cui illustra le risorse umane e l'organizzazione. In particolare la Direzione Generale contava, al 31.12.2017, su un organico di 560 risorse. Di queste risorse, peraltro, 28 dipendenti confluiranno nella beneficiaria UnipolRec SpA.

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 Rischi (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 - nell'orizzonte operativo successivo alla scissione che ha comportato una migliore focalizzazione del *business* - possono quindi considerarsi adeguatamente presidiate.

Infine, circa la valutazione dei crediti deteriorati la Banca, in coerenza con il modificato modello di gestione del portafoglio NPL, ha adeguato i criteri di stima; modifica che si inquadra fra i cambiamenti di stime contabili ai sensi dello IAS 8.

5. In merito al Modello di Organizzazione e Gestione, predisposto ai sensi del

D.Lgs. n.231/2001 (in Seguito MOG), il Collegio, i cui membri coincidono con quelli chiamati alla costituzione dell'Organismo di Vigilanza, ha potuto monitorare l'implementazione costante sia del MOG che del Masterplan. Quest'ultimo valido supporto alla corretta mappatura dei processi sensibili ai sensi del Decreto 231/2001, all'individuazione degli elementi di anomalia, alla programmazione delle azioni di sistemazione e all'approntamento di controlli da riferire all'Organismo circa l'avvenuta esecuzione, da parte delle varie Funzioni coinvolte, degli adempimenti volti a mitigare il rischio. 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 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 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 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 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 - con le apposite *policy* di Gruppo - 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, nella Parte H, i rapporti con parti correlate in forma aggregata per macro tipologia, ad eccezione delle operazioni di ristrutturazione del comparto bancario di cui è stata data ampia illustrazione e che comunque ricadono tutte sotto il controllo e il rilascio delle autorizzazioni dalle Autorità competenti (Banca d'Italia e Ivass).

Relativamente alle 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 regolari riunioni con gli esponenti della Società di Revisione e - anche con riguardo al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 per il quale ci è stata consegnata anche la Relazione aggiuntiva prevista dall'art. 19, 1° comma, lett. a) del D.Lgs. n. 39/2010 - 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 2017 non sono evidenziati rilievi o carenze di informativa.

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	€ 8
- TLS_Rete PwC	Altri servizi	€ 40
- PwC	Revisione contab. Soc. Controllate	€ 116
- PwC	Altri servizi Società Controllate	€ 4

11. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2017, ha rilasciato i seguenti pareri:

- parere sull'incarico di natura fiscale affidato alla TLS (Rete PwC);
- approvazione dei servizi affidati a PwC e al suo network, in ossequio alle previsioni del Regolamento Europeo 537/2014;
- 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.

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 2017, non emergono rilievi circa l'aspetto sopra evidenziato.

**14.** Il Collegio sindacale evidenzia come nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione siano ricomprese tutte le informazioni sulle metodologie da seguire nell'approntamento dei bilanci come richiesto dai Documenti congiunti di Banca d'Italia, Consob e Isvap, già citati nel primo paragrafo.

**15.** Unipol Banca SpA, pur appartenendo al Gruppo Bancario Unipol, non è Capogruppo del Gruppo Bancario, ruolo che viceversa è ricoperto da Unipol Gruppo SpA.

Il Bilancio Consolidato viene redatto e depositato da quest'ultima, liberando quindi Unipol Banca SpA dall'obbligo di redigere il Bilancio Consolidato, ai sensi del disposto dell'art. 27 del Decreto Legislativo 127/91.

### III. Conclusioni

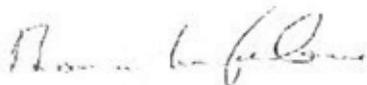
Il Collegio Sindacale conclude la propria Relazione, non rilevando motivi ostativi a chè l'Assemblea deliberi:

1. di approvare il Bilancio dell'esercizio 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione;
2. di coprire la perdita d'esercizio di complessivi € 751.691.023=, mediante utilizzo integrale della riserva straordinaria per € 6.798.609= e per il valore residuo mediante utilizzo della riserva per versamento in conto capitale nel limite dell'importo di € 744.892.414=

Bologna, 30 marzo 2018

Il Collegio Sindacale

DOMENICO LIVIO TROMBONE (PRESIDENTE)



NICOLA BRUNI



GIOVANNI BATTISTA GRAZIOSI







05

**RELAZIONE**  
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



## **Relazione della società di revisione indipendente**

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014

Agli azionisti della Unipol Banca SpA

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, 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 nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, 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 43 del DLgs 136/2015.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Aspetti chiave della revisione contabile**

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 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 Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 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** 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. 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. 0444393311

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



### Aspetti chiave

#### Piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo Unipol

*Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, sezione denominata "La Vostra Banca".*

*Nota integrativa:*

*Parte A – Politiche contabili;*

*Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, sezioni 7 e 14 dell'attivo;*

*Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, sezioni 9 e 14 del passivo;*

*Parte C – Informazioni sul conto economico, sezioni 8 e 13;*

*Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura;*

*Parte F – Informazioni sul patrimonio.*

Nel mese di giugno 2017, il Gruppo Unipol ha avviato un piano di ristrutturazione del proprio comparto bancario; tale piano ha previsto il trasferimento, mediante scissione parziale proporzionale, perfezionatasi nel primo trimestre 2018, in favore della costituenda UnipolReC SpA, di un compendio aziendale della Società costituito prevalentemente da un portafoglio crediti in sofferenza pari ad Euro 3 miliardi circa, al lordo delle relative rettifiche di valore. Le attività e passività costituenti tale compendio aziendale sono state classificate in via di dismissione nel bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2017.

Nell'ambito del suddetto piano di ristrutturazione la Società ha posto in essere le seguenti operazioni: i) rafforzamento dei tassi di copertura dei crediti deteriorati, incluse le sofferenze di cui sopra, tenendo conto, tra l'altro, delle modificate prospettive di realizzo degli stessi, con conseguente rilevazione di rettifiche di valore pari ad Euro 1.665 milioni circa; ii) risoluzione anticipata dell'accordo di indennizzo crediti in essere con la Capogruppo Unipol Gruppo SpA, con conseguente rilevazione di proventi straordinari pari ad Euro 670 milioni circa.

### Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Nello svolgimento della revisione contabile, con riferimento a questo aspetto chiave, abbiamo analizzato quanto segue:

- deliberazioni del Consiglio di Amministrazione della Società relative al piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo Unipol e relativa documentazione di supporto;
- parere predisposto da un *advisor* esterno circa la congruità economico-finanziaria per la Società della risoluzione anticipata dell'accordo di indennizzo crediti in essere con Unipol Gruppo SpA e del valore del portafoglio sofferenze della Società al 30 giugno 2017;
- parere contabile, redatto da un consulente esterno, sui criteri adottati dalla Società per la classificazione e la valutazione dei crediti deteriorati al 30 giugno 2017.

Inoltre, nello svolgimento delle nostre procedure di revisione, abbiamo:

- esaminato le comunicazioni intercorse con le Autorità di Vigilanza ed i versamenti in conto capitale effettuati da parte dei due Soci;
- compreso le attività svolte dalla Società per la valutazione del portafoglio crediti deteriorati nell'ambito del piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo Unipol;
- verificato il trattamento contabile adottato dalla Società con riferimento al portafoglio crediti deteriorati tramite effettuazione di ricalcoli indipendenti e svolgimento di test campionari circa la completezza ed accuratezza delle informazioni utilizzate dalla Società per la determinazione delle relative rettifiche di valore.



In seguito a dette operazioni, al fine di ripristinare la dotazione patrimoniale della Società, i Soci Unipol Gruppo SpA ed UnipolSai Assicurazioni SpA hanno provveduto ad effettuare, pro-quota, versamenti in conto capitale per un importo complessivamente pari ad Euro 900 milioni.

La Società si è avvalsa del supporto di consulenti esterni al fine di analizzare gli aspetti di natura valutativa, contabile e fiscale relativi alle operazioni sopra descritte.

Le operazioni poste in essere dalla Società nel contesto del piano di ristrutturazione del comparto bancario del Gruppo Unipol sono state ritenute rilevanti, per significatività ed effetti contabili, nell'ambito del nostro processo di revisione del bilancio d'esercizio della Società.

Infine, abbiamo condiviso con gli esperti interni di PwC l'approccio contabile adottato dalla Società ed il parere contabile a supporto dello stesso.

#### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 43 del DLgs 136/2015 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

#### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.



Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.



***Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014***

L'assemblea degli azionisti della Unipol Banca SpA ci ha conferito in data 24 aprile 2012 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2012 al 31 dicembre 2020.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n° 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

---

***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/2010***

Gli amministratori della Unipol Banca SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 30 marzo 2018

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alessandro Parrini', written in a cursive style.

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 607.261.466  
Registro delle Imprese di Bologna,  
C.F. e P. IVA 03719580379

Società soggetta ad attività  
di direzione e coordinamento  
di Unipol Gruppo 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](http://unipolbanca.it)



Unipol  
GRUPPO

[unipolbanca.it](http://unipolbanca.it)

Unipol Banca S.p.A.  
Sede Legale e Direzione Generale  
Piazza della Costituzione, 2  
40128 Bologna