







## **BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2018**

---

Assemblea del 15 aprile 2019





## Indice

### Bilancio di Unipol Banca SpA

Cariche sociali e direttive .....	4
Organizzazione territoriale – Elenco Filiali Unipol Banca SpA .....	5
Compagine Societaria .....	16
Dati di sintesi .....	17
<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione .....</b>	<b>19</b>
Lo scenario macroeconomico .....	20
Il sistema bancario nazionale .....	24
La Vostra Banca .....	25
Commento alle principali voci patrimoniali .....	35
Commento alle principali voci economiche .....	44
Politiche e strategie del 2018 .....	47
Gestione dei reclami .....	54
Gestione e controllo dei rischi .....	55
Gestione del rischio di non conformità alle norme .....	60
Risorse umane e organizzazione .....	62
Internal Auditing .....	69
Corporate Governance .....	71
Tutela della Privacy .....	72
Altre informazioni .....	73
Attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo Unipol Gruppo SpA .....	73
Rapporti con parti correlate .....	73
Attività di ricerca e sviluppo .....	73
Sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria .....	74
Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo .....	74
Prevedibile evoluzione della gestione .....	75
Proposta di approvazione del bilancio e di destinazione dell'utile .....	75
<b>Prospetti di Bilancio .....</b>	<b>78</b>
<b>Nota Integrativa .....</b>	<b>87</b>
<b>Relazione del Collegio Sindacale .....</b>	<b>271</b>
<b>Relazione della Società di Revisione .....</b>	<b>281</b>



## CARICHE SOCIALI E DIRETTIVE

### Consiglio di Amministrazione

GIUSEPPE SANTELLA	Presidente
ELIO GASPERONI	Vice Presidente
GIUSEPPE CAPANNA	Consigliere
MAURO CASSANI	Consigliere
MAURIZIO CASTELLINA	Consigliere
CRISTINA DE BENETTI	Consigliere
ROBERTO GIAY	Consigliere
FABRIZIO GILLONE	Consigliere
PAOLA MANES	Consigliere
ANTONIO RIZZI	Consigliere
SECONDO SCANAVINO	Consigliere
FRANCESCO VELLA	Consigliere

Segretario del Consiglio di Amministrazione Paola Benevento

### Collegio Sindacale

DOMENICO LIVIO TROMBONE	Presidente
NICOLA BRUNI	Sindaco Effettivo
GIOVANNI BATTISTA GRAZIOSI	Sindaco Effettivo
ROBERTO CHIUSOLI	Sindaco Supplente
LUCIANA RAVICINI	Sindaco Supplente

### Direzione Generale

STEFANO ROSSETTI	Direttore Generale
CLAUDIO STROCCHI	Condirettore Generale Area Crediti, Organizzazione e Operations
ALFONSO ROBERTO GALANTE	Condirettore Generale Area Programmazione, Commerciale e Bilancio

### Società di Revisione

PricewaterhouseCoopers SpA

## Organizzazione territoriale – Elenco Filiali Unipol Banca SpA

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
1	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Aurelio Saffi, 6	BO	40131	Prossimità
3	RAVENNA	EMILIA ROMAGNA	Via Faentina, 67 - 69	RA	48100	Integrata
4	PADOVA	VENETO	Via Francesco Rismondo, 2/C	PD	35131	Integrata
5	IMOLA	EMILIA ROMAGNA	Via Appia, 86/88	BO	40026	Prossimità
7	FORLÌ	EMILIA ROMAGNA	Via Grado, 2/2	FC	47100	Prossimità
8	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Via Carlo Zucchi, 21/E	MO	41100	Integrata
9	SESTO FIORENTINO	TOSCANA	Piazza Del Mercato, 24	FI	50019	Integrata
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 Cortonese, 115/A	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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
34	ROMA	LAZIO	Viale di Porta Tiburtina, 46	RM	00185	Prossimità
35	PONTERA	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
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

segue



Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
104	CASALECCHIO DI RENO	EMILIA ROMAGNA	Via Guglielmo Marconi, 10	BO	40033	Integrata
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 Marechiese, 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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
137	FOLLONICA	TOSCANA	Via Norma Pratelli Parenti, 2	GR	58022	Prossimità
138	ANDRIA	PUGLIA	Via Felice Cavallotti, 2	BT	70031	Prossimità
140	SUPINO	LAZIO	Viale Regina Margherita, 35/37	FR	03019	Stand Alone
142	BERGAMO	LOMBARDIA	Via Gabriele Camozzi, 24	BG	24121	Prossimità
146	ROVATO	LOMBARDIA	Via Dieci Giornate, 5	BS	25038	Prossimità
147	GENOVA	LIGURIA	Via Degli Orefici, 18/R	GE	16123	Prossimità
148	MODENA	EMILIA ROMAGNA	Strada Vignolese, 439/1	MO	41100	Integrata
150	REGGIO EMILIA	EMILIA ROMAGNA	Via Repubblica, 19/E	RE	42100	Integrata
152	SAN GIOVANNI INCARICO	LAZIO	Via Civita Farnese, 43	FR	03028	Stand Alone
153	STRANGOLAGALLI	LAZIO	Via Madonna di Loreto, 3	FR	03020	Stand Alone
154	TREVI NEL LAZIO	LAZIO	Via delle Fornaci, 1	FR	03010	Stand Alone
156	SPIGNO SATURNIA	LAZIO	Via Martiri d'Ungheria, 6/8/10	LT	04020	Stand Alone
157	ROMA	LAZIO	Via Messina, 24	RM	00198	Prossimità
158	ROMA	LAZIO	Via Tommaso Arcidiacono, 93/95	RM	00143	Stand Alone
159	ROMA	LAZIO	Viale America, 107	RM	00144	Prossimità
160	ROMA	LAZIO	Via Carlo Francesco Bellingeri, 7/a	RM	00168	Prossimità
161	ROMA	LAZIO	Via Tor Bella Monaca, 461-463	RM	00133	Stand Alone
162	ROMA	LAZIO	Via Roberto Bracco, 42	RM	00137	Prossimità
163	ROMA	LAZIO	Largo Arenula, 32	RM	00186	Stand Alone
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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
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	P.zza 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	P.zza 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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
215	CASTELLAMMARE DI STABIA	CAMPANIA	Via Principe Amedeo, 77/79	NA	80053	Integrata
216	MILANO	LOMBARDIA	Via Vittor Pisani, 19	MI	20124	Prossimità
219	ALTEDO	EMILIA ROMAGNA	Via Minghetti, 1/A int.1	BO	40051	Integrata
220	CINISELLO BALSAMO	LOMBARDIA	Viale Rinascita, 31 angolo Piazza Costa	MI	20092	Prossimità
221	SAN GIULIANO MILANESE	LOMBARDIA	Via Enrico De Nicola, 8	MI	20098	Integrata
222	SESTO SAN GIOVANNI	LOMBARDIA	Via Modena, 53	MI	20099	Prossimità
223	CADELBOSCO DI SOPRA	EMILIA ROMAGNA	Via Monsignor G. Saccani, 1	RE	42023	Integrata
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
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, 11	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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
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
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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
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	7041	Integrata
297	ROMA	LAZIO	Piazza dell'Esquilino, 3	RM	00185	Prossimità
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
316	TRENTO	TRENTINO ALTO ADIGE	Via Brennero, 194	TN	38100	Integrata
317	FORMIA	LAZIO	Via Vitruvio, 408	LT	4023	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

segue

Cod.	Filiale	Regione	Indirizzo	Prov	Cap	Modello
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
355	BOLOGNA	EMILIA ROMAGNA	Via Porrettana, 9	BO	40135	Prossimità
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

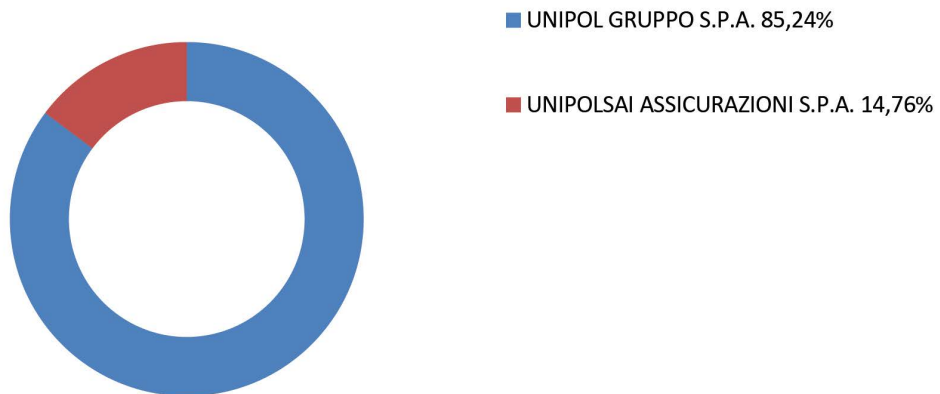
TOTALE

258





## Compagine Societaria



## DATI DI SINTESI

<b>Dati Patrimoniali</b> (in €/000)	<b>31.12.2018</b>	01.01.2018	31.12.2016
Totale Attività	11.448.845	13.935.486	12.414.226
Crediti verso la Clientela	7.974.097	7.928.854	9.090.772
<i>di cui: sofferenze nette</i>	22.775	21.331	1.669.155
Titoli	1.491.022	1.167.071	1.260.865
Partecipazioni	51.891	51.891	51.891
Raccolta complessiva da clientela	58.604.471	61.469.778	61.118.937
Raccolta diretta da clientela	10.052.808	11.988.125	10.508.341
<i>di cui: debiti verso clientela</i>	8.715.904	10.563.103	8.389.299
<i>debiti rappresentati da titoli</i>	1.336.905	1.425.022	2.119.042
Raccolta indiretta da clientela	48.551.663	49.481.653	50.610.596
<i>di cui: risparmio gestito</i>	3.039.281	2.814.382	2.399.539
<i>raccolta amministrata</i>	45.512.382	46.667.271	48.211.057
Posizione netta interbancaria	1.393.531	2.965.445	645.209
Patrimonio Netto	536.789	843.719	719.263
<b>Dati Economici</b> (in €/000)	<b>31.12.2018</b>	31.12.2017	31.12.2016
Margine finanziario	166.371	164.706	177.868
Margine di Intermediazione	347.339	299.444	315.811
Risultato netto della gestione finanziaria	292.468	-1.384.358	262.758
Utile dell'attività ordinaria	36.096	-996.063	235
Utile netto	29.677	-751.691	3.508
<b>Dati di Struttura</b>	<b>31.12.2018</b>	31.12.2017	31.12.2016
N° dipendenti a fine periodo	2.151	2.197	2.280
N° sportelli a fine periodo	258	263	269
N° consulenti finanziari a fine periodo	254	262	273
<b>Rendimento delle Attività</b>	<b>31.12.2018</b>	31.12.2017	31.12.2016
Utile Netto / Totale Attività	0,259%	-5,386%	0,028%



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

---

## LO SCENARIO MACROECONOMICO<sup>1</sup>

Il Fondo Monetario Internazionale (FMI) ha previsto una decelerazione della crescita globale per il prossimo biennio; dopo un valore di +3,8% registrato nel 2018, si attende una riduzione del valore di crescita pari al +3,6% nel 2019.

Tale andamento è dovuto principalmente alle economie sviluppate, il cui ritmo di crescita è atteso in riduzione al +2,1% nel 2019 dopo la crescita del +2,4% fatto registrare nel 2018. Stabili le economie emergenti, che mantengono inalterato il ritmo di crescita nel prossimo biennio, a ridosso del +5%.

Tra le economie sviluppate si registra un calo congiunto nel ritmo di crescita sia negli Stati Uniti (il cui Pil dovrebbe attestarsi al +2,6% nel 2019 rispetto al +2,9% del 2018) che in Area Euro, la cui crescita è attesa al +1,6% nel 2019 dopo il valore di +2% registrato nel 2018. In entrambe le aree economiche la decelerazione della crescita è attesa continuare nel 2020.

All'interno delle economie emergenti, continua il rallentamento pilotato della Cina (+6,2% la crescita attesa nel 2019 dopo il +6,6% registrato nel 2018), su cui pesano anche i timori di inasprimento della guerra commerciale con gli Stati Uniti, mentre è visto in accelerazione il ritmo di crescita dell'America Latina, trainata dal Brasile (+2,3% nel 2019 rispetto al +1,3% del 2018).

L'anno appena concluso è stato caratterizzato da un ritorno della volatilità nei mercati finanziari, dovuta ai molteplici fattori che caratterizzeranno anche il futuro più prossimo:

- il rialzo dei tassi di interesse (specialmente negli USA, ma ha riguardato anche alcuni Paesi emergenti) ed il ritorno di un'inflazione «da salari», che sono segnali di una possibile fase finale del ciclo economico;
- la politica fiscale espansiva di USA e Cina potrebbero surriscaldare le economie maggiori limitando margini di manovra in caso di rallentamenti;
- la fine della politica monetaria espansiva da parte delle Banche centrali (specie in Eurozona) aumenta il rischio di volatilità ed incertezza sui mercati;
- il permanere di rischi politici nella zona Euro fino alle elezioni europee del prossimo maggio con prevedibili effetti di volatilità sui mercati finanziari;
- la guerra commerciale, intrapresa dagli USA contro i Paesi mercantilisti, che potrà avere effetto anche nei prossimi anni, rimettendo in discussione il commercio globale come motore della crescita economica.

La revisione al ribasso delle previsioni di crescita, nella seconda metà del 2018, ha riguardato anche la Germania, soprattutto per l'introduzione di nuovi standard sulle emissioni di carburante per autoveicoli e l'Italia, dove le preoccupazioni per i rischi sovrani e finanziari hanno pesato sulla domanda interna e finito per indebolire la situazione finanziaria

Nonostante ciò, la resilienza della domanda interna e la crescita occupazionale, oltre alle condizioni finanziarie favorevoli hanno sostenuto la crescita (in modo diverso nei diversi Paesi europei).

Tutte le economie dell'area hanno risentito del rallentamento, in particolare le esportazioni hanno registrato un peggioramento e, si stima, il contributo alla crescita del settore estero diverrà progressivamente negativo.

---

<sup>1</sup> fonte: FMI – WEO

Un'escalation delle tensioni commerciali oltre quelle già incluse nelle previsioni rimane una fonte chiave di rischio per il prossimo futuro. Il deterioramento della crescita ha implicazioni ulteriormente negative soprattutto in considerazione degli elevati livelli di debito pubblico e privato. Questi potenziali fattori scatenanti includono un ritiro "no-deal" della Gran Bretagna dall'Unione Europea (l'accordo raggiunto tra il Primo ministro May e l'UE è stato rigettato dal parlamento inglese, con voto a grande maggioranza) e un rallentamento più che previsto in Cina.

L'economia globale continua ad espandersi, ma la crescita del terzo trimestre, confermata anche nel trimestre successivo, ha deluso in alcune economie. Fattori idiosincratichi (nuovi standard di emissione di carburante in Germania, disastri naturali in Giappone) hanno pesato sull'attività nelle grandi economie. Ma questi sviluppi si sono verificati in un contesto di indebolimento del sentiment dei mercati finanziari, incertezza nelle politiche commerciali e preoccupazioni per le prospettive della Cina. Mentre l'annuncio di dicembre di sospendere gli aumenti tariffari per novanta giorni nella disputa commerciale tra Stati Uniti e Cina, la possibilità di riapertura delle tensioni in primavera getta un'ombra sulle prospettive economiche globali.

Al di fuori degli Stati Uniti la produzione industriale è calata, in particolare quella dei beni capitali, contestualmente anche la crescita del commercio mondiale è rallentata ben al di sotto delle medie del 2017 e la realtà potrebbe essere ancora più debole di quanto indicato dai dati, poiché i numeri potrebbero essere stati influenzati dalle modifiche della lista delle importazioni prima degli aumenti tariffari, nonché dall'aumento delle esportazioni tecnologiche con il lancio di nuovi prodotti. Coerentemente con questa interpretazione, gli indici dei responsabili degli acquisti, in particolare nella categoria dei nuovi ordini, indicano aspettative meno sostenute delle attività future.

**Materie prime e inflazione.** I prezzi del petrolio greggio hanno subito un calo da agosto, riflettendo le influenze dell'eccesso di offerta, dipendente dalla politica statunitense sulle esportazioni di petrolio iraniano e, più recentemente, dai timori di un indebolimento della domanda globale. All'inizio di gennaio, i prezzi del petrolio greggio si attestavano intorno ai \$60 e, dopo un incremento fino a circa 75\$ sono ritornati a fine 2018 a 45\$ al barile. Anche i prezzi dei metalli e delle materie prime agricole si sono lievemente attenuati da agosto, in parte a causa della flessione della domanda proveniente dalla Cina. L'inflazione dei prezzi al consumo è rimasta generalmente contenuta negli ultimi mesi nelle economie avanzate, ma si è lentamente innalzata negli Stati Uniti, dove la crescita sopra la media continua e i livelli di pieno impiego sono stati superati, generando maggiore pressione sui salari. Tra le economie dei mercati emergenti, le pressioni inflazionistiche si stanno allentando con il calo dei prezzi del petrolio. Per alcuni, questo allentamento è stato parzialmente compensato dal deprezzamento della valuta che si è riflessa sui prezzi interni.

Le valutazioni azionarie, che sono state molto elevate in alcuni paesi, sono state ridimensionate con un diminuito ottimismo circa le prospettive di guadagno a causa delle crescenti tensioni commerciali e delle aspettative di una crescita globale più lenta. Le preoccupazioni per la chiusura degli uffici pubblici, deciso dal governo degli Stati Uniti, hanno ulteriormente pesato sul clima del settore finanziario verso la fine del 2018.

Anche le principali banche centrali sembrano adottare un approccio più cauto. Anche se la Federal Reserve statunitense ha alzato il target range per il tasso dei fondi federali al 2,25-2,50% a dicembre, ha segnalato al contempo un ritmo più graduale degli aumenti dei tassi nel 2019 e 2020, preannunciando solo due rialzi durante il 2019, per creare lo spazio necessario per fronteggiare eventuali contrazioni economiche negli anni successivi. In linea con la precedente comunicazione, la Banca Centrale Europea ha chiuso il proprio

patrimonio netto acquisti a dicembre (sia dei titoli governativi che dei corporate). Tuttavia, ha anche confermato che la politica monetaria rimarrebbe ampiamente accomodante, senza alcun aumento dei tassi ufficiali almeno fino all'estate 2019 e il pieno reinvestimento dei titoli in scadenza, che continuerà ben oltre il primo rialzo dei tassi.

La crescente avversione al rischio, unita al peggioramento del sentiment sulle prospettive di crescita e ai cambiamenti nelle aspettative politiche, hanno contribuito a un calo dei rendimenti dei titoli sovrani, in particolare per i titoli del Tesoro USA, i bund tedeschi e i gilt britannici. Tra le economie dell'area dell'euro, gli spread dei titoli sovrani italiani sono diminuiti dal loro picco a metà ottobre sulla risoluzione della procedura di infrazione con la Commissione europea, ma rimangono a circa 250 punti base a fine dicembre. Gli spread per le altre economie dell'area dell'euro sono rimasti in gran parte invariato durante l'intero 2018. Al di là dei titoli sovrani, gli spread del credito si sono ampliati per le obbligazioni societarie statunitensi, riflettendo un minore ottimismo e preoccupazioni per il settore energetico a causa del calo dei prezzi del petrolio.

Gli indici azionari dei mercati emergenti si sono svalutati durante il 2018, in un contesto di crescenti tensioni commerciali e di maggiore avversione al rischio. Le preoccupazioni per gli effetti inflazionistici derivanti dai precedenti aumenti del prezzo del petrolio e, in alcuni casi, il deprezzamento valutario hanno portato le banche centrali in molte economie emergenti (Cile, Indonesia, Messico, Filippine, Russia, Sud Africa, Thailandia) ad alzare i tassi ufficiali. Per contro, le banche centrali in Cina e in India hanno agito per allentare le condizioni di finanziamento interne (riducendo gli obblighi di riserva per le banche e fornendo liquidità a società finanziarie non bancarie, rispettivamente). A partire dall'inizio di gennaio, con alcune notevoli eccezioni (ad es. Messico, Pakistan), i governi dei mercati emergenti si trovano ad affrontare rendimenti a lungo termine in valuta nazionale più bassi rispetto ad agosto-settembre. Gli spread del credito sovrano in valuta estera sono aumentati per la maggior parte dei Paesi e sono aumentati sostanzialmente per alcuni mercati di frontiera, chiaro segnale di un maggior rischio percepito dai mercati finanziari sull'andamento dei flussi commerciali di tali Paesi.

**Flussi di capitale e tassi di cambio.** Con gli investitori che generalmente riducono l'esposizione ad attività più rischiose, le economie dei mercati emergenti hanno registrato deflussi netti di capitali nel terzo trimestre del 2018, con effetti anche nel quarto. A fine dicembre, il dollaro USA rimane sostanzialmente invariato in termini reali effettivi rispetto a settembre 2018, l'euro si è indebolito di circa il 2% tra crescita più lenta e preoccupazioni per l'Italia, e la sterlina si è svalutata del 2% circa a causa dell'aumento dell'incertezza legata alla Brexit. Al contrario, lo yen giapponese si è apprezzato di circa il 3 per cento, con una maggiore avversione al rischio. Diverse valute dei mercati emergenti, tra cui la lira turca, il peso argentino, il real brasiliano, il rand sudafricano, la rupia indiana e la rupia indonesiana hanno registrato recuperi dai minimi di agosto-settembre 2018.

**Tensioni commerciali:** Secondo le stime del FMI, sono ancora attuali le tariffe statunitensi annunciate fino a settembre 2018 e le misure di ritorsione. Per gli Stati Uniti, questi includono tariffe su pannelli solari, lavatrici, alluminio e acciaio annunciati nella prima metà del 2018; una tariffa del 25% su \$ 50 miliardi di importazioni dalla Cina e una tariffa del 10% su ulteriori \$ 200 miliardi di importazioni dalla Cina, con quest'ultima che sale al 25% dopo l'attuale "tregua" di 90 giorni che termina il 1 marzo 2019. Per la Cina, la previsione include tariffe che vanno dal 5 al 10% su \$ 60 miliardi di importazioni dagli Stati Uniti.

La firma del 30 novembre dell'accordo di libero scambio USA-Messico-Canada (USMCA) in sostituzione del NAFTA, l'annuncio USA-Cina del primo dicembre di una "tregua" di 90 giorni sugli aumenti tariffari e l'annunciata riduzione delle tariffe cinesi sull'auto degli Stati



Uniti, sono graditi passi in avanti verso la riduzione delle frizioni commerciali. I risultati finali rimangono tuttavia soggetti a un processo negoziale probabilmente difficile nel caso di ulteriore disputa tra Stati Uniti e Cina e dei processi di ratifica interna per l'USMCA. Pertanto, il commercio globale, gli investimenti e la produzione rimangono minacciati dall'incertezza delle politiche, nonché da altre tensioni commerciali in corso. La mancata risoluzione delle differenze e il conseguente aumento delle barriere tariffarie comporterebbero un aumento dei costi dei beni intermedi importati e dei beni capitali e un aumento dei prezzi finali dei beni per i consumatori. Al di là di questi impatti diretti, l'incertezza della politica commerciale e le preoccupazioni per l'escalation e le rappresaglie ridurranno gli investimenti delle imprese, interromperanno le catene di approvvigionamento e rallenteranno la crescita della produttività. Le prospettive negative che ne derivano per i profitti delle imprese potrebbero intaccare il sentiment dei mercati finanziari e frenare ulteriormente la crescita.

**Cina.** L'economia cinese ha rallentato nel 2018 principalmente a causa della stretta delle regolamentazioni finanziarie per frenare l'attività bancaria ombra e gli investimenti delle amministrazioni locali fuori bilancio, e in seguito all'ampliamento della disputa commerciale con gli Stati Uniti, che ha intensificato il rallentamento verso la fine del 2018. L'ulteriore decelerazione è prevista per il 2019. Le autorità hanno reagito al rallentamento con tutti gli strumenti di politica economica e monetaria a disposizione, ovvero limitando il loro inasprimento della regolamentazione finanziaria, iniettando liquidità attraverso tagli alle riserve bancarie e applicando uno stimolo fiscale, riprendendo gli investimenti pubblici. Tuttavia, le iniziative intraprese potrebbero non essere all'altezza delle aspettative, soprattutto se le tensioni commerciali non si attenueranno. Come visto nel 2015-2016, le preoccupazioni sulla salute dell'economia cinese possono innescare brusche e estese vendite sui mercati finanziari e delle materie prime che mettono sotto pressione i propri partner commerciali, gli esportatori di materie prime e altri mercati emergenti.

Oltre alla possibilità di aumentare le tensioni commerciali e una più ampia svolta nel sentiment dei mercati finanziari, altri fattori che aggiungono pressioni al ribasso per gli investimenti globali e la crescita includono l'incertezza sull'agenda politica delle nuove amministrazioni, una protratta chiusura del governo federale statunitense, nonché tensioni geopolitiche nel Medio Oriente e Asia orientale. I rischi di una natura in qualche modo più lenta in movimento includono effetti pervasivi dei cambiamenti climatici e cali in corso nella fiducia delle istituzioni e dei partiti politici consolidati.

**Mercati emergenti e le economie in via di sviluppo**  sono stati testati da difficili condizioni esterne negli ultimi mesi a causa di tensioni commerciali, aumento dei tassi di interesse statunitensi, apprezzamento del dollaro, deflussi di capitali e prezzi del petrolio volatili. In alcune economie, affrontare gli elevati oneri del debito privato, le divise nei bilanci e gli squilibri di maturità richiederanno interventi di natura macro come già annunciato dalla Cina, secondo i margini di intervento ancora disponibili sia dal punto di vista fiscale che monetario; inoltre la flessibilità del tasso di cambio può integrare queste politiche aiutando a tamponare gli shock esterni. Laddove le aspettative di inflazione sono stabilmente sotto controllo, la politica monetaria può fornire supporto alle attività domestiche secondo necessità.

## IL SISTEMA BANCARIO NAZIONALE

Nel corso del 2018, secondo gli ultimi dati ABI disponibili, la raccolta da clientela (famiglie e società non finanziarie)<sup>2</sup>, pari a 1.998 miliardi di euro a dicembre 2018, è in leggera crescita rispetto ai valori di dicembre 2017 (+1,6%), con un'ulteriore riduzione della componente obbligazionaria (-12,3%) e una ripresa dei depositi (+3,9%). Sul fronte dei relativi tassi di interesse<sup>3</sup>, nel complesso il costo della raccolta passa dallo 0,76% di dicembre 2017 allo 0,61% di dicembre 2018, con i depositi passati da 0,38% a 0,36% e le obbligazioni in calo da 2,60% a 2,39%.

Gli impieghi a famiglie e società non finanziarie<sup>4</sup>, pari a 1.305 miliardi di euro a dicembre 2018, registrano un calo del 3,7% rispetto al dicembre 2017, con la quota a famiglie stabile (-0,4%). In calo i tassi praticati agli impieghi<sup>5</sup> che passano da 2,69% a 2,55%, con un tasso medio per le nuove operazioni di acquisto abitazione all'1,89% (1,90% a fine 2017).

Sul fronte del credito deteriorato<sup>6</sup>, a dicembre 2018, le sofferenze lorde, pari a 100,2 miliardi di euro, sono in contrazione del 40,1%<sup>7</sup> rispetto al dato di fine 2017 mentre cala del 53,9% il valore al netto dei fondi rettificativi.

<sup>2</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2019 – Tabella 4B.2

<sup>3</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2019 – Tabella 4F.16

<sup>4</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2019 – Tabella 4C.6

<sup>5</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2019 – Tabella 4F.4 e 4F.9

<sup>6</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2019 – Tabella 4E.1

<sup>7</sup> Fonte: ABI Monthly Outlook – Febbraio 2018 e Febbraio 2019 – Tabella 4E.1

## LA VOSTRA BANCA

### TRANSIZIONE AL PRINCIPIO CONTABILE INTERNAZIONALE IFRS 9

Lo IASB ha emanato il 24 luglio 2014 la versione definitiva del principio IFRS 9 Financial Instruments che sostituisce, a partire dal 1° gennaio 2018, lo IAS 39, che fino al 31 dicembre 2017 ha disciplinato la classificazione e valutazione degli strumenti finanziari.

Unipol Banca ha avviato già da fine 2015 un apposito progetto volto ad approfondire le diverse aree di influenza del principio e, con l'ausilio dell'outsourcer informatico CEDACRI, ha avviato il progetto di adeguamento del sistema informativo al nuovo principio contabile IFRS 9.

Il principio si articola in tre macroambiti:

- a) Classification & Measurement: tre categorie di classificazione per financial asset in base al modello di business e alle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali;
- b) Impairment: passaggio da un modello incurred loss ad un modello expected loss e nuovo concetto di staging allocation;
- c) Hedge Accounting: nuovo modello che allinea maggiormente l'hedge accounting ai processi di risk management.

In particolare, per quanto riguarda l'ambito di Classification & Measurement, l'IFRS 9 ha introdotto novità relative alle logiche di classificazione, ora basata sul modello di business e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali, sostituendo la dinamica dello IAS 39 che si basava invece sulla tipologia di attività o passività finanziaria e sul periodo di detenzione.

A tal proposito sono state introdotte tre categorie di classificazione:

- Attività finanziarie al costo ammortizzato (Amortized Cost - CA);
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (Fair Value through Other Comprehensive Income - FVOCI);
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevato a conto economico (Fair Value through Profit and Loss - FVPL),

L'IFRS 9 prevede che un'attività finanziaria possa essere detenuta da un'Entità sostanzialmente secondo tre distinti modelli di business:

- Hold To Collect (HTC);
- Hold To Collect and Sell (HTCS); e
- Other (ad esempio Trading).

Per valutare quale dei Modelli di Business assegnare, l'IFRS 9 introduce inoltre parametri ora più oggettivi, basati su Performance, Risk, Remuneration e Turnover.

Vengono inoltre riviste alcune linee guida sulla capacità di riassegnazione del Business Model, che deve essere molto infrequente e rispondere a particolari condizioni che comportino significative variazioni interne alla società, ma soprattutto devono essere dimostrabili a terze parti.

### Le principali scelte di Unipol Banca

Di seguito viene fornita una disamina delle attività effettuate in relazione alle principali aree di impatto ("Classificazione e misurazione", "Impairment", "Hedge Accounting").

#### Classificazione e misurazione degli strumenti finanziari

La classificazione e misurazione delle attività finanziarie (crediti e titoli di debito) è stata definita dal Unipol Banca sulla base dei seguenti elementi:

1. definizione del business model;
2. esame dettagliato delle caratteristiche dei flussi di cassa.

Riguardo al secondo elemento di classificazione delle attività finanziarie la Banca ha effettuato le attività volte a valutare se i flussi finanziari contrattuali dei titoli di debito in portafoglio alla data di transizione al principio rappresentano esclusivamente il pagamento di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire (cd. SPPI Test – Solely Payment of Principle and Interest integrato dal cd. Benchmark Test qualora non ci sia una perfetta corrispondenza tra periodicità di ridefinizione del tasso di interesse e relativo tenor).

Per quanto concerne il portafoglio titoli di Unipol Banca al 31 dicembre 2017 si segnala che:

- una quantità marginale di titoli di debito classificati nelle categorie Available for Sale e Loans & Receivable (AFS, L&R), per circa 0,5 milioni di euro, non ha superato il test SPPI e pertanto è stata classificata e misurata al fair value con impatto a Conto economico. Tali titoli presentano delle caratteristiche che esulano dal merito del rischio di credito e “time value of money” (AIP, APC e altri atipici);
- si è ritenuto che il modello di gestione del complesso del portafoglio titoli obbligazionari della banca, che comprendeva quindi i titoli classificati nelle categorie IAS 39 Attività finanziarie disponibili per la vendita, Finanziamenti e crediti e HTM, sia inquadrabile nell'ambito business model HTCS, in quanto ha come obiettivo l'incasso sia dei flussi di cassa contrattualmente previsti dalle attività finanziarie che di quelli derivanti dalla vendita delle attività finanziarie stesse. Alla luce quindi del mutato contesto normativo, e delle caratteristiche contrattuali delle attività finanziarie in questione che generano a date predeterminate flussi finanziari rappresentativi esclusivamente di rimborso del capitale e pagamento degli interessi maturati, tutti i titoli di debito già presenti nel portafoglio IAS 39 alla data di transizione (ad eccezione di quelli di cui al punto precedente) sono stati attribuiti alla categoria delle Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI);
- alcuni titoli di capitale, quotati o per i quali la presunzione della determinazione ancorché futura di un fair value sia oggettivamente assimilabile ad una quotazione, sono stati assegnati dalla categoria Available for Sale alla categoria Fair Value con impatto a Conto economico, per un valore di circa 11,8 milioni di euro. Per tutti gli altri titoli di capitale presenti alla data nella categoria AFS, ad eccezione di quanto sotto riportato, si è optato per l'esercizio della “irrevocable election” che impone la rilevazione nel prospetto della redditività complessiva delle variazioni successive di fair value (FVOCI);
- le quote di O.I.C.R., i fondi chiusi e quelli aperti, i cui flussi di cassa non superano il test SPPI e che non sono qualificabili come strumenti di capitale, sono stati conseguentemente ricondotti nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a Conto Economico, per un valore di circa 13,6 milioni di euro.

Per quanto riguarda il portafoglio crediti le analisi sono state condotte analizzando le caratteristiche proprie dei contratti standard, riferibili alla clientela ordinaria, nonché quelle presenti nei contratti personalizzati, essenzialmente riferibili alla clientela Corporate di maggiore dimensione. Al riguardo si segnala che una porzione esigua di rapporti facenti parte di quest'ultimo gruppo, per un valore netto di circa 1 milione di euro (valore lordo del credito pari a 3,7 milioni di euro assistiti da 2,6 milioni di euro di fondi rettificativi), non ha superato il test SPPI per la presenza di covenant particolari e sono stati pertanto classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value rilevato a Conto economico, così come nella medesima sezione è stato riclassificato, per le caratteristiche proprie dello

strumento, un contratto assicurativo di capitalizzazione del valore di circa 25 milioni di euro. La parte residua dei finanziamenti derivanti dall'attività bancaria, che corrisponde alla quasi totalità del portafoglio crediti, e la cui gestione rientra nell'ambito del modello di business HTC, è stata conseguentemente attribuita alla categoria Attività finanziarie al costo ammortizzato.

#### Modello di impairment di Unipol Banca

Il modello di impairment IFRS 9 si fonda su criteri oggettivi e quantitativi per la determinazione del significativo incremento del rischio di credito utilizzato per la classificazione delle linee di credito nello Stage 1 o nello Stage 2.

Unipol Banca ha definito i seguenti criteri oggettivi per la classificazione delle linee di credito nello Stage 2:

- rapporti in past due da almeno 30 giorni alla data di reporting;
- rapporti appartenenti ad una controparte in stato di forbore;
- rapporti classificati "sotto controllo" o "a rientro" nell'ambito del sistema di monitoraggio del credito.

In merito ai criteri quantitativi la classificazione in Stage 2 avviene per quei crediti che alla data di riferimento del bilancio abbiano registrato un "Significant Increase in Credit Risk" rispetto alla rilevazione iniziale, confrontando il rating all'originazione dell'operazione con quello alla data di reporting; in caso di deterioramento del profilo di rischio del cliente oltre una soglia prestabilita il cliente viene classificato in stage 2. Si precisa che la Banca non ha applicato la facoltà di escludere una porzione del proprio portafoglio crediti caratterizzato da un basso rischio di credito ai fini dell'individuazione di un significativo incremento del rischio di credito (cd. "low credit risk exemption").

Tutti i crediti in bonis che non presentano alla data di reporting i suddetti criteri oggettivi e quantitativi sono stati classificati in Stage 1.

Sono stati classificati nello Stage 3 di tutti i crediti "deteriorati/impaired" alla data del 31 dicembre 2017 rientranti nella definizione di credito deteriorato fornita dalle indicazioni normative vigenti. Si precisa inoltre che all'interno dello Stage 3 si mantiene inalterata la classificazione in stati amministrativi della qualità del credito secondo la normativa di Banca d'Italia.

Per ciascuno Stage sono state definite differenti modalità di misurazione delle rettifiche di valore secondo l'univoco concetto di "Perdita Attesa", o anche "Expected credit losses" (ECL) ed in particolare:

- sulla stima delle perdite attese lungo tutta la vita del credito (c.d. ECL Lifetime), laddove il rischio di credito dello strumento si ritiene essere significativamente aumentato dopo la rilevazione iniziale (Stage 2) e per i crediti in stage 3, oppure,
- sulla porzione di ECL lifetime risultante da eventi di default possibili entro i 12 mesi, o minore, che seguono la data di riferimento del bilancio per lo Stage 1.

I modelli di misurazione delle perdite attese includono nei parametri di rischio utilizzati per il calcolo dell'ECL le condizioni di ciclo macro-economico corrente (Point-in-Time risk measures) e le informazioni di natura anticipatorie (Forward looking risk measures) circa la futura dinamica dei fattori macro economici da cui dipende la perdita attesa lifetime; in particolare la perdita attesa lifetime viene influenzata da 23 fattori macroeconomici come ad esempio Prezzo del petrolio, Pil, Prezzo degli immobili, Cambio euro/dollaro e Tasso di disoccupazione.

Le esposizioni classificate in Stage 3 sono state valutate, laddove ne ricorressero le condizioni, inserendo la quantificazione di uno scenario di vendita nell'arco dei 12 mesi; in particolare tale condizione risulta applicabile al portafoglio delle posizioni classificate in sofferenza alla data del 31 dicembre 2017, nonché ad alcune posizioni specifiche

classificate tra le inadempienze probabili per cui sussiste la volontà e l'opportunità di procedere ad una vendita.

Le logiche di rettifica applicate ai crediti sono state replicate, ove possibile, anche al portafoglio titoli di debito con le seguenti specificità ai fini dell'individuazione di un significativo incremento del rischio di credito:

- a) adozione della "Low credit risk exemption" per i titoli di debito con rating "investment grade";
- b) nel caso la giacenza di un medesimo titolo fosse costituita da più acquisti, gestione delle singole tranche del nominale in giacenza al fine di confrontare il rischio di credito alla data di valutazione ed all'acquisto;
- c) a livello quantitativo, è stato ritenuto che un significativo incremento del rischio di credito corrisponda ad un downgrade (in termini di notch del rating attribuito al titolo stesso) del rating attribuito al titolo stesso.

#### Hedge Accounting

In tema di Hedge Accounting è stata esercitata la facoltà di mantenere il modello di contabilizzazione previsto dallo IAS 39.

#### **Gli effetti della transizione al nuovo principio contabile**

L'effetto della prima applicazione dell'IFRS 9 sul patrimonio netto (contropartita a riserva di utili e riserve FVOCI) al 1° gennaio 2018 è così riepilogabile:

- in riferimento alla Classificazione e Misurazione degli strumenti finanziari e alla definizione di nuove categorie, l'allocazione delle attività e passività ai nuovi portafogli ha determinato un incremento di patrimonio netto alla data di transizione pari a circa Euro 26 milioni al lordo dell'effetto fiscale (pari a 17,6 milioni di euro netti) prevalentemente dovuto alla differenza positiva esistente tra il valore di mercato ed il costo ammortizzato dei titoli di debito rilevati nella categoria FVOCI secondo l'IFRS 9 e che venivano rilevati a costo ammortizzato sulla base dello IAS 39;
- con riferimento all'Impairment (dati al lordo degli effetti fiscali):
  - relativamente ai crediti classificati nello Stage 2 (pari ad un'esposizione complessiva di 408 milioni) il maggior accantonamento netto è risultato pari a Euro 11,6 milioni al lordo dell'effetto fiscale (pari a 8 milioni di euro netti), a cui si aggiungono Euro 6,2 milioni, al lordo dell'effetto fiscale (pari a 4,4 milioni di euro netti) dovuti all'applicazione di una PD forward looking anche allo Stage 1, nonché ad un ampliamento della base oggetto di calcolo ECL con l'inclusione di rapporti precedentemente non considerati (es. crediti verso Banche);
  - per i crediti classificati nello Stage 3, il mutato modello di impairment che tiene in considerazione l'impatto degli scenari di vendita, ha determinato Rettifiche di Valore aggiuntive sui per circa Euro 48,7 milioni al lordo dell'effetto fiscale (pari a 33,8 milioni di euro netti).
  - l'applicazione di tali variazioni ha comportato la rideterminazione dei saldi di apertura dell'esercizio, il cui effetto è stato quindi registrato direttamente a variazione delle poste del patrimonio netto, determinando quindi una riduzione complessiva del patrimonio della banca pari a euro -28,7 milioni al netto dell'effetto fiscale (-40,5 milioni lordi); il suddetto effetto fiscale è stato stimato pari a 11,8 milioni di euro netti, ed è stato calcolato tenendo conto delle aliquote in essere alla data di transizione, nonché delle regole di deducibilità inerenti ciascuna tipologia di imposta, effettuando laddove necessario opportuni test di incapienza che ne hanno determinato una iscrizione parziale.

## Fondi Propri

Unipol Banca ha deciso di non avvalersi del regime transitorio per la graduale computazione nel Patrimonio Regolamentare di Vigilanza degli accantonamenti previsti dall'applicazione dell'IFRS 9 in 5 anni così come concesso dal Regolamento (UE) 2017/2395.

Pertanto il CET1 ratio ricalcolato al 1° gennaio 2018 risulta pari al 14,89%.

Di seguito viene riportata la tabella di confronto tra i ratio ufficiali al 31/12/2017 e i ratio ricalcolati tenendo conto degli impatti determinati dall'applicazione del principio contabile IFRS 9.

**Tabella 1 – Coefficienti di Vigilanza**

	<b>31.12.2017 IAS 39</b>	01.01.2018 IFRS 9	Requisiti minimi vigenti
CET 1 Capital Ratio	15,20%	14,89%	6,38%
Tier 1 Capital Ratio	15,20%	14,89%	7,88%
Total Capital Ratio	17,09%	16,81%	9,88%

Per ulteriori informazioni si rimanda alla Nota Integrativa ove vengono forniti anche i prospetti di riconciliazione tra lo stato patrimoniale esposto nell'ultimo bilancio approvato ed il medesimo redatto in base alle nuove disposizioni.

## TRANSIZIONE AL PRINCIPIO CONTABILE INTERNAZIONALE IFRS 15

L'IFRS 15 è stato pubblicato dallo IASB in data 28 maggio 2014 e l'omologazione del medesimo, in sede comunitaria, è avvenuta attraverso la pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del Regolamento (UE) n. 2016/1905 del 22 settembre 2016, ed è entrato in vigore dal 1° gennaio 2018. La banca ha provveduto ad analizzare le principali fattispecie di ricavi rivenienti da contratti con clienti al fine di individuare gli impatti derivanti dall'introduzione dell'IFRS 15; da tale analisi è emerso che il trattamento contabile delle principali fattispecie di ricavi rivenienti da contratti con clienti è già in linea con le previsioni del nuovo principio e, di conseguenza, non sono emersi impatti da rilevare a livello contabile.

Gli effetti principali sono rappresentati principalmente dalla maggior richiesta di informativa per cui si fa rimando alla Nota Integrativa.

## ANDAMENTO DELL'ESERCIZIO

Al fine di rappresentare in maniera più omogenea i dati patrimoniali, nel prosieguo della relazione i dati di confronto non sono quelli del 31 dicembre 2017 secondo il principio contabile IAS 39, ma bensì quelli del 1 gennaio 2018 secondo il principio contabile IFRS 9.

Di seguito si riportano gli schemi di stato patrimoniale con entrambi i periodi di confronto.

<b>Voci del ATTIVO</b> - valori in euro		<b>31.12.2018</b>	01.01.2018	31.12.2017
10	Cassa e disponibilità liquide	93.929.945	99.830.081	99.830.081
20	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	55.079.618	52.378.023	501.430
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	371.454	501.430	501.430
	b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	54.708.164	51.876.593	-
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	615.154.773	1.114.692.941	1.114.351.045
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.230.873.096	11.332.568.932	11.409.268.150
	a) crediti verso banche	1.837.070.578	3.403.714.752	3.404.653.437
	b) crediti verso clientela	8.393.802.518	7.928.854.180	8.004.614.713
50	Derivati di copertura	-	554.355	554.355
70	Partecipazioni	51.891.043	51.891.043	51.891.043
80	Attività materiali	34.521.986	15.202.367	15.202.367
90	Attività immateriali	389.865	280.818	280.818
	di cui avviamento	-	-	-
100	Attività fiscali	127.644.286	221.961.569	217.821.347
	a) correnti	2.674.527	7.121.888	2.674.527
	b) anticipate	124.969.759	214.839.681	215.146.820
110	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	582.635.921	582.635.921
120	Altre attività	239.360.815	463.489.769	463.489.769
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>11.448.845.427</b>	<b>13.935.485.819</b>	<b>13.955.826.326</b>



<b>Voci del PASSIVO</b> - valori in euro		<b>31.12.2018</b>	01.01.2018	31.12.2017
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.496.348.277	12.426.395.406	12.426.395.406
	a) debiti verso banche	443.539.810	438.270.183	438.270.183
	b) debiti verso clientela	8.715.903.943	10.563.103.364	10.563.103.364
	c) titoli in circolazione	1.336.904.524	1.425.021.859	1.425.021.859
20	Passività finanziarie di negoziazione	52.627	7.066	7.066
60	Passività fiscali	5.859.931	40.925.103	32.121.752
	a) correnti	3.572.919	8.655.629	8.655.629
	b) differite	2.287.012	32.269.474	23.466.123
70	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	223.125	223.125
80	Altre passività	325.886.021	534.408.207	534.408.207
90	Trattamento di fine rapporto del personale	9.193.470	10.566.979	10.566.979
100	Fondi per rischi e oneri	74.715.773	79.241.328	79.678.026
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.609.458	4.628.082	5.064.780
	b) quiescenza e obblighi simili	1.028.996	1.020.404	1.020.404
	c) altri fondi per rischi e oneri	71.077.319	73.592.842	73.592.842
110	Riserve da valutazione	(13.802.598)	9.650.169	(8.963.660)
140	Riserve	(86.346.946)	688.375.278	735.696.267
160	Capitale	607.261.466	897.384.181	897.384.181
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	29.677.406	(751.691.023)	(751.691.023)
<b>Totale del passivo</b>		<b>11.448.845.427</b>	<b>13.935.485.819</b>	<b>13.955.826.326</b>

In data 1° febbraio 2018 è divenuta efficace la scissione parziale proporzionale di Unipol Banca S.p.A. in favore della neocostituita UnipolReC S.p.A., controllata da Unipol Gruppo S.p.A.. Per effetto della scissione sono state trasferite ad UnipolRec S.p.A. crediti per un valore netto pari a 553,0 milioni di euro, che nel bilancio della banca risultavano iscritte come sofferenze lorde per complessivi 2.900,8 milioni di euro, assistite da 2.347,8 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 S.p.A. 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. In data 15 marzo 2018 Unipol Banca e UnipolRec hanno stipulato apposito atto ricognitivo per l'esatta quantificazione del valore degli elementi patrimoniali attivi e passivi trasferiti a UnipolRec alla Data di Efficacia, sulla base del quale è stato determinato un conguaglio patrimoniale in denaro in favore di unipolRec di euro 32.174.121, senza variazione della consistenza patrimoniale netta del compendio scisso come previsto dall'Atto di Scissione. In data 11 dicembre 2018 Unipol Banca e UnipolRec hanno stipulato un ulteriore atto ricognitivo, al fine di integrare tra gli elementi patrimoniali assegnati a

UnipolRec per effetto della scissione anche quota parte delle DTA convertende risultanti dal bilancio dell'esercizio 2017 della banca, trasformate in credito d'imposta nel corso del 2018. L'integrazione, resasi necessaria ad esito di apposito interpello inoltrato all'Agenzia delle Entrate, ha comportato il trasferimento in favore di UnipolRec di un credito verso l'Erario di euro 34.172.072, dietro conguaglio in denaro di pari importo.

Nel corso del 2018 la Banca ha ampliato la sua base clientela arrivando a 516.201 al 30 dicembre 2018 (+1,1% rispetto al dato di fine 2017), ma tale la crescita sarebbe dell'1,7% se non si considerassero i clienti della Divisione Crediti Non Performing che sono diminuiti in maniera significativa nel corso del 2018. Sempre nel corso del 2018 è incrementato il numero dei conti correnti ordinari arrivando a 375.829 (+1,0% rispetto al dato di fine 2017). Quest'ultimo dato ha risentito di ulteriori operazioni di "pulizia" del portafoglio con la chiusura di rapporti privi di movimentazione e con piccoli saldi debitori (in particolare sulle cosiddette carte iban).

**Tabella 2 – Conti e clienti**

	31.12.2018	31.12.2017	Delta	Delta %
Clienti	516.201	510.525	+5.676	+1,1%
Conti	375.829	371.974	+3.855	+1,0%
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Delta</b>	<b>Delta %</b>
Aperture conti	49.205	49.947	-742	-1,5%
Estinzioni conti	-45.350	-40.976	+4.374	+10,7%
Incremento netto conti	3.855	8.971	-5.116	-57,0%

Dal punto di vista organizzativo/strutturale, l'organico al 31 dicembre 2018 della Banca è di 2.151 dipendenti, in diminuzione di 46 risorse rispetto a dicembre 2017 grazie anche all'uscita di 28 risorse nell'ambito della scissione verso Unipol Rec e di 51 risorse attraverso l'adesione al fondo di solidarietà.

La rete distributiva nel 2018 ha registrato la chiusura di 5 filiali, pertanto al 31 dicembre 2018 la struttura risultava composta da:

- 258 filiali bancarie (di cui 85 integrate con agenzie assicurative);
- 254 consulenti finanziari (-8 rispetto a dicembre 2017);
- 1.639 ulteriori punti vendita agenziali abilitati alla vendita di prodotti bancari (a cui si aggiungono le agenzie integrate).

**Tabella 3 – Dati struttura**

	31.12.2018	31.12.2017	Delta	Delta %
Organico	2.151	2.197	-46	-2,1%
Filiali	258	263	-5	-1,9%
Consulenti finanziari	254	262	-8	-3,1%

Al 31 dicembre 2018 le masse di raccolta diretta sono calate del 16,1% (pari a 1,9 miliardi di euro) rispetto al dato di fine 2017 attestandosi a circa 10 miliardi di euro. La riduzione è riconducibile principalmente a:

- minori masse sui depositi riconducibili alle società del Gruppo Unipol per 642 milioni di euro;
- minori masse sulla clientela istituzionale per 510 milioni di euro;
- rimborso di alcune notes collocate a terzi per un calo di 512 milioni di euro.

Sul fronte della raccolta indiretta, pari complessivamente a 48,6 miliardi di euro al 31 dicembre 2018, si è registrato un decremento dell' 1,9% (pari a 930 milioni di euro) legato a:

- società del Gruppo Unipol con volumi in contrazione di 687 milioni di euro (-1,6%) a 43,0 miliardi di euro;
- clientela ordinaria che evidenzia una diminuzione del 4,2% (pari a 243 milioni) attestandosi a 5,5 miliardi di euro nonostante i buoni risultati del risparmio gestito (+8,0%) che hanno solo in parte compensato il calo della raccolta amministrata (-15,8%).

Gli impieghi lordi verso la clientela, escludendo i titoli di stato classificati secondo il business model Hold to Collect nella voce contabile "crediti verso clientela" e pari a 821 milioni di euro, al 31 dicembre 2018 sono calati del 4,9% (pari a 415 milioni di euro) attestandosi a 8,0 miliardi di euro (7,6 miliardi di euro al netto dei fondi rettificativi) per l'utilizzo della liquidità incassata nel 2017 nell'ambito del processo di decartolarizzazione delle sofferenze da inserire nel compendio di scissione per il rimborso delle notes (circa 400 milioni di euro) e la riduzione delle posizioni gestite dalla Divisione Crediti Non Performing (156 milioni di euro). Si evidenzia che la situazione al 01.01.2018 è stata modificata rispetto a quanto precedentemente esposto per recepire l'esclusione, sia dal credito lordo che dai fondi rettificativi, degli interessi sulle posizioni classificate a sofferenza (pari a 3,9 milioni di euro).

**Tabella 4 - Masse intermedie valori in €/mln**

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Impieghi Lordi	7.974	8.389	-415	-4,9%
Raccolta diretta	10.053	11.988	-1.935	-16,1%
Raccolta indiretta	48.552	49.482	-930	-1,9%

In merito alla qualità del credito, limitatamente agli impieghi come sopra definiti, lo stage 3 (identificabile con l'insieme dei crediti deteriorati) ammonta a 755 milioni di euro in riduzione del 16,6% dall'inizio dell'anno grazie a diverse operazioni di cessione dei crediti (principalmente sofferenze e inadempienze probabili) e al *write-off* di numerosi rapporti ampiamente svalutati nel tempo per i quali erano state esperite tutte le azioni possibili. Nello specifico le sofferenze calano di 18 milioni di euro (-18,2%), le inadempienze probabili diminuiscono di 88 milioni di euro (-12,3%) ed infine gli scaduti deteriorati calano di 44 milioni di euro (-51,4%). Nonostante l'utilizzo dei fondi rettificativi delle posizioni maggiormente coperte, i nuovi accantonamenti effettuati nel corso del 2018 hanno permesso un ulteriore incremento delle coperture medie, arrivando ad un coverage complessivo per lo stage 3 del 47,3% (+2,1 punti percentuali rispetto ad inizio anno) con gli scaduti deteriorati che passano dal 14,4% di inizio anno al 15,4% e le inadempienze dal

44,1% al 46,1% del 31 dicembre 2018. Le posizioni classificate a sofferenze mantengono livelli di copertura elevati (72,6%).

In calo anche i crediti classificati in Stage 2 (-26,9% per 110 milioni di euro) e in Stage 1 (-2,2% per 155 milioni di euro, riconducibili al già citato utilizzo della liquidità dei veicoli).

In leggera crescita il livello di copertura dei fondi generici dello Stage 2 al 5,5% (5,3% ad inizio anno) mentre rimane stabile quello dello Stage 1 allo 0,4% (stabile rispetto a quanto presente ad inizio anno).

**Tabella 5 – Impieghi Lordi per Stage valori in €/mln**

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Stage 1	6.920	7.075	-155	-2,2%
Stage 2	298	408	-110	-26,9%
Stage 3	755	906	-150	-16,6%
Sofferenze	83	101	-18	-18,2%
Inadempienze probabili	631	719	-88	-12,3%
Scaduti deteriorati	41	85	-44	-51,4%

Sul fronte della gestione della liquidità, al 31 dicembre 2018 si riduce il dato dell'esposizione netta verso le banche, che cala da 3,0 miliardi di euro a 1,4 miliardi di euro (-53,0%), mentre gli investimenti in titoli, comprensivi dei titoli classificati secondo il business model Hold to Collect nella voce crediti verso clientela e pari a 821 milioni di euro, crescono del 27,8% attestandosi a 1,5 miliardi di euro.

Il risultato netto al 31 dicembre 2018 è in utile di 30 milioni di euro (il confronto con l'esercizio precedente risulta essere poco significativo poiché risente delle significative rettifiche apportate per aumentare le coperture e che avevano portato ad una perdita di 752 milioni di euro) e può essere sintetizzato in:

- margine di intermediazione in crescita di 48 milioni (+16,0%) grazie soprattutto al risultato ottenuto sulle commissioni nette (+25 milioni di euro, +17,4%) e sugli utili da cessione, passati da negativi per 17 milioni di euro a positivi per 10 milioni di euro;
- rettifiche di valore per 53 milioni di euro (1,7 miliardi di euro nel 2017), riguardanti quasi esclusivamente crediti verso la clientela e solo marginalmente altre attività finanziarie, a cui si aggiunge 1 milione di euro di perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione (tipologia non presente nella situazione del 2017, essendo stata introdotta dal principio contabile IFRS 9);
- costi operativi per 257 milioni di euro, in calo del 16,6% rispetto al dato proforma del 2017 (cioè al netto di 696 milioni di euro derivanti dalla chiusura anticipata dell'accordo di indennizzo dalla Capogruppo Unipol).

Tabella 6 – Conto Economico valori in €/000

	12-2018	12-2017	Delta	Delta %
Margine di intermediazione	347.339	299.444	+47.895	+16,0%
Rettifiche di valore e perdite da modifications	-54.692	-1.683.803	+1.629.111	-96,8%
Costi operativi	-256.551	388.295	-644.846	n.a.
Risultato lordo	36.096	-996.063	+1.032.160	n.a.
Imposte	-6.419	244.372	-250.791	n.a.
<b>Risultato netto</b>	<b>29.677</b>	<b>-751.691</b>	<b>+781.368</b>	<b>n.a</b>

A livello consolidato, considerando anche il risultato di Finitalia (utile di 7,5 milioni di euro) e le altre partite di consolidamento, il risultato netto al 31 dicembre 2018 risulta positivo per 32,9 milioni di euro (in perdita di 750,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017).

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI PATRIMONIALI

### RACCOLTA DIRETTA

La raccolta diretta al 31 dicembre 2018 è in diminuzione di 1,9 miliardi di euro (-16,1%) a seguito della riduzione delle masse dei depositi del Gruppo (-642 milioni di euro) e della clientela istituzionale (-510 milioni di euro, all'interno delle Imprese), oltre al rimborso di notes per 512 milioni di euro. In leggera crescita (+1,2%) la raccolta riconducibile alla clientela dei Privati a 3,6 miliardi di euro.

Tabella 7 – Raccolta diretta per controparte valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Privati	3.554	3.511	+44	+1,2%
Imprese	3.510	4.129	-619	-15,0%
<b>Banca Commerciale</b>	<b>7.065</b>	<b>7.640</b>	<b>-575</b>	<b>-7,5%</b>
Altra clientela <sup>8</sup>	938	1.656	-718	-43,4%
<b>Clientela Ordinaria</b>	<b>8.002</b>	<b>9.296</b>	<b>-1.294</b>	<b>-13,9%</b>
Gruppo Unipol	2.051	2.692	-642	-23,8%
<b>Raccolta diretta</b>	<b>10.053</b>	<b>11.988</b>	<b>-1.935</b>	<b>-16,1%</b>
% Gruppo su Totale	20,4%	22,5%	-2,1	

L'analisi per forma tecnica evidenzia la contrazione della raccolta a vista (-13,1% per 1,1 miliardi di euro) riconducibile alle suddette motivazioni legate al Gruppo e alla clientela

<sup>8</sup> La voce "Altra clientela" comprende principalmente le masse della Divisione Crediti Non Performing, i titoli delle cartolarizzazioni collocate a terzi e le obbligazioni emesse da Unipol Banca detenute presso terzi (cosiddette fuori dossier).

istituzionale, mentre i depositi a vista del canale Privati aumentano di 132 milioni di euro (+4,9%).

In diminuzione di 192 milioni di euro le operazioni a scadenza predefinita (di cui 194 milioni di euro del canale Imprese), e di 600 milioni di euro il medio\lungo termine (-23,9%) tra rimborsi di notes collocate a terzi e obbligazioni Unipol Banca (-88 milioni di euro).

**Tabella 8 – Raccolta diretta per tipologia** valori in €/mln

	<b>31.12.2018</b>	01.01.2018	Delta	Delta %
Vista	7.551	8.694	-1.143	-13,1%
Scadenza Predefinita	595	787	-192	-24,4%
Medio\Lungo Termine	1.907	2.508	-600	-23,9%
<b>Raccolta diretta</b>	<b>10.053</b>	<b>11.988</b>	<b>-1.935</b>	<b>-16,1%</b>
% Medio\Lungo su Totale	19,0%	20,9%	-1,9	

## IMPIEGHI

Per impieghi si intendono i crediti rappresentati nella voce contabile dell'attivo di stato patrimoniale "40 – attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", sottovoce "b – crediti verso clientela" escludendo da tale sottovoce gli investimenti in titoli di stato che in base al business model Hold to Collect sono contabilizzati nella medesima sottovoce (pari a 821 milioni di euro al 31 dicembre 2018).

Il dato della situazione al 01.01.2018 è stato modificato per escludere gli interessi sulle sofferenze, sia dai valori del credito lordo che dai rispettivi fondi rettificativi, in base a quanto disposto dalla circolare 262, 5° aggiornamento, di Banca d'Italia sul Bilancio Bancario.

Al 31 dicembre 2018 gli impieghi lordi scendono sotto gli 8 miliardi di euro, in contrazione di 415 milioni di euro (-4,9%) rispetto all'inizio dell'anno.

La riduzione è collegata alla voce residuale degli "altri crediti" (-419 milioni di euro) al cui interno è compresa anche la cassa dei veicoli delle cartolarizzazioni. Infatti a fine 2017, dopo aver decartolarizzato alcune sofferenze ai fini della scissione avvenuta nel mese di febbraio 2018, nella cassa del veicolo vi era un eccesso di liquidità che è stata successivamente utilizzata nel mese di febbraio 2018 per il rimborso delle notes riducendo, di conseguenza, attivi e passivi.

Altra componente in forte diminuzione è rappresentata dallo stock di impieghi gestiti dalla Direzione Crediti Non Performing, che gestisce principalmente le sofferenze e le inadempienze probabili, che riduce i propri volumi di 156 milioni di euro (-16,1% a 813 milioni di euro) grazie anche ad operazioni di cessione di crediti (sia classificati in sofferenza sia nelle altre categorie di stage 3).

La Banca Commerciale ha, invece, aumentato i propri impieghi del 3,6% pari a 200 milioni di euro, principalmente sul canale Imprese (+5,0% pari a 144 milioni di euro).

Infine, il Gruppo Unipol cala di 39 milioni di euro (-3,0%) per il pagamento della prima rata del finanziamento acceso a seguito dell'estinzione anticipata dell'accordo d'indennizzo avvenuta nel 2017 (residui 455 milioni di euro) e della riduzione del credito per il consolidato fiscale (-27 milioni di euro) mentre l'esposizione verso la controllata Finitalia S.p.A. (pari a 458 milioni di euro) aumenta di 40 milioni di euro (+9,6%).

I fondi rettificativi dei tre diversi Stage, sono pari a 401 milioni di euro (-12,8%) e portano ad un valore netto degli impieghi di 7,6 miliardi di euro (-4,5%).

**Tabella 9 – Impieghi per controparte** valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Privati	2.700	2.644	+56	+2,1%
Imprese	3.017	2.873	+144	+5,0%
<b>Banca Commerciale</b>	<b>5.717</b>	<b>5.518</b>	<b>+200</b>	<b>+3,6%</b>
Crediti Non Performing	813	969	-156	-16,1%
Gruppo Unipol	1.264	1.303	-39	-3,0%
Altri crediti <sup>9</sup>	180	599	-419	-69,9%
<b>Impieghi Lordi</b>	<b>7.974</b>	<b>8.389</b>	<b>-415</b>	<b>-4,9%</b>
Fondi Rettificativi	-401	-460	+59	-12,8%
<b>Impieghi Netti</b>	<b>7.573</b>	<b>7.929</b>	<b>-356</b>	<b>-4,5%</b>

<sup>9</sup> La voce "Altri crediti" comprende principalmente i finanziamenti partecipativi e la liquidità disponibile presso i veicoli delle cartolarizzazioni.

Dal punto di vista della forma tecnica di impiego, si registra una contrazione su tutte le principali voci: il breve termine (-277 milioni di euro, -9,1%) per il già richiamato effetto sulla liquidità dei veicoli e del credito per il consolidato fiscale (nonostante la crescita di 126 milioni di euro del canale Imprese), i mutui ipotecari che calano di 70 milioni di euro (-1,7%) nonostante 534 milioni di euro di nuove operazioni della Banca Commerciale (+10,6% rispetto al 2017), le sofferenze (-18,2%) e gli altri finanziamenti di 49 milioni di euro (-4,0%) per il già richiamato pagamento della prima rata del finanziamento in essere con la controllante Unipol Gruppo.

**Tabella 10 – Impieghi per tipologia** valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Breve Termine	2.766	3.043	-277	-9,1%
Mutui Ipotecari	3.955	4.025	-70	-1,7%
Altri Finanziamenti	1.170	1.219	-49	-4,0%
Sofferenze	83	102	-18	-18,2%
<b>Impieghi Lordi</b>	<b>7.974</b>	<b>8.389</b>	<b>-415</b>	<b>-4,9%</b>

### IMPIEGHI STAGE 3

Come già ricordato, lo Stage 3 degli impieghi comprende le posizioni che in precedenza venivano chiamate “crediti deteriorati” e mantiene al suo interno la stessa classificazione prevista dallo IAS 39.

Il valore lordo dello Stage 3 al 31 dicembre 2018 ammonta a 755 milioni di euro, in contrazione del 16,6% dall'inizio dell'anno (per complessivi 150 milioni di euro), riduzione che ha riguardato tutte le categorie di classificazione: le inadempienze probabili (-88 milioni di euro, -12,3%) grazie anche ad operazioni di cessione del credito, gli scaduti deteriorati (-44 milioni di euro, -51,4%) e le sofferenze (-18 milioni di euro, pari a -18,2% da inizio anno).

Nel complesso lo Stage 3 al 31 dicembre 2018 ha un coverage medio del 47,3%, in crescita rispetto al 45,2% di inizio anno, mentre sono risulta in calo l'incidenza percentuale sul totale impieghi, sia a valori lordi (da 10,8% a 9,5%) sia a valori netti (da 6,3% a 5,3%).

**Tabella 11 – Stage 3** valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Sofferenze lorde	83	102	-18	-18,2%
Inadempienze probabili lorde	631	719	-88	-12,3%
Scaduti deteriorati lordi	41	85	-44	-51,4%
Stage 3 lordi	755	906	-150	-16,6%
Fondi rettificativi	-358	-410	-52	-12,7%
Stage 3 netti	398	496	-98	-19,8%
Coverage ratio	47,3%	45,2%	+2,1	
Crediti Deteriorati lordi \ Impieghi	9,5%	10,8%	-1,3	
Crediti Deteriorati netti \ Impieghi	5,3%	6,3%	-1,0	



La tabella seguente mostra il dettaglio dello Stage 3 per classe di appartenenza e le relative coperture esistenti al 31 dicembre 2018. Nel corso del 2018 sono aumentate le coperture sia delle inadempienze probabili (da 44,1% a 46,1%) sia degli scaduti deteriorati (da 14,4% a 15,4%), mentre risulta in calo il coverage delle sofferenze (da 79,0% a 72,6%).

**Tabella 12 – Coperture Stage 3 valori in €/mln e %**

	Lordi	Fondi	Netto	Copertura	% su impieghi netti
Sofferenze	83	-60	23	72,6%	0,3%
Inadempienze probabili	631	-291	340	46,1%	4,5%
Scaduti deteriorati	41	-6	35	15,4%	0,5%
<b>Totale Stage 3</b>	<b>755</b>	<b>-358</b>	<b>398</b>	<b>47,3%</b>	<b>9,5%</b>

Come risulta dal prospetto che segue, il 70,9% delle esposizioni lorde in Stage 3 è assistito da garanzia reale su immobili. In particolare le sofferenze lorde con garanzie immobiliari rappresentano il 79,0% di tutte le sofferenze ed hanno un coverage ratio del 68,6%; il residuo 21% delle esposizioni in sofferenza è coperta da fondi rettificativi per l'87,7%. Quanto alle inadempienze probabili, il 70,0% è assistito da garanzia reale su immobili con fondi rettificativi pari al 37,4%; il residuo 30,0% di esposizioni ad inadempienza probabile ha un coverage ratio medio del 66,3%.

**Tabella 13 – Stage 3 con dettaglio garanzia reale immobiliare e altre valori in €/mln e %**

	Lordi	Fondi	Netto	Copertura	% su lordo della classe
con garanzia immobiliare	66	-45	21	68,6%	79,0%
Altro	17	-15	2	87,7%	21,0%
<b>Sofferenze</b>	<b>83</b>	<b>-60</b>	<b>23</b>	<b>72,6%</b>	<b>0,3%</b>
con garanzia immobiliare	442	-165	276	37,4%	70,0%
Altro	189	-125	64	66,3%	30,0%
<b>Inadempienze probabili</b>	<b>631</b>	<b>-291</b>	<b>340</b>	<b>46,1%</b>	<b>4,5%</b>
con garanzia immobiliare	28	-3	25	9,9%	67,6%
Altro	13	-3	10	26,8%	32,4%
<b>Scaduti deteriorati</b>	<b>41</b>	<b>-6</b>	<b>35</b>	<b>15,4%</b>	<b>0,5%</b>
con garanzia immobiliare	535	-213	322	39,8%	70,9%
Altro	220	-144	76	65,6%	29,1%
<b>Totale Stage 3</b>	<b>755</b>	<b>-358</b>	<b>398</b>	<b>47,3%</b>	<b>9,5%</b>

## PASSIVITÀ POTENZIALI

La Banca ha in essere contenziosi sull'operatività in esecuzione di ordini su transazioni finanziarie per un petitum complessivo di 239,6 milioni di Euro per il quale, al 31 dicembre 2018, ha effettuato accantonamenti su crediti per 26,8 milioni di Euro.

Nei mesi di novembre 2007 e di luglio 2009, alcuni clienti di Unipol Banca S.p.A hanno avviato procedimenti in sede penale e civile con riferimento a presunte irregolarità ed attività asserite come illecite compiute da Unipol Banca S.p.A in esecuzione di ordini aventi ad oggetto strumenti finanziari derivati OTC. I ricorrenti hanno presentato domande risarcitorie inizialmente per un totale di 67 milioni di euro, successivamente incrementate per complessivi 145,4 milioni di euro. I procedimenti penali sono stati archiviati nel 2011. Nell'aprile 2015 la Banca ha perfezionato accordi transattivi con due delle controparti in causa per importi minori, con rinuncia delle parti ad ogni reciproca pretesa e/o contestazione.

Nell'ambito dei giudizi radicati in sede civile, respinte tutte le domande svolte dalle parti attrici nei confronti della Banca, con sentenze pubblicate in data 17 maggio 2016 il Tribunale di Bologna ha condannato le controparti a pagare in favore della Banca l'importo di 23,9 milioni di euro per le cause di importo più rilevante e di 1,1 milioni di euro per altra causa di importo minore: il tutto oltre interessi a far data dal 30 settembre 2015 e refusione di spese legali.

Le controparti hanno proposto impugnazione in appello avanzando nuove pretese per un petitum ulteriore di 117 milioni di euro. 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 milioni di euro per le cause di importo più rilevante e in 300 mila euro per la causa di importo minore. Con ordinanza in data 25 luglio 2017 la Corte d'Appello ha disposto di procedersi a CTU contabile volta a verificare la corretta applicazione degli interessi sui rapporti bancari degli attori. In data 5 giugno 2018 è stata depositata la CTU. Il Consulente Tecnico nominato dalla Corte ha formulato in conclusione tre diverse ipotesi di ricalcolo: l'ipotesi peggiore per la banca quantifica un ristorno di competenze per complessivi euro 50.609,38, rideterminando il saldo a credito della Banca al 30 settembre 2009 in complessivi Euro 21.721.550,36, contro euro 21.772.159,74 portati dagli estratti conto. All'esito dell'udienza fissata il 10 luglio 2018 per l'esame della CTU, la Corte d'Appello ha ordinato un supplemento di perizia disponendo che il consulente esegua calcoli alternativi degli interessi utilizzando il tasso legale ed il tasso previsto all'art. 117 TUB, senza capitalizzazione, senza Commissione di Massimo Scoperto, spese, oneri e decorrenza delle valute non pattuiti. All'udienza dell'11 settembre 2018 la Corte ha rinviato all'udienza del 15 marzo 2019 per l'esame del nuovo elaborato peritale.

In forza dell'efficacia provvisoriamente esecutiva delle sentenze di primo grado la Banca ha notificato alle controparti delle cause di importo più rilevante il precetto e il pignoramento presso terzi al fine di tentare il recupero del credito. Nell'ambito di questi procedimenti esecutivi la Banca ha pignorato talune somme e crediti vantati dalle controparti e dichiarati dai terzi pignorati ai sensi dell'art. 547 c.p.c.. Con ordinanza non impugnabile pubblicata il 4 novembre 2016, la Corte d'Appello ha tuttavia disposto la sospensione dell'efficacia esecutiva della sentenza di primo grado di importo più rilevante, con conseguente sospensione delle procedure esecutive nell'ambito delle quali la Banca aveva pignorato dette somme e crediti.

Con riferimento all'altra causa di importo minore e oggetto di impugnazione in appello, nell'aprile 2018 controparte ha sottoscritto con la Banca un accordo transattivo a chiusura della controversia, con rinuncia delle parti ad ogni reciproca pretesa e/o contestazione.

Nel corso del 2016 la Banca ha inoltre ottenuto l'emissione di decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo relativamente ad ulteriori crediti vantati nei confronti di una di dette controparti già costituita nelle cause di importo più rilevante. Il giudizio di opposizione a decreto ingiuntivo si è concluso in primo grado con sentenza pubblicata il 12 gennaio 2018, con cui il Tribunale di Bologna ha integralmente rigettato l'opposizione, confermando il decreto ingiuntivo e condannando controparte al pagamento delle spese di lite. Con atto

notificato in data 14 febbraio 2018 controparte ha proposto appello avverso la sentenza di rigetto dell'opposizione a decreto ingiuntivo. All'esito della prima udienza fissata il 3 luglio 2018 la Corte d'Appello ha rinviato all'udienza del 14 luglio 2020 per la precisazione delle conclusioni.

In forza del decreto ingiuntivo la Banca ha altresì promosso l'esecuzione mobiliare presso terzi: con ordinanza del 3 dicembre 2018 il Tribunale ha assegnato alla Banca la somma di euro 1.105.783,80. Detta ordinanza di assegnazione somme del 3 dicembre 2018 è stata impugnata dalla controparte con prima udienza fissata per il 5 marzo 2019.

## RACCOLTA INDIRETTA

La raccolta indiretta al 31 dicembre 2018 è pari a 48,6 miliardi di euro, in diminuzione di 0,9 miliardi di euro (-1,9% rispetto a fine 2017). Tale diminuzione è riconducibile sia alle masse del Gruppo Unipol (-1,6% per 687 milioni di euro, quasi completamente Raccolta Amministrata) che alle masse della Clientela Ordinaria (-243 milioni di euro, -4,2%). Per quest'ultima è negativo il dato della Raccolta Amministrata (-15,8% per 466 milioni di euro) ma positivo l'andamento dei prodotti di Risparmio Gestito (+8,0%, pari a 223 milioni di euro), in crescita sia nei Fondi Comuni d'Investimento (+124 milioni di euro, +6,6%), sia nelle Polizze Vita (+105 milioni di euro +12,9%). In calo di 5 milioni di euro le Gestioni Patrimoniali (-3,8%).

Tabella 14 – Raccolta indiretta valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Gruppo	43.034	43.721	-687	-1,6%
Clientela Ordinaria, di cui:	5.518	5.761	-243	-4,2%
Raccolta Amministrata	2.491	2.957	-466	-15,8%
Risparmio Gestito	3.027	2.804	+223	+8,0%
<b>Raccolta Indiretta</b>	<b>48.552</b>	<b>49.482</b>	<b>-930</b>	<b>-1,9%</b>

## TITOLI DI PROPRIETÀ

Per titoli di proprietà si intendono gli investimenti inclusi nelle voci contabili dell'attivo di stato patrimoniale:

- 20 – attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, 55 milioni di euro al 31 dicembre 2018;
- 30 – attività finanziarie valutate a fair value con impatto sulla redditività complessiva, 615 milioni di euro al 31 dicembre 2018;
- sottovoce “b – crediti verso clientela” della voce “40 – attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, limitatamente agli investimenti in titoli di debito secondo il business model Hold to Collect, pari a 821 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Alla data del 31 dicembre 2018 i titoli di proprietà ammontano complessivamente a 1,5 miliardi di euro, in crescita di 324 milioni di euro rispetto all'inizio dell'anno (+27,8%).

Come emerge dalla tabella seguente, il portafoglio continua ad essere prevalentemente concentrato sui titoli governativi (93%).

Tabella 15 – Titoli di proprietà valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Quota % 2018
Governativi (italiani e stranieri)	1.388	1.104	+284	93%
Altre obbligazioni	40	3	+37	3%
O.I.C.R.	13	14	-1	1%
Polizze	25	25	-	2%
Azioni e altri titoli	24	22	+2	2%
<b>Titoli di proprietà</b>	<b>1.491</b>	<b>1.167</b>	<b>+324</b>	<b>100%</b>

## PARTECIPAZIONI

Al 31 dicembre 2018 le partecipazioni ammontano a 52 milioni di euro, senza alcuna variazione nel corso del 2018.

Tabella 16 – Partecipazioni valori in €

Attività	Capitale sociale	Quota %	Valore di bilancio	
<b>Controllate</b>				
Finitalia SpA	Credito al consumo	15.376.285	100,00%	45.184.905
<b>Collegate</b>				
Promorest Srl	Società di partecipazioni	10.400.000	49,92%	5.121.655
SCS Azioninnova SpA	Servizi di consulenza e formazione	3.501.650	42,85%	1.584.483
<b>Società a destinazione specifica</b>				
Grecale ABS Srl	Cartolarizzazione crediti	20.000		
Castoro RMBS Srl	Cartolarizzazione crediti	10.000		
Atlante Finance Srl	Cartolarizzazione crediti	10.000		
Grecale RMBS 2011 Srl	Cartolarizzazione crediti	10.000		
SME Grecale 2017 Srl	Cartolarizzazione crediti	10.000		
Grecale RMBS 2015 Srl	Cartolarizzazione crediti	10.000		
<b>Partecipazioni</b>				<b>51.891.043</b>

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 Unipol.

Al 31 dicembre 2018 presenta un utile netto di 7,5 milioni di euro (+36% rispetto a dicembre 2017), con volumi di erogato in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+11%). I prodotti sono collocati prevalentemente attraverso le agenzie assicurative del Gruppo Unipol e attraverso le filiali bancarie di Unipol Banca S.p.A. per quel che riguarda i prestiti personali.

## BANCHE

Al 31 dicembre 2018 il saldo netto nei confronti del sistema bancario diminuisce di 1,6 miliardo di euro, riducendo il saldo positivo a 1,4 miliardi di euro.

Tabella 17 – Banche valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Crediti verso banche	1.837	3.404	-1.567	-46,0%
Debiti verso banche	-444	-438	-5	+1,2%
<b>Banche nette<sup>10</sup></b>	<b>1.394</b>	<b>2.965</b>	<b>-1.572</b>	<b>-53,0%</b>

## AZIONI PROPRIE

La Banca non detiene al 31 dicembre 2018 azioni proprie, né azioni delle imprese controllanti e non ha effettuato alcuna operazione di compravendita delle stesse nel corso del periodo.

## PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2018 è pari a 537 milioni di euro, in riduzione di 307 milioni di euro a seguito della scissione che ha comportato il passaggio a Unipol Rec di 290 milioni di euro di capitale e 23 milioni di euro di riserve, e al peggioramento delle riserve da valutazione per 24 milioni di euro a seguito dell'andamento del portafoglio titoli classificato secondo il business model a Fair Value to Other Comprehensive Income.

Tabella 18 – Patrimonio netto valori in €/mln

	31.12.2018	01.01.2018	Delta	Delta %
Riserve da valutazione	-14	10	-24	n.a.
Riserve	-86	688	-775	n.a.
Capitale	607	897	-290	-32,3%
Risultato esercizio	30	-752	+781	n.a.
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>537</b>	<b>844</b>	<b>-307</b>	<b>-36,4%</b>

<sup>10</sup> Calcolato come differenza tra i crediti verso banche (voce 40a dell'attivo di stato patrimoniale) e i debiti verso banche (voce 10a del passivo di stato patrimoniale).

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI ECONOMICHE

### NOVITÀ INTRODOTTE DALL'IFRS 9

L'introduzione del principio contabile internazionale IFRS 9, oltre alle già citate novità sul fronte dello stato patrimoniale, ha modificato la struttura del conto economico introducendo nuove voci e riclassificando alcune componenti già presenti.

A seguito dell'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare no. 262/2005 di Banca d'Italia, che disciplina appunto l'introduzione del nuovo principio contabile, sono state introdotte nella rappresentazione del 2018 queste novità:

- la voce "10. Interessi attivi" comprende il valore del tempo dei crediti deteriorati, componente che prima era collocata all'interno della voce "130. rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti";
- la voce "10. Interessi attivi" comprende la svalutazione di parte degli interessi su esposizioni classificate come deteriorate, componente che prima era collocata all'interno della voce "130. rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti";
- introduzione della voce "140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni", non presente con i precedenti principi;
- inserimento all'interno dei costi operativi della sottovoce "a. impegni e garanzie rilasciate" della voce "170 accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", prima classificata all'interno della sottovoce "d. altre operazioni finanziarie" della voce "130. rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento".

### MARGINE DI INTERMEDIAZIONE

Il margine di intermediazione al 31 dicembre 2018 si attesta a 347 milioni di euro, in crescita di 48 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2017 (+16,0%).

Tabella 19 – Margine di intermediazione valori in €/000

	31.12.2018	31.12.2017	Delta	Delta %
Margine Interessi	166.371	164.706	+1.666	+1,0%
Commissioni nette	168.982	143.902	+25.079	+17,4%
Altre componenti <sup>11</sup>	11.986	-9.164	+21.150	n.a.
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>347.339</b>	<b>299.444</b>	<b>+47.895</b>	<b>+16,0%</b>

La crescita del Margine di Intermediazione è stata ottenuta grazie alla crescita delle Commissioni Nette (+17,4% pari a +25 milioni di euro) e delle "Altre componenti" (+21 milioni di euro).

Il Margine Interessi, pari a 166 milioni di euro, cresce dell'1,0% (+2 milioni di euro) per l'introduzione, come accennato in precedenza, di componenti nuove non presenti nel

<sup>11</sup> Comprende le voci contabili "70. Dividendi e proventi simili", "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione", "100. Utili/perdite da cessione o riacquisto", "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

periodo di confronto. Il “valore del tempo” dei crediti deteriorati ha comportato l’iscrizione di interessi attivi per 12 milioni di euro, solo in parte compensati dalla svalutazione di parte degli interessi su crediti deteriorati (6 milioni di euro). Al netto di queste due componenti, il Margine Interessi del 2018 sarebbe pari a 161 milioni di euro, in contrazione del 2,2% per il perdurare dell’andamento negativo della curva dei tassi di riferimento e dell’eccesso di raccolta diretta, che, essendo depositata presso la Banca d’Italia su depositi a vista è remunerata a tassi negativi, comportando, nel confronto tra i due esercizi, un aggravio di 1,4 milioni di euro.

Le Commissioni Nette, pari a 169 milioni di euro, migliorano sia sul fronte delle commissioni attive (+12 milioni di euro, +6,6%) grazie ai buoni risultati ottenuti dalla Banca nella vendita di prodotti di terzi (+11,5% pari a 2 milioni di euro), nel collocamento di prodotti di risparmio gestito (+4,0% pari a 1 milione di euro) e nelle commissioni da incasso e pagamento (+6,2% pari a 2 milioni di euro), sia sul fronte delle commissioni passive essendo venute meno due componenti significative di costo (garanzia MEF e accordo di indennizzo, che insieme hanno comportato un risparmio di 12,6 milioni di euro).

Le restanti voci del margine di intermediazione (dividendi, risultato dell’attività di negoziazione e delle attività\passività valutate a fair value con impatto a conto economico, utili\perdite da cessione) hanno generato ricavi per 12 milioni di euro, in controtendenza rispetto ai 9 milioni di euro di costi del medesimo periodo del 2017 (nel dato del 2017 erano compresi 15,8 milioni di euro di perdite da cessione di crediti che erano state coperte da altri proventi di gestione grazie all’accordo di indennizzo con la Capogruppo Unipol).

## RETTIFICHE DI VALORE<sup>12</sup>

Come già ricordato nella parte iniziale della relazione, la situazione contabile al 31 dicembre 2017 aveva registrato ingenti rettifiche di valore nell’ambito dell’attuazione del piano di ristrutturazione del comparto bancario, per cui risulta poco significativo il confronto con quanto emerge nei numeri del 2018.

Le rettifiche di valore per rischio di credito al 31 dicembre 2018 sono pari a 53 milioni di euro, prevalentemente inerenti attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, e comprendono 6 milioni di euro di ricavi per riduzioni dei fondi generici a seguito della riduzione dei relativi portafogli crediti classificati in Stage 1 e 2 (tra clienti, banche e FVOCI). A queste rettifiche vanno aggiunti costi per 1,5 milioni di euro relativi a perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione, calcolate su alcune operazioni per le quali sono state riviste le condizioni economiche applicate alla clientela.

Tabella 20 – Rettifiche di valore valori in €/000

	31.12.2018	31.12.2017	Delta	Delta %
Rett. su att. a costo ammortizzato	-52.539	-1.641.291	+1.588.752	-96,8%
Rett. su att. a FV con impatto OCI	-659	-42.512	+41.852	-98,4%
Perdite da modifiche contrattuali	-1.493	-	-1.493	n.a.
<b>Rettifiche di valore</b>	<b>-54.692</b>	<b>-1.683.803</b>	<b>+1.629.111</b>	<b>-96,8%</b>

<sup>12</sup> Comprende le voci contabili “130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito” e “140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione”.

## COSTI OPERATIVI

I costi operativi al 31 dicembre 2018 sono pari a 257 milioni di euro, mentre nel medesimo periodo del 2017 erano risultati positivi per 388 milioni di euro per la contabilizzazione tra gli altri proventi di gestione di 696 milioni di euro di indennizzi ricevuti dalla Capogruppo (tra posizioni chiuse ed estinzione anticipate dell'accordo).

Al netto di questa componente straordinaria e degli accantonamenti ai vari fondi di sistema (Fondo di Solidarietà, Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e Fondo Nazionale di Risoluzione), il confronto dei costi operativi "ordinari" registra un miglioramento di 10 milioni di euro (-4,0%).

Tabella 21 – Costi operativi valori in €/000

	31.12.2018	31.12.2017	Delta	Delta %
Spese per il personale	-154.180	-201.511	+47.331	-23,5%
di cui ordinari	-149.180	-152.344	+3.163	-2,1%
di cui acc.to Fondo Solidarietà	-5.000	-49.168	+44.168	-89,8%
Altre spese amministrative	-119.302	-121.645	+2.343	-1,9%
di cui ordinari	-108.339	-113.582	+5.244	-4,6%
di cui acc.to FITD e FNR	-10.963	-8.063	-2.900	+36,0%
Fondi rischi e oneri	-1.426	-6.766	+5.340	-78,9%
Ammortamenti	-5.172	-5.288	+116	-2,2%
Altri proventi di gestione	23.529	723.505	-699.976	-96,7%
di cui ordinari	23.529	27.461	-3.932	-14,3%
di cui accordo di indennizzo	-	696.044	-696.044	-100,0%
<b>Costi operativi</b>	<b>-256.551</b>	<b>+388.295</b>	<b>-644.846</b>	<b>n.a.</b>
di cui ordinari	-240.589	-250.519	+9.930	-4,0%

Le spese per il personale ammontano a 154 milioni di euro, in contrazione di 47 milioni di euro (-23,5%) perlopiù relativi alla quota degli accantonamenti al Fondo di Solidarietà (risparmio di 44 milioni di euro rispetto al 2017). La parte ordinaria (-2,1%) comincia a beneficiare dei risparmi conseguenti alla riduzione dell'organico attraverso le adesioni al fondo di solidarietà.

Le altre spese amministrative sono pari a 119 milioni di euro, in contrazione dell' 1,9% rispetto allo stesso periodo del 2017, con un risparmio sulla parte "ordinaria" di 5 milioni di euro (-4,6%). Sono invece in aumento gli accantonamenti ai fondi di sistema (+3 milioni di euro tra Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e Fondo Nazionale di Risoluzione, in crescita del 36,0%).

In calo gli accantonamenti a fondo rischi e oneri (-78,9%), pari a 1 milione di euro grazie anche alla ripresa di valore per i fondi generici sulle garanzie rilasciate (pari a 2 milioni di euro). Comunque inferiori anche gli altri accantonamenti netti, pari a 3 milioni di euro (-26,1% rispetto al dato 2017).

Concludendo l'analisi delle voci che compongono i costi operativi, gli ammortamenti sono in contrazione del 2,2% e gli altri proventi di gestione "ordinari" che diminuiscono di 4 milioni di euro (-14,3%).

Il cost/income elaborato sugli schemi di bilancio al 31 dicembre 2018 è del 73,9%, valore che scende al 69,3% se si considerano solo i costi "ordinari".



## RISULTATO

Al 31 dicembre 2018 la Banca chiude con un risultato al lordo delle imposte positivo per 36 milioni di euro, importo che al netto delle imposte diventa di 30 milioni di euro (perdita netta di 752 milioni al 31 dicembre 2017).

## REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

L'analisi del prospetto della redditività complessiva mostra la redditività totale prodotta nel periodo evidenziando, unitamente al risultato economico, anche il risultato delle variazioni di valore delle attività rilevate in contropartita di specifiche voci del patrimonio netto. Complessivamente le altre componenti reddituali al netto delle imposte peggiorano il risultato del 2018 di 23 milioni di euro, dovuti principalmente alla riduzione del *fair value* dei titoli di stato, portando il risultato ad un utile di 6 milioni di euro (perdita di 747 milioni di euro al 31 dicembre 2017).

## POLITICHE E STRATEGIE DEL 2018

Nell'ambito della periodica rivisitazione del catalogo prodotti, con decorrenza 2 gennaio 2018, è stata avviata la commercializzazione delle nuove convenzioni di conto corrente, riviste in termini di pricing e di rimodulazione di alcuni servizi di pagamento. Con medesima decorrenza sono state riviste le condizioni relative all'offerta bancaria dedicata alle Organizzazioni Socie, a livello locale e nazionale, con validità fino al 31 dicembre 2018.

Con pari decorrenza, sono state prorogate per l'anno 2018 le iniziative promozionali Valore Comune rivolte ai nuovi Clienti privati e small business. Tali iniziative prevedono conti a canone speciale per un periodo limitato, oltre a sconti sulle polizze RCA e rami elementari di UnipolSai.

Con l'obiettivo di incrementare il risparmio gestito presso la nostra Banca, la linea di conti correnti è stata arricchita, a partire da maggio 2018, con un nuovo prodotto di conto corrente denominato Valore Comune Investimento, riservato esclusivamente ai nuovi clienti della Banca privati consumatori. Con un canone mensile pari a 15 euro, il nuovo conto offre un pacchetto completo di servizi bancari e sconti variabili sullo stesso canone in relazione all'importo detenuto in prodotti di risparmio gestito.

Nel mese di gennaio è stata resa operativa la nuova convenzione con la Regione Sardegna, che regola la concessione di mutui agevolati destinati all'acquisto, costruzione e recupero della prima casa.

Sono state riviste le condizioni relative al Catalogo Mutui e al prodotto di surroga "LiberailMutuo", con decorrenza aprile 2018, poi mantenute fino a fine anno.

Alla luce delle condizioni di mercato e dell'offerta particolarmente aggressiva praticata dai competitors, parallelamente è stata approvata l'offerta a plafond dedicata alle Aree Commerciali composta da due prodotti di mutuo di durata compresa tra 10 e 20 anni, con tasso fisso dedicato. L'iniziativa era fruibile previa puntuale e attenta valutazione e autorizzazione dell'Area Manager di riferimento. L'importo complessivo stanziato è stato di 80 milioni di euro.

Nel campo degli interventi con impatto sociale, per sostenere le popolazioni colpite da particolari eventi calamitosi, nel corso dell'anno sono state adottate le seguenti misure:

- sospensione per 6 mesi delle rate di mutuo e creazione di un prodotto specifico riservato a famiglie, operatori economici ed imprese di tutti i settori con residenza/sede nel comune di Livorno per consentire il ripristino strutturale e/o la

- ricostruzione delle abitazioni private e dei locali utilizzati per l'attività commerciale per gli eccezionali eventi atmosferici del settembre 2017;
- proroga al 31 dicembre 2018 del termine di sospensione del pagamento delle rate dei mutui e dei finanziamenti a seguito degli eventi sismici del 2016 nel Centro Italia;
  - proroga al 31 dicembre 2018 del termine di sospensione del pagamento delle rate dei mutui e dei finanziamenti nei comuni dell'isola di Ischia colpiti dal sisma nell'agosto 2017;
  - adesione alla convenzione ABI-CDP "Plafond Sisma Centro Italia", per la concessione di finanziamenti agevolati, garantiti dallo Stato, a favore dei cittadini e degli imprenditori danneggiati dal sisma del 24 agosto 2016 e del 26 e 30 ottobre 2016. L'iniziativa è stata poi integrata con la creazione di un conto dedicato, destinato alle imprese e/o ai professionisti incaricati dai beneficiari dei contributi ricevuti, tramite Cassa Depositi e Prestiti, di tutte le attività di ricostruzione/ristrutturazione;
  - per sostenere le famiglie, gli operatori economici e le imprese di tutti i settori con sede nel Comune di Genova, coinvolte dal drammatico crollo di un tratto del viadotto Polcevera dell'autostrada A10, noto come ponte Morandi, è stato stanziato un plafond di 8 milioni di euro (5 milioni destinati ai privati e 3 milioni alle Imprese), finalizzato al ripristino di beni immobili e mobili danneggiati oppure alla copertura di spese sostenute a seguito del crollo, con creazione di due prodotti di finanziamento a breve termine, uno per i privati ed uno per le imprese a TAN e TAEG zero.
  - per supportare le famiglie, gli operatori economici e le imprese di tutti i settori nel ripristino di beni immobili e mobili danneggiati in seguito agli eventi alluvionali di ottobre e novembre 2018, è stato stanziato un plafond di 20 milioni di euro (10 milioni destinati ai Privati e 10 milioni alle Imprese), con creazione di due prodotti di finanziamento a medio/lungo termine, uno per i privati ed uno per le imprese, a tassi agevolati.
  - per sostenere le famiglie, gli operatori economici e le imprese di tutti i settori con sede nei comuni della provincia di Catania colpiti dagli eventi sismici verificatisi dal 26 dicembre 2018 in poi, è stato stanziato un plafond di 10 milioni di euro (destinati a privati e imprese), con due finanziamenti dedicati a TAN e TAEG zero.
  - recepimento delle misure varate con vari Decreti nel corso del semestre per la sospensione del pagamento delle rate dei finanziamenti in capo a imprese e privati colpiti dal crollo del ponte Morandi, dalle avversità atmosferiche di ottobre e novembre e dagli eventi sismici verificatisi a Catania nel mese di dicembre.

Nel settore del welfare, dal mese di agosto, grazie al riscontro positivo ottenuto dalla commercializzazione del piano sanitario Valore Salute Più, Unipol Banca ha deciso di continuare a investire sulla protezione della salute dei propri Clienti avviando la commercializzazione di un nuovo piano sanitario individuale denominato Valore Salute Più Gold. Tale nuovo Piano è stato realizzato grazie alla consolidata esperienza di UniSalute (quale operatore specializzato nell'assistenza sanitaria integrativa), e prevede le medesime coperture del prodotto base, ma con massimali raddoppiati e numerose coperture aggiuntive.

Sono stati creati, in seguito all'entrata in vigore del Decreto 3 maggio 2018 n.70, i nuovi prodotti di conto corrente di Base. Le novità introdotte riguardano l'innalzamento della soglia ISEE dagli attuali 8 mila euro a 11 mila e 600 euro e un ampliamento dell'operatività consentita e del numero di operazioni gratuite sul conto di base dedicato ai pensionati con

trattamento pensionistico fino a 18 mila euro lordi annui e ISEE uguale o superiore a 11 mila e 600 euro.

A integrazione dei prodotti di anticipo Trattamento di Fine Servizio (TFS) per i dipendenti pubblici in quiescenza già disponibili alla Rete, è stato creato un ulteriore prodotto che, al pari degli altri, si configura come un'apertura di una o più linee di credito accese su apposito c/c tecnico, ma sul quale non sarà necessaria l'autenticazione notarile della cessione del credito e la notifica all'INPS (debitore ceduto) avverrà con trasmissione semplificata a mezzo PEC.

Si è deciso inoltre di revocare con decorrenza 31 dicembre 2018, anche in virtù dello scarso interesse percepito ad oggi dai Clienti, le polizze "Completo Tutela" ("Furto e Rapina nell'abitazione", "Chiavi e serrature", "Scippo e Rapina", "Responsabilità Civile del nucleo familiare") contratte da Unipol Banca a favore dei titolari di conto corrente Completo 7, Completo 9, Completo 12, la cui commercializzazione era stata avviata il 22 novembre 2004 e sospesa il 30 giugno 2009.

Per quanto riguarda i prodotti di investimento assicurativo distribuiti dalla Banca, in collocamento o non più in collocamento, ma per i quali è possibile effettuare operazioni di post vendita, in occasione dell'entrata in vigore della MiFID II il 3 gennaio 2018, è stato effettuato un lavoro di mappatura e attribuzione del target market.

Nel corso del 2018 è inoltre iniziato il collocamento dei seguenti prodotti :

- polizza mista a premio unico denominata "UnipolSai Investimento Garantito Extra";
- polizza caso morte a vita intera a premi unici ricorrenti con possibilità di versamenti aggiuntivi denominata "UnipolSai Risparmio Attivo";
- polizza di assicurazione di capitale differito con bonus, a premio annuo costante con controassicurazione e rivalutazione annua delle prestazioni, denominata "UnipolSai Risparmio Bonus";
- polizza Multiramo (I e III) a Premio unico denominata "UnipolSai Investimento Gestimix";
- polizza Multiramo (I e III) a Premio unico ricorrente denominata "UnipolSai Risparmio Gestimix";
- polizza Unit Linked a Premi Unici Ricorrenti, denominata "UnipolSai Risparmio Energy";
- polizza Unit Linked a Premio Unico, denominata "UnipolSai Investimento Energy".

In ambito monetica nel corso del 2018 sono state sviluppate una serie di iniziative tra le quali il lancio di Letspay, il nuovo dispositivo bancario dedicato ai clienti privati consumatori che si compone di una carta Nexi Debit Visa delle dimensioni di una "sim telefonica" commercializzata in abbinamento ad un braccialetto personalizzato con i loghi "Unipol Banca", "Visa" e "Contactless". Il particolare formato consente di eseguire le operazioni di pagamento unicamente attraverso l'utilizzo della tecnologia contactless, presso gli esercenti dotati di POS c-less e abilitati all'accettazione del circuito VISA in Italia e all'estero. Inoltre attraverso l'utilizzo dei dati della carta forniti unitamente al braccialetto, è possibile effettuare i pagamenti per acquisti online. Nel secondo semestre 2018 sono state sviluppate una serie di iniziative finalizzate ad incrementare la commercializzazione di tale prodotto. È stata realizzata una gamma di braccialetti colorati che il Cliente può richiedere, come ricambio aggiuntivo, tramite il servizio Internet Banking nella sezione Virtual Shop. Con la stessa finalità sono state avviate iniziative promozionali che hanno permesso ai clienti di beneficiare della gratuità del costo di rilascio di Letspay, se richiesto nel periodo di validità dell'iniziativa stessa. Nel comparto issuing, in data 12 ottobre 2018, è stata avviata la commercializzazione della nuova tipologia di carta Bancomat V PAY dotata della tecnologia Contactless. A gennaio 2018, nell'ambito della revisione del catalogo conti correnti, è stato deciso di effettuare una rimodulazione di alcuni servizi di pagamento (carte

di credito, POS). All'interno delle convenzioni di conto corrente che prevedono la gratuità del canone della carta il primo anno, è stato deciso di rendere disponibile la carta Nexi/American Express con il meccanismo "pay per no use". Tale meccanismo prevede che, a partire dal secondo anno, sia applicata la gratuità del canone se la soglia di speso nell'anno precedente è pari o superiore ad un importo predeterminato. Inoltre al fine di conservare e incrementare la marginalità della Banca nella concessione del servizio POS, mantenendo nel contempo un'offerta competitiva, è stato deciso di applicare la logica "pay per no use" anche nella revisione delle condizioni economiche relative ai POS fisici. A partire da gennaio 2018 il canone e il commissionale relativo alle operazioni Pagobancomat sono calcolati e applicati mensilmente sulla base dell'effettivo transato accettato dal cliente che pertanto, all'aumentare dei volumi, può beneficiare di condizioni economiche più vantaggiose. A Novembre 2018, è stata rilasciata la nuova offerta POS caratterizzata dalla razionalizzazione delle tipologie di terminali disponibili per la commercializzazione, da nuovi livelli di servizio e dal lancio di SmartPOS. Si tratta di una nuova tipologia di POS basata sul sistema operativo Android che, all'utilizzo tradizionale, affianca l'esperienza d'uso di uno smartphone grazie al doppio schermo touch (per il cliente e per l'esercente) e alla possibilità di accedere a numerosi servizi attraverso un App Store dedicato al commercio completamente integrato nel prodotto. Nel corso del primo semestre 2018, nell'ambito del progetto dei pagamenti elettronici presso le Agenzie Assicurative UnipolSai, sono stati installati circa 8.000 terminali POS, con conseguente aumento dei volumi di transato. Nel corso del 2018, in virtù della partnership con Nexi, tutti i titolari di carte individuali (credito, prepagate e debito internazionale) sono stati abilitati al servizio Samsung Pay, Apple Pay e al servizio Google Pay. Tali servizi permettono ai possessori di un device Apple (smartphone o smartwatch), Android (smartphone o smartwatch) oppure Samsung (smartphone o smartwatch) di abilitare la propria carta di pagamento al mobile payment su tutti gli esercenti dotati di POS contactless. Sono inoltre proseguiti approfondimenti su nuove ipotesi di progetto sulla base delle nuove regolamentazioni europee del mondo pagamenti (PSD2).

Relativamente al comparto digital nel primo semestre 2018 è stato rivisto il conto corrente Valore Smart new, l'unico della gamma in vendita esclusivamente tramite il canale on line. Con la revisione il conto ha nuove logiche che intendono premiare i Clienti che effettivamente lo utilizzano e i giovani. Il canone mensile è pari a 3 euro ma è completamente azzerabile al verificarsi di uno dei seguenti requisiti: canalizzazione dello stipendio o della pensione, presenza di strumenti finanziari per un controvalore di 10.000 euro oppure età inferiore a 30 anni di almeno uno degli intestatari. È stato inoltre concluso il progetto che prevede la possibilità per il Cliente di richiedere, in completa autonomia direttamente dal sito Unipol Banca come già previsto per Valore Smart new, Valore Plus new e Valore extra new, l'apertura del nuovo conto corrente Valore Comune Investimento, nato per incentivare il risparmio gestito. Ha avuto corso il progetto di sviluppo, in collaborazione con l'outsourcer Cedacri, della nuova piattaforma di Internet Banking e della nuova app "MY" di mobile banking che saranno disponibili nei primi mesi del 2019 e porteranno importanti novità non solo relativamente alla grafica ed alla usabilità ma implementeranno anche nuove funzionalità che aiuteranno il Cliente nella gestione del proprio bilancio familiare. In relazione a questo è stato avviato parallelamente un progetto per definire la campagna di comunicazione che avrà inizio nel 2019.

È proseguita l'attività di progettazione e implementazione di specifiche campagne commerciali digital, in collaborazione con la funzione Pianificazione, volte a promuovere la vendita di alcuni prodotti sia attraverso il canale Filiali sia tramite il canale on line. In particolare la campagna relativa a Letspay è stata attivata in fase di pre-commercializzazione del prodotto e indirizzata ai prospect al fine di raccogliere l'interesse

ad essere ricontattati tramite mail nel momento in cui il prodotto sarebbe divenuto disponibile per l'acquisto. L'iniziativa è stata promossa inizialmente tramite i canali social e, successivamente alla raccolta degli indirizzi e-mail dei potenziali interessati avvenuta con apposito form realizzato sulla pagina del sito, è proseguita con l'invio di una e-mail che, oltre ad informare dell'avvenuta commercializzazione ed illustrare le principali caratteristiche, ha invitato all'acquisto in uno dei canali previsti. È stato inoltre aggiornato il Virtual Shop, la sezione del servizio Internet Banking in cui il Cliente può richiedere prodotti e servizi direttamente, oltre che con Letspay, anche con i braccialetti colorati, supporti plastici accessori vendibili a partire dal mese di luglio, che sono riservati ai Clienti già possessori del braccialetto Letspay e sono richiedibili esclusivamente on line.

Al fine di incentivare la diffusione di Letspay sono state attivate due iniziative, la prima, denominata Letspay Friday, ha previsto lo sconto del 50% sul prezzo dei braccialetti colorati richiesti all'interno del Virtual Shop nel periodo dal 26 al 30 novembre 2018, la seconda, denominata Letspay Christmas, ha previsto la gratuità di Letspay venduto sia nelle filiali fisiche che nel Virtual Shop nel periodo dal 17 al 24 dicembre 2018 e il 50% di sconto sul prezzo dei braccialetti colorati. È stata attivata una campagna di lead generation dedicata alla polizza sanitaria Valore Salute più sviluppata sui canali social per intercettare i potenziali interessati al prodotto e raccogliere loro dati attraverso una landing page dedicata. La lista dei contatti è entrata a far parte di una specifica campagna commerciale, studiata di concerto con la funzione Pianificazione, con l'obiettivo di contatto dell'utente e proposizione effettiva della copertura sanitaria. Per incrementare il portafoglio di conti correnti Valore Comune on line sfruttando al meglio il canale agenziale, è stato attivato un nuovo progetto che prevede l'installazione in agenzia assicurativa di un totem multimediale di proprietà della Banca, dotato di pc con connessione internet e stampante, che permette di completare la richiesta di apertura conto in modo facile e veloce e di stampare immediatamente la documentazione contrattuale. L'iniziativa, condivisa con la funzione Sviluppo Reti Assicurative e GDO e con il Coordinamento Commerciale Banca della Compagnia, sta prendendo avvio con un primo test presso due Agenzie campione, Narni Scalo e Capannori diverse per tipologia, nelle quali è stato allestito un corner arredato per consentire al Cliente dell'Agenzia di effettuare in autonomia e comodità la richiesta di apertura del conto. Sono proseguite le campagne di acquisition tramite i canali social e il web volte alla promozione dei prodotti della banca con particolare riguardo ai conti correnti come Valore Smart New e Letspay. Nel mese di dicembre ha preso avvio il progetto di digital onboarding che ha come obiettivo costruire per il Cliente un'esperienza digitale, veloce, paperless con firma digitale e, nel contempo, ridurre i tempi di apertura rapporti efficientando i processi ed eliminando alcuni costi.

È stato finalizzato il primo accordo di Equity Crowdfunding con la società Doorway srl, volto alla gestione degli ordini e delle transazioni effettuate sulla piattaforma on line, autorizzata da Consob, nonché della tenuta dei conti correnti di ciascuna Start up e PMI che partecipa al Portale.

Nel corso del 2018 sono proseguite le azioni di acquisizione di nuova Clientela assicurativa (Assurance to bank) con il supporto della rete degli Sviluppatori, affiancate, nel secondo semestre, da due iniziative specifiche rivolte ai Clienti UnipolSai titolari di polizze rateizzate con Finitalia e Clientela assicurativa con polizze sulla casa con vincolo a favore di altra banca per proporre la surroga del mutuo sottostante e il trasferimento in Unipol Banca dei rapporti bancari.

Parallelamente è proseguita la campagna di presentazione della Clientela bancaria alle Agenzie UnipolSai (Bank to assurance), estesa anche alle Piccole Imprese.

Al fine di acquisire nuova Clientela Privata è stata rafforzata la campagna diretta ad intercettare e reinvestire le liquidazioni sinistri a favore di assicurati UnipolSai (rami

property e infortuni) ed è stata condotta un'iniziativa mirata di acquisition rivolta ai titolari e legali rappresentanti di aziende nostre Clienti privi di rapporti personali.

Per agevolare lo sviluppo della Clientela esistente, ad inizio 2018 si è proceduto all'introduzione, a livello organizzativo, di due nuovi segmenti "ibridi" (Professionisti e Ditte Individuali), allo scopo di attivare sul Cliente relazioni sia di tipo professionale che personale.

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 finalizzate all'investimento in Fondi Comuni e Polizze Vita, rivolte alla Clientela che evidenzia un'elevata propensione alla sottoscrizione di prodotti di Risparmio Gestito, tramite l'ausilio di modelli statistici predittivi (Next Product). Parallelamente, nel secondo semestre dell'anno, sono state realizzate iniziative di sviluppo gestito su segmenti "ibridi" (Liberi professionisti) e di Repeat Business su sottoscrittori Piani Individuali di Risparmio attivati nel 2017.

A supporto delle azioni suddette sono state rivisitate e rafforzate le "promo" (già attivate nel corso del 2017) dirette a favorire l'acquisizione di nuove masse di Risparmio Gestito, raddoppiando il premio di "benvenuto" per investimenti superiori a 100.000 euro (Welcome Bonus) e un'offerta che prevede un Time Deposit di durata 4 mesi ad un tasso vantaggioso se abbinato alla contestuale sottoscrizione di Risparmio Gestito (o Polizze UnipolSai Investimento PIR).

Allo scopo di incrementare il cross-selling della Clientela esistente sono proseguite le campagne mensili di fidelizzazione rivolte ai Clienti di nuova acquisizione e le iniziative dirette ad attivare i servizi compresi nel canone dei conti "a pacchetto" veicolate tramite e-mail mensili mirate.

Per presidiare e sviluppare maggiormente il segmento Mass Market, analogamente a quanto fatto nel 2017 per la Clientela Affluent e Small Business, a gennaio 2018 è stato costituito un "portafoglio funzionale" Mass Market in ogni Filiale (con individuazione di referente dedicato) ed è stata contestualmente attivata un'azione commerciale running diretta ad incrementare l'indice di cross-selling della Clientela Mass, grazie all'introduzione di una nuova piattaforma di Campaign Management (IBM Marketing Solution) che permette un rilascio quotidiano sulla rete di un numero di Clienti proporzionale alla dimensione di ciascuna Filiale.

Per favorire la vendita di prestiti personali, sono proseguite le campagne trimestrali di repeat-business, affiancate da iniziative mirate rivolte a Clientela con finanziamenti presso altre finanziarie e con elevata propensione all'attivazione di prestiti personali (Next Product) incentrate sulla proposizione di prestiti Compass.

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, rivolte a dipendenti e pensionati invitati all'evento tramite e-mail e telefonata della filiale.

Per accelerare ulteriormente la produzione di prestiti personali di terzi, nella seconda metà del 2018, sono stati rilasciati sulla rete due Contest con la collaborazione di Compass e Pitagora.

A sostegno della rete nell'azione di rinnovo dei Piani Sanitari "Valore Salute Più" sottoscritti nel corso del 2017, sono proseguite le campagne di fidelizzazione mensili (e-mail e successivo contatto telefonico della Filiale) rivolte ai titolari di piani sanitari prossimi alla scadenza.

Allo scopo di arginare il fenomeno delle surroghe passive e trattenere i nostri Clienti dall'aggressione dei competitors, nel corso del 2018 è proseguita un'azione commerciale diretta ad intercettare la Clientela titolare di un mutuo ipotecario che abbia fatto richiesta di

finanziamento ad un altro Istituto di Credito, per avanzare una proposta di rinegoziazione delle condizioni contrattuali del mutuo in essere.

Parallelamente è stata avviata un'iniziativa (in collaborazione con CRIF) finalizzata a favorire le surroghe attive di mutui detenuti da nostri Clienti presso altri Istituti.

Nel segmento Small Business e PMI sono state attivate diverse iniziative di acquisition su settori merceologici graditi (es. Agroalimentare e Orafi) e rivolte ad Imprese prospect che operano con l'estero.

Per migliorare il cross-selling e la marginalità delle Imprese Clienti sono state rilasciate iniziative commerciali volte ad attivare linee di affidamento estero (finimport/finexport) e alla promozione di polizze Coface finalizzate alla copertura del rischio d'insolvenza delle controparti commerciali.

Sono proseguite le iniziative di promozione di polizze sanitarie collettive aziendali con Unisalute.

In forza di due nuovi accordi di collaborazione commerciale sottoscritti con Banca IFIS e Banca Sistema, è stata rafforzata la promozione di operazioni di leasing ed è stata avviata la segnalazione di operazioni di factoring (cessione crediti commerciali verso PA e crediti IVA).

Allo scopo di fornire un valido supporto alla Rete 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. Le azioni di sviluppo marginalità hanno riguardato principalmente la promozione dei Piani Sanitari individuali verso i liberi professionisti, di Prestiti (e Carte) Compass con azioni mirate rivolte alla clientela con elevata propensione all'acquisto e finanziamenti attivi presso altre finanziarie, la riattivazione dei conti on-line con saldo esiguo e privi di movimentazione e il recupero dei conti sconfinati.

Nel corso del 2018 è proseguita la razionalizzazione della rete distributiva della Banca con la chiusura di 5 sportelli (258 Filiali operative a fine 2018).

## ATTIVITÀ FINANZIARIA

Nell'ambito del Risparmio Gestito, il 2018 è stato caratterizzato dai seguenti ambiti di sviluppo:

- **Gestioni patrimoniali:** nel corso del 2018 la Funzione Gestioni Patrimoniali ha continuato a concentrarsi sulla proposizione del servizio esclusivamente a clientela di elevato standing patrimoniale, sia privata che istituzionale: oltre all'attività di analisi e di gestione dei portafogli di investimento dei clienti, i gestori hanno fornito supporto alle filiali nell'attività di collocamento, mediante predisposizione di materiale informativo, proposte di investimento e conferenze con clienti in essere e prospect della banca, nonché incontri ad hoc presso specifici clienti. Nel corso del 2018 le gestioni sono state impattate dal forte aumento della volatilità sui mercati finanziari, dovuto soprattutto alle varie tensioni fra gli investitori circa la minaccia protezionistica degli Stati Uniti e al rischio di una guerra commerciale fra Stati Uniti e Cina: questo ha causato forti ribassi fra i principali indici azionari; sui mercati obbligazionari, invece, si è assistito ad un incremento dei rendimenti fra le curve dei titoli di stato della periferia europea, a seguito delle problematiche riscontrate dal nuovo governo italiano, e delle

obbligazioni a maggiore rendimento (corporate Investment Grade e High Yield). In tale contesto, come strategia di protezione degli investimenti, i gestori hanno optato per un sottopeso di duration sul comparto obbligazionario ed ad una maggior preferenza del mercato azionario americano;

- **Consulenza Finanziaria:** nel corso del 2018 è proseguita l'attività della funzione Consulenza Finanziaria, in accordo al modello scelto dalla Banca, incentrato sulla consulenza finanziaria personalizzata di portafoglio e in accordo ai dettami della nuova normativa introdotta con la Direttiva 2004/39/UE (c.d. Mifid II). Tale modello evolve rispetto alla tradizionale valutazione di adeguatezza focalizzata sul 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, tutti elementi che vengono enfatizzati nella nuova normativa Mifid II. Il catalogo dei prodotti in distribuzione comprende oltre 800 soluzioni di risparmio gestito di oltre 10 primarie Case di investimento. È risultata fondamentale, ai fini del raggiungimento dei risultati di raccolta netta, la costante attività formativa ed informativa per le reti realizzata dalla Consulenza Finanziaria;
- **Operatività in derivati O.T.C.:** nel corso del 2018, esclusivamente nell'ambito degli investimenti finanziari di proprietà, la Banca non ha posto in essere operazioni di *interest rate swap*.

## ATTIVITÀ SU IMMOBILI DI PROPRIETÀ DERIVANTI DA RECUPERO CREDITI

Il Patrimonio Immobiliare da recupero crediti della Banca è stato sostanzialmente acquisito nel corso del 2017 e 2018 per motivazioni legate alla tutela delle proprie ragioni del credito. Tale patrimonio ammontava ad inizio 2018 a circa Euro 26 milioni e, dopo una fase di setup che si è conclusa a giugno 2018, è partita la fase di execution.

Si evidenzia, che nei 6 mesi di execution, il valore totale di vendita degli immobili per cui è stato sottoscritto un preliminare di vendita è stato pari ad Euro 10,5 milioni (corrispondenti ad Euro 8,51 milioni di patrimonio e pari al 33% rispetto al totale degli asset gestiti) e, quindi, sulla base dei dati esposti, si può affermare che gli acquisti effettuati con l'intervento in asta si sono rivelati, ad oggi, strategicamente efficaci al fine di tutelare le ragioni della Banca.

## 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.

Nel 2018 sono stati registrati n. 654 reclami (n. 760 nel 2017), di cui n. 15 (2%) riconducibili a reclami relativi ai servizi di investimento, n. 116 (18%) reclami PSD e n. 520 (80%) relativi ai reclami ordinari (ad esempio contestazioni sui rapporti di conto corrente, sulle carte bancomat, sui mutui), n. 1 IVASS.

Nr. 485 reclami (74%) sono stati formulati da Privati, n. 95 (15%) da Altro e i restanti 74 (11%) da Intermedi<sup>13</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 (191 reclami, il 29%), le carte di debito/credito (111 reclami, il 17%) e i mutui (68 reclami, il 10%). Le cause invece hanno ad oggetto principalmente l'esecuzione delle operazioni (262 reclami, il 40%), le frodi e gli smarrimenti (106 reclami, il 16%) e l'applicazione delle condizioni (103 reclami, il 16%). L'esito dei reclami è stato per il 24% (159 reclami) 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 51% (328 reclami) negativo e per il 22% (146 reclami) sono stati forniti chiarimenti. Si precisa che, al 31 dicembre 2018, risultano in gestione n. 21 reclami pari al 6% 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 2018 i Clienti hanno presentato n. 43 ricorsi e l'Arbitro Bancario Finanziario si è pronunciato su 50 di cui 4 riferiti a ricorsi presentati nel 2016, 35 riferiti a ricorsi presentati nel 2017 e 11 riferiti a ricorsi presentati nel 2018: 17 ricorsi hanno avuto esito negativo (pari al 34%) con accoglimento totale o parziale delle richieste, per 5 ricorsi (10%) è stata dichiarata la cessata materia del contendere, 28 ricorsi (56%) sono stati dichiarati inammissibili/improcedibili o non sono stati accolti.

### ARBITRO PER LE CONTROVERSIE FINANZIARIE

Nel 2018 i clienti hanno presentato n. 3 ricorsi e l'Arbitro si è pronunciato per n. 1 ricorso presentato nel 2017 non accogliendolo.

### GESTIONE E CONTROLLO DEI RISCHI

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, Unipol 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

<sup>13</sup> 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).

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 (o anche “*policy*”) 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 (declinati in termini di misure espressive del capitale a rischio, indicatori di adeguatezza patrimoniale, indicatori di liquidità, rischio di leva finanziaria e rischio di concentrazione verso Soggetti del Sistema Bancario Ombra - Shadow Banking), nonché i processi di riferimento necessari per definire ed attuare tali limiti ed il presidio dei rischi non quantificabili. 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 S.p.A. (“Unipol” o la “Capogruppo”) e delle controllate e con le altre funzioni di Unipol Banca, al fine di garantire uniformità e coerenza a livello di Gruppo Bancario nell’adozione delle politiche aziendali e nel governo dei rischi.

Nel corso del 2018 la funzione Risk Management di Unipol Banca, oltre ad effettuare la consueta attività di monitoraggio nel continuo dei rischi cui la Banca è esposta, a partecipare ai Comitati interni aziendali (dove è chiamata a svolgere analisi e a formulare valutazioni), a contribuire alla definizione delle linee strategiche e delle politiche aziendali nonché alle 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, Informatico, di Continuità Operativa, di Data Quality, 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:** in merito alle attività relative all’emanazione e/o aggiornamento della normativa interna, la funzione Risk Management ha effettuato l’attività di controllo preventivo prevista dalle vigenti disposizioni di Gruppo. Ha contribuito, in coordinamento con la Capogruppo, all’emissione e all’aggiornamento delle politiche aziendali ed 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. Inoltre ha collaborato con l’omologa funzione della Capogruppo nella comunicazione dei dati e delle informazioni richieste dagli analisti, nell’analisi, per quanto di competenza, delle metodologie impiegate, verificando il calcolo dei diversi indici e svolgendo su di essi attività di monitoraggio e nell’organizzazione e coordinamento dei management meeting annuali;
- **Monitoraggio Basilea 3 ed evoluzioni normative:** a seguito della richiesta pervenuta da Banca d’Italia il 21 Agosto 2018, la funzione Risk Management ha fornito il proprio contributo, in coordinamento con le altre funzioni coinvolte e con le omologhe funzioni delle entità del Gruppo Bancario, ai fini della compilazione dei template richiesti nell’ambito dell’esercizio di raccolta dati coordinato dall’EBA, per

stimare gli impatti sulle banche europee del nuovo pacchetto di riforme per la finalizzazione di Basilea 3 (*Quantitative Impact Study*, "QIS"), in risposta alle richieste della *Call for advice* ricevuta dalla Commissione Europea. In particolare, sono stati quantificati sulla competenza del 30 giugno 2018 gli effetti dell'adozione delle norme relative alla revisione delle disposizioni di Basilea III sul capitale, sui *Risk Weighted Asset*, sul soddisfacimento del requisito minimo di fondi propri e altre passività (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*, MREL) e sul calcolo del coefficiente di Leva Finanziaria. Il template compilato è stato inviato a Banca d'Italia entro il termine del 9 novembre 2018. Inoltre, in data 12 novembre 2018, a complemento dell'esercizio di impatto quantitativo connesso alla *Call for advice* l'EBA ha invitato le banche partecipanti, tra cui il Gruppo Bancario Unipol, a compilare online anche un questionario di tipo qualitativo. Tale questionario mira ad acquisire informazioni addizionali non coperte dalla raccolta dati quantitativa sugli impatti e sull'implementazione delle *Final Basel 3 reforms*. La sua compilazione è avvenuta nei termini indicati da Banca d'Italia (11 gennaio 2019);

- **Contributo alla redazione del Resoconto ICAAP-ILAAP:** la funzione Risk Management ha contribuito alla predisposizione, da parte della Capogruppo, del "Resoconto della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità del Gruppo Bancario Unipol" (di seguito "Resoconto ICAAP-ILAAP"), in conformità alla Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, 22° aggiornamento del 12 giugno 2018 con cui sono stati recepiti integralmente a livello nazionale gli "Orientamenti sull'acquisizione delle informazioni ICAAP e ILAAP ai fini dello SREP" (gli orientamenti EBA/GL/2016/10, gli "Orientamenti EBA"), che definiscono il contenuto minimo dell'informativa che le Autorità competenti devono acquisire dalle banche in tema di ICAAP ed ILAAP. Il Resoconto ICAAP-ILAAP, approvato dalla Capogruppo in data 14 giugno 2018, è stato trasmesso a Banca d'Italia in data 25 giugno 2018, nei termini prorogati da quest'ultima con comunicazione dell'11 aprile 2018 per consentire alle società interessate di redigere il Resoconto in conformità ai citati Orientamenti EBA;
- **Risk Appetite 2018 e monitoraggio profilo di rischio:** in conformità a quanto disciplinato dalla "Politica di gestione dei rischi" ed in coerenza con le indicazioni impartite dalla Capogruppo in materia di allocazione del capitale e con il Budget 2018, la funzione Risk Management ha provveduto a formalizzare il Risk Appetite per l'esercizio 2018 nel documento *Risk Appetite Statement 2018* ("RAS 2018"), approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 18 aprile 2018. Trimestralmente ha effettuato il monitoraggio dei limiti contenuti nel RAS 2018 dando informativa, tempo per tempo, dell'esito dei controlli svolti al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;
- **Contributo alla predisposizione del Piano di risanamento del Gruppo Bancario Unipol:** la funzione Risk Management ha partecipato alla predisposizione, in conformità alla Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 (la "Direttiva BRRD") e successive integrazioni e sotto il coordinamento della funzione Risk Management della Capogruppo, del "Piano di risanamento del Gruppo Bancario Unipol Anno 2018" (di seguito "Piano di risanamento"). Il Piano illustra le misure definite per il ripristino della sostenibilità patrimoniale e finanziaria del Gruppo Bancario Unipol e della Banca, nel caso in cui si dovesse verificare un significativo deterioramento della situazione patrimoniale e finanziaria relativamente all'esercizio 2018. Il Piano è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 18 aprile 2018, subordinatamente all'approvazione da parte di Unipol, avvenuta nella riunione consiliare del 24 aprile 2018 e sottoposto all'esame del

Comitato Rischi e del Collegio Sindacale sempre in data 18 aprile 2018. La funzione Risk Management della Banca ha fornito, inoltre, per quanto di competenza, il proprio contributo alla Funzione Risk Management della Capogruppo nello svolgimento del monitoraggio semestrale al 30 giugno 2018 sugli indicatori del Piano, il cui esito è sottoposto al Consiglio di Amministrazione di Unipol nella riunione consiliare del 27 settembre 2018 e da cui non è emerso alcun superamento né con riferimento al Gruppo Bancario né a Unipol Banca;

- **Contributo alla predisposizione del “Piano operativo di gestione dei non-performing loans del Gruppo Bancario Unipol”:** la funzione Risk Management ha partecipato, con riferimento alla operatività di Unipol Banca, alla predisposizione del Piano operativo di gestione dei non-performing loans del Gruppo Bancario Unipol. Tale Piano è stato predisposto in conformità alle “Linee Guida per le banche *Less Significant* italiane in materia di gestione dei crediti deteriorati” emanate dalla Banca d’Italia il 30 gennaio 2018, volte a dare impulso a una gestione attiva dei *non performing loans* da parte delle banche *Less Significant*, coerentemente con le *linee guida* seguite dalla Banca Centrale Europea per le *Significant Institutions* e in continuità con l’azione di supervisione sinora svolta dalla Banca d’Italia;
- **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 documento “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. 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 in condizioni ordinarie e di stress, 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 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 (17° aggiornamento) - Verifica periodica sul monitoraggio andamentale dei crediti:** in conformità alle disposizioni di Banca d’Italia, nel corso del 2018 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 di 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 2018 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, inoltre, fornita

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 2018 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 e semestralmente al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca. Inoltre la funzione Risk Management ha fornito il proprio contributo per identificare una soluzione volta a consentire l'introduzione nel sistema di rating in uso di una componente qualitativa, al fine di integrare le valutazioni ottenute con approccio statistico, dando luogo al c.d. "Rating Integrato";
- **Rischio di Liquidità:** la Funzione RM ha partecipato al Comitato di gestione operativa ALM del Gruppo Unipol presentando gli esiti in merito alla misurazione e monitoraggio del rischio di liquidità ed in particolare fornendo evidenza dell'analisi i) dei gap di liquidità cumulato e capacità di contingency sia in condizioni ordinarie che di stress di mercato ed idiosincratico, verificando il rispetto dei limiti indicati nella Politica in materia di investimenti di Gruppo; ii) evoluzione delle masse (raccolta/impieghi) e confronto con i dati di budget attesi; iii) evoluzione della raccolta di Unipol Banca dalle società del Gruppo e da grandi depositanti; iv) concentrazione della raccolta da grandi depositanti.

Su base mensile ha fornito il proprio contributo alla misurazione ed analisi del Liquidity Coverage Ratio (LCR) e con cadenza trimestrale alla misurazione ed analisi gestionale del Net Stable Funding Ratio (NSFR);

- **Rischio tasso e Asset & Liability Management (ALM):** la Funzione RM ha mensilmente svolto le attività di misurazione e analisi relative al rischio tasso con riferimento a tutto il bilancio della Banca tra cui i) le proiezioni del margine di interesse a 12 mesi e a fine anno, e le relative variazioni a fronte di shock paralleli della curva dei tassi pari a +/- 100 bps; ii) calcoli degli indici di duration gap, attraverso cui viene monitorato anche il rispetto dei limiti indicati nella Politica in materia di investimenti di Gruppo; iii) analisi della posizione dei gap di tasso di interesse fra attivo e passivo di bilanci per differenti scadenze temporali e relative analisi di sensitivity a diversi livelli di shock;
- **Rischio Operativo, Informatico, 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 primo semestre 2018 è stato completato il processo annuale di autovalutazione dei rischi operativi aziendali per l'esercizio 2017 (RSA, *Risk Self Assessment*) i cui esiti sono stati rappresentati al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca nel mese di maggio 2018. Nel corso del secondo semestre 2018 è stata avviata la medesima attività riferita all'anno 2018. Inoltre è stata effettuata trimestralmente l'attività di raccolta dei dati di perdita economica derivante da rischi operativi (LDC, *Loss Data Collection*), rappresentandone tempo per tempo gli esiti al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca. La funzione Risk Management ha inoltre effettuato l'attività annuale di rilevazione dell'esposizione della Banca al rischio informatico, ha verificato l'effettiva presenza di Piani di Continuità Operativa quantificando il rischio residuo non gestito dagli stessi ed ha partecipato al progetto "Data Quality Management" attivato dall'outsourcer Cedacri

S.p.A.. L'esito delle attività svolte è stato rappresentato tempo per tempo al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi e al Collegio Sindacale della Banca;

- **Operazioni di maggior rilievo:** in adempimento a quanto prescritto dalla Politica "Criteri per l'individuazione e la gestione delle Operazioni di Maggiore Rilievo", nel corso dell'anno 2018 la Funzione RM ha proceduto ad esaminare le operazioni sottoposte dalla Funzioni proponenti, rilasciando per iscritto il proprio parere;
- **Normativa Mifid II:** nel corso del 2018 la funzione Risk Management ha contribuito all'aggiornamento della normativa aziendale vigente in materia di servizi d'investimento. Tale attività, avviata verso la fine del 2017, è proseguita anche nel corso dell'anno 2018 in quanto, a seguito dell'entrata in vigore dal 3 gennaio 2018 della Direttiva 2014/65/UE ("MIFID II"), la normativa interna vigente in materia di consulenza finanziaria è stata sottoposta ad un generale processo di rivisitazione.

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

Nel corso dell'esercizio 2018, la Funzione Compliance ha provveduto a valutare la conformità normativa delle principali scelte 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 (c.d. PSD2) e dal D.Lgs. 15 dicembre 2017 di recepimento nell'ordinamento nazionale della Direttiva in parola, l'analisi e adeguamento alle Linee Guida Banca d'Italia per le banche Less Significant per la gestione dei crediti deteriorati, le modifiche alla Remuneration Policy interna a seguito del recepimento nelle Disposizioni di Vigilanza Banca d'Italia degli Orientamenti in materia di sane politiche di remunerazione emanati dall'Autorità Bancaria Europea nel dicembre 2015, gli adeguamenti imposti dalle modifiche apportate da Banca d'Italia alle Disposizioni in materia di trasparenza a seguito del recepimento degli Orientamenti EBA del marzo 2016 sui Dispositivi di governance e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio, le modifiche alla procedura in materia di sistemi interni di segnalazione delle violazioni derivanti dalla Legge 30/11/2017 n° 179 (c.d. whistleblowing), gli adeguamenti alle nuove disposizioni introdotte dall'emanazione del Regolamento UE n. 679/2016 (General Data Protection Regulation, c.d. GDPR) in materia di protezione dei dati personali, gli adeguamenti procedurali definiti al fine di dare attuazione agli orientamenti di vigilanza Banca d'Italia del giugno 2018 in materia di remunerazione di affidamenti e sconfinamenti, le implementazioni finalizzate al completo recepimento nell'impianto procedurale aziendale delle novità normative intervenute con l'emanazione della Direttiva 2014/65/UE (c.d. MiFID II), del Regolamento (UE) 600/2014 (c.d. MiFIR), della regolamentazione nazionale di recepimento e della Direttiva 2016/97 (c.d. IDD) sulla distribuzione di prodotti assicurativi, l'analisi della dichiarazione congiunta EBA-ESMA avente ad oggetto il rafforzamento degli obblighi informativi a favore degli investitori al dettaglio che investono in titoli di debito soggetti alla Direttiva 2014/59/UE (BRRD), le analisi inerenti gli Orientamenti pubblicati dall'ESMA nel novembre 2018 su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza della MiFID II, le attività inerenti l'ingresso della Banca nel settore dell'equity crowdfunding, disciplinato dal Regolamento Consob del giugno 2013 sulla raccolta di capitali di rischio tramite portali online, l'estensione del servizio di consulenza in materia di investimenti anche ai casi di richiesta di negoziazione su iniziativa cliente.

Relativamente all'attività di monitoraggio delle novità normative la Funzione Compliance ha provveduto, nel corso dell'anno, a comunicare alle funzioni interne interessate le novità normative più impattanti sui processi della Banca. Fra i contributi più significativi si ricordano le segnalazioni riguardanti: il Regolamento delegato (UE) 2018/389 che integra la direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2), gli Orientamenti Banca d'Italia in materia di remunerazione di affidamenti e sconfinamenti del giugno 2018, le modifiche apportate alle Disposizioni in materia di trasparenza a seguito del recepimento degli Orientamenti EBA sui "Dispositivi di governance e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio", le modifiche all'intero Codice in materia di protezione dei dati personali.

Con riferimento alle attività di controllo ex-post la Funzione Compliance ha svolto verifiche in materia di servizi di investimento che hanno riguardato i processi relativi al collocamento polizze assicurative di ramo I, III, e V soggette a normativa MiFID, predisposizione del

listino prodotti e del catalogo commerciale della banca, pratiche di vendita abbinata, classificazione della clientela, collocamento di prestiti obbligazionari emessi dalla Banca, registrazione delle conversazioni telefoniche e delle comunicazioni elettroniche, gestione del controllo costi e benefici in materia di servizi di investimento, gestione dei reclami in materia di servizi di investimento, gestione delle comunicazioni sugli incentivi.

Per quanto concerne i servizi bancari le verifiche ex post hanno riguardato i seguenti principali ambiti: corretta applicazione delle condizioni contrattuali dei rapporti di conto corrente, contrattualizzazione delle condizioni economiche future relativamente alle aperture di credito in conto corrente, processo di concessione del credito, raccolta dei consensi privacy, gestione del rischio informatico, gestione della salute e sicurezza sul lavoro, adeguata verifica della clientela in materia fiscale prevista dalla normativa FATCA, applicazione delle condizioni contrattuali ai bonifici verso l'estero, segnalazione dei dati ai sensi delle "Istruzioni per la rilevazione dei tassi effettivi globali medi ai sensi della Legge sull'usura", collocamento delle polizze c.d. PPI.

La Funzione ha altresì prestato attività di supporto e consulenza alle strutture deputate della Banca ai fini della corretta applicazione dei processi interni 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

Nel corso del 2018, Unipol Banca, come definito nel Piano Industriale 2018/2020, ha proseguito nella politica di contenimento dei costi del personale, anche attraverso il ricorso alla sezione straordinaria del Fondo di Solidarietà.

Sulla base degli accordi sindacali vigenti, nel primo trimestre è stata attivata una finestra di uscita che ha interessato 5 colleghi che avrebbero maturato i requisiti pensionistici entro il 31 dicembre 2022. Inoltre, 46 colleghi hanno cessato il rapporto di lavoro il 30 novembre 2018, maturando i requisiti pensionistici entro il 2024.

Nel corso del secondo semestre sono state costituite due Condirezioni generali che si sono affiancate alla Vice Direzione Generale Area Commerciale. Tutto ciò per consentire maggiori sinergie tra le aree organizzative che riportano alla Direzione Generale, assicurando un importante livello di coordinamento e coesione delle stesse rispetto agli obiettivi strategici aziendali.

Sono proseguiti gli inserimenti di personale prevalentemente per ruoli di rete commerciale con assunzioni in coerenza con le esigenze di un corretto dimensionamento degli organici.

La Funzione Personale ha mantenuto costante il presidio sulle principali voci di costo variabili (es: diarie, rimborsi spese etc.) monitorando la fruizione di ferie ed ex festività che ha portato alla completa fruizione di tutte le ex festività di tutto il personale dipendente con evidenti benefici sul conto economico.



## ORGANICO

L'organico del Personale dipendente della Banca, in servizio al 31 dicembre 2018, è pari a 2.151 risorse, così suddivise:

	T. INDETERMINATO			ALTRI CONTRATTI			TOTALE		
	F	M	TOT	F	M	TOT	F	M	TOT
Direzione Generale	239	269	508	1	1	2	240	270	510
Rete Commerciale	638	886	1.524	28	23	51	666	909	1.575
Altro Personale (*)	50	16	66	0	0	0	50	16	66
<b>Totale</b>	<b>927</b>	<b>1.171</b>	<b>2.098</b>	<b>29</b>	<b>24</b>	<b>53</b>	<b>956</b>	<b>1.195</b>	<b>2.151</b>

(\*) trattasi di personale distaccato o assente con diritto alla conservazione del posto di lavoro

Dall'inizio dell'anno l'organico ha registrato una diminuzione di circa 46 unità con la seguente articolazione: 74 entrate, di cui 64 dipendenti a tempo determinato e 10 a tempo indeterminato, e 120 cessazioni del rapporto di lavoro, di cui 28 per cessione di ramo d'azienda a UnipolRec, 51 aderenti al Fondo di Solidarietà e 41 per altre causali. Le politiche di inserimento 2018 hanno mirato principalmente al potenziamento dell'organico delle filiali tramite assunzioni a tempo determinato.

Il turnover dei dipendenti, misurato dal rapporto tra assunzioni e cessazioni è di 0,62, inferiore al valore di sostituzione (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 56,7% di laureati (cfr. statistiche ABI 2017: 38,8%), e per un'età media di 44 anni, inferiore al dato di sistema (cfr. statistiche ABI 2017: 46,8 anni).

## POLITICHE RETRIBUTIVE

Oltre all'analisi e alla verifica della documentazione predisposta dalla Capogruppo atta a garantire l'allineamento alle disposizioni emesse dalla Banca d'Italia con Circolare 285 del 17 dicembre 2013, con riferimento alla vigente Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 "Politiche e Prassi di Remunerazione e incentivazione", si è proceduto all'esame e alla redazione delle "**Politiche di Remunerazione delle Società del Gruppo Bancario Unipol**" approvate dal Consiglio di Amministrazione di Unipol Gruppo S.p.A. dell'8 febbraio 2018 (la "policy"). Tale policy è atta a definire i principi e i criteri ai quali Unipol Banca è chiamata ad attenersi nell'elaborazione ed applicazione delle prassi e politiche retributive;

Sono stati avviati i **Sistemi di Incentivazione per la Rete Commerciale Territoriale e per la Direzione Crediti non Perfoming**, finalizzati a dare ulteriore slancio produttivo alle attività core della Banca. Detti Sistemi interessano complessivamente **1.598 persone**, pari al 74,3% dell'organico;

Si è proceduto alla realizzazione delle **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 115 promozioni (pari al 5,3% dell'organico), 71 aumenti retributivi (3,3% dell'organico) e 58 una tantum (2,7% dell'organico).

## FORMAZIONE

L'attività formativa del 2018 si è concentrata nella realizzazione, per il tramite delle Faculty di Unica (Unipol Corporate Academy) di corsi a contenuto *obbligatorio e normativo, tecnico, manageriale e comportamentale*.

Le **attività formative di carattere obbligatorio e/o normativo** hanno totalizzato oltre **5.000 presenze** tra corsi in aula e corsi erogati in modalità FaD. I contenuti hanno riguardato tematiche inerenti alle normative IDD, MiFID II, GDPR, Antiriciclaggio, agli adempimenti a contenuto **lvass** (per l'attività di proposizione e vendita dei prodotti assicurativi), alla Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro, alla Cyber Security.

Le **attività formative di tipo tecnico**, orientate alla formazione su gestione del credito e delle attività di fido, operatività di sportello, procedure gestionali e aggiornamento tecnico-professionale hanno coinvolto in aula **687 risorse**.

Le **attività formative di tipo manageriale e comportamentale**, rivolte sia ai responsabili di risorse e mirate a sviluppare le capacità di leadership, sia al personale di direzione e di rete, orientate al rinforzo delle abilità commerciali e relazionali, hanno interessato **529 risorse**.

Anche nel 2018 si è svolto il "Lean Management", il consueto incontro della Direzione Generale con le prime linee, coinvolgendo in un'attività esperienziale i 28 partecipanti.

## RELAZIONI INDUSTRIALI

Nel corso dell'esercizio 2018 Unipol Banca ha continuato a riservare particolare attenzione alle relazioni sindacali, con la consapevolezza che il confronto – nel rispetto e con la distinzione dei rispettivi ruoli – rappresenta la modalità più adatta per affrontare le problematiche che riguardano il personale nelle diverse fasi dell'andamento aziendale.

Nell'ambito di un confronto continuativo con le Organizzazioni Sindacali Aziendali, sono stati sottoscritti tra l'altro i seguenti accordi:

- accordo del 3 maggio 2018 per disciplinare le ricadute in termini di mobilità territoriale e professionale, derivanti dalla chiusura di n. 5 Filiali a far tempo dal mese di giugno 2018 nell'ambito della prosecuzione dell'intervento di razionalizzazione della rete commerciale previsto nel Piano Industriale 2018-2020;
- accordo del 10 luglio 2018 per la presentazione del Piano Formativo dal titolo "I progetti delle Faculty di UNICA – Corporate Academy Gruppo Unipol per il settore del credito" nell'ambito dell'Avviso 1.18 del Fondo Banche Assicurazioni;
- accordo del 18 ottobre 2018 per definire gli obiettivi da raggiungere per l'erogazione di Premio Aziendale Variabile riferito all'esercizio 2018, anche convertibile in prestazioni di welfare;

Si evidenzia, inoltre, che sono stati avviati i lavori della Commissione bilaterale sulle Politiche Commerciali - istituita con l'accordo sindacale aziendale del 13 settembre 2017 in attuazione delle previsioni di cui all'accordo nazionale dell'8 febbraio 2017 – finalizzati a preservare un clima di lavoro positivo che valorizzi le professionalità ed i rapporti

interpersonali, nel perseguimento di politiche commerciali volte alla soddisfazione del cliente sulla base di principi di responsabilità sociale.

Occorre, infine, ricordare che – sulla base di un accordo sindacale sottoscritto il 5 dicembre 2017 - in data 1° dicembre 2018 hanno avuto accesso al Fondo di Solidarietà 46 dipendenti, che matureranno i requisiti pensionistici nel corso dell'anno 2023.

## ORGANIZZAZIONE E SISTEMI

Nel corso del 2018 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:

- la nuova articolazione della funzione "Affari Legali" e riorganizzazione delle attività;
- la creazione della funzione "Marketing Strategico e Innovation" con a riporto: "Sviluppo Monetica", "Digital Banking", "Innovation e Open Banking" e della funzione "Marketing Operativo" con a riporto: "Pianificazione" e "Prodotti e Convenzioni" e contestuale disattivazione della funzione "Marketing Operativo";
- lo spostamento della funzione "Estero" a riporto della funzione "Imprese";
- la costituzione della funzione "Mutui" con contestuale disattivazione delle funzioni "Mutui Privati" e "Mutui Imprese, Pool e Finanza d'Azienda".

Nel corso del 2018 risultano completati:

- progetto di scissione parziale proporzionale ai sensi degli artt. 2506 e ss. del Codice Civile, di un portafoglio crediti classificati a sofferenza di Unipol Banca a UnipolReC S.p.A., società appartenente al Gruppo Bancario Unipol e avente quale finalità il recupero del credito. L'operazione è stata realizzata con efficacia 1 Febbraio 2018;
- nuovo processo di archiviazione ottica della documentazione contrattuale con l'obiettivo di snellire quello attualmente in essere sulla Rete;
- estensione, anche in modalità "fuori sede", (ovvero fuori dalla Filiale, presso il domiciliato del Cliente, ecc.) della possibilità di sottoscrivere i contratti in modalità elettronica tramite firma biometrica (FEA (Firma Elettronica Avanzata) apposta su apposito tablet (evitando e superando i dispendi di carta e di tempo correlati alla firma cartacea dei contratti);
- adozione del Front End Unico Cedacri (in sostituzione della procedura Pangea precedentemente utilizzata e meno performante), per i Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede (non dipendenti della Banca) e passaggio all'utilizzo del tablet per la vendita con FEA (Firma Elettronica Avanzata). I Consulenti Finanziari operano sulla base di un mandato di promozione finanziaria stipulato con la Banca offrendo servizi di consulenza in materia di investimenti, di gestione del portafoglio, di ricezione e trasmissione ordini per conto dei clienti, negoziazione per conto proprio);
- razionalizzazione del processo di ritiro e consegna della documentazione presso le Unità Organizzative di Rete;
- interventi di revisione delle modalità di conferimento dell'ordine di bonifico (SCT) da parte della Clientela (secondo i canali sportello, Posta Elettronica Certificata,

Banca Telefonica e Consulente Finanziario abilitato all'offerta fuori sede), in ottica di semplificazione e aggiornamento dell'operatività della rete commerciale;

- progetto “GDPR” per dare attuazione al nuovo Regolamento Europeo relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (General Data Protection Regulation o “GDPR”). In particolare, la Banca ha svolto le seguenti attività:
  - aggiornamento della modulistica in materia di privacy (informativa e consenso al trattamento dei dati personali);
  - aggiornamento della contrattualistica in coerenza con i nuovi standard di Gruppo;
  - ricognizione dei contratti in essere (di service, di acquisto, accordi commerciali ecc.) attuando gli opportuni adeguamenti al GDPR laddove necessario;
  - adeguamento delle “sezioni privacy” presenti nelle diverse procedure (FEU Cedacri, Home Banking, processo di apertura conti online, Area Riservata Consulenti Finanziari, Sito internet e Intranet della Banca, ecc.);
  - adeguamento dei processi interni, in coerenza con le linee guida ed i processi di Gruppo;
  - mappatura degli applicativi di competenza della Società;
  - predisposizione del Registro dei Trattamenti con riferimento alle attività di trattamento svolte come Titolare e come Responsabile;
  - gestione dei riscontri agli interessati secondo le nuove linee guida di Gruppo.
- aggiornamento della “Procedura di Incident Management (Gestione Incidenti di Sicurezza)”, al fine di recepire le modifiche introdotte dal Regolamento (UE) 2016/679 in materia di violazione di dati personali (GDPR);
- nell'ambito del processo di digitalizzazione in corso, con il Decreto Legge n. 70 del 2011 e successive integrazioni, sono state introdotte importanti modifiche al Regio Decreto 21 dicembre 1933, n. 1736 (cd. Legge Assegni), riconoscendo valore giuridico alle copie informatiche degli assegni. A seguito delle novità regolamentari intervenute, è stato definito un nuovo processo di incasso degli assegni, denominato “CIT” (Check Image Truncation), a cui tutto il sistema bancario ha dovuto aderire. Il nuovo processo prevede che le copie informatiche degli assegni sostituiscano ad ogni effetto di legge gli originali cartacei e la loro conformità viene assicurata dalla Banca negoziatrice, mediante l'utilizzo della propria firma digitale, nel rispetto delle disposizioni attuative e delle regole tecniche dettate ai sensi dell'articolo 8 comma 7 lettere d) ed e) del D.L. 70/2011 (comma 2 aggiunto all'art. 66 Legge Assegno);
- Product Governance Prodotti Bancari: attuazione, con decorrenza 1 Gennaio 2019 come da indicazioni di Banca d'Italia, degli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea del 22 marzo 2016. In sostanza gli Intermediari devono adottare procedure organizzative che definiscano:
  - Target Market: modalità di identificazione del mercato di riferimento;
  - Product Testing: per valutare l'impatto dei nuovi prodotti sul mercato di riferimento;
  - la fase di monitoraggio volta ad assicurare la coerenza nel continuo dei prodotti con riferimento al mercato di riferimento;

- le azioni correttive per porre rimedio ad eventuali criticità riscontrate nei prodotti;
- canali di distribuzione adeguati.

Tali disposizioni vengono applicate ai prodotti elaborati e offerti sul mercato a partire dal 1 Gennaio 2019 e in ogni caso a tutti i prodotti che dopo tale data saranno oggetto di modifiche sostanziali;

- progetto finalizzato a rivedere l'operatività della Banca nell'ambito del comparto estero, al fine di efficientare e snellire l'operatività della Rete Commerciale, facilitare lo scambio dei flussi informativi con le funzioni specialistiche di Direzione Generale e migliorare il servizio offerto alla clientela;
- progetto di adeguamento alla normativa comunitaria IDD (Insurance Distribution Directive) sulla distribuzione assicurativa, entrata in vigore il 1° 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. È stata inoltre aggiornata la normativa aziendale relativa alla distribuzione assicurativa;
- aggiornamento del modello di gestione, organizzazione e controllo (MOG) di Unipol Banca: il MOG descrive i processi organizzativi adottati dall'Impresa per prevenire e minimizzare i rischi di commissione dei reati contemplati dal Decreto Legislativo 231/2001. È stato costituito a tal fine uno specifico cantiere inerente l'operatività della Banca, nell'ambito del progetto complessivo coordinato da UnipolSai Spa;
- predisposizione di un nuovo processo di attribuzione del rating integrato dalla componente qualitativa, al fine di tenere conto del business e della competitività dell'impresa affidata, potendo incidere, tali informazioni, in termini migliorativi o peggiorativi sul rischio di default dell'impresa stessa. Tale nuovo strumento, già predisposto, verrà attivato proceduralmente a partire dal prossimo 31 gennaio 2019;
- realizzazione di interventi di implementazione procedurale e reportistica volti a consentire l'adempimento dei nuovi obblighi relativi alla comunicazione degli eventi di rischio sul portale MCC delle posizioni che presentano fenomeni di sconfinamento o altre criticità, come previsto dalle nuove Disposizioni Operative del Fondo di garanzia per le PMI entrate in vigore il 15 ottobre 2018;
- attivazione dei presidi procedurali e normativi in tema Anacredit allo scopo di assicurare l'esecuzione di tutti gli obblighi segnaletici previsti dalla normativa europea e dalle disposizioni di Banca d'Italia;
- nell'ambito del monitoraggio dei crediti sono stati realizzati presidi volti ad ottemperare alle richieste ricevute da Banca d'Italia in merito a:
  - individuazione delle operazioni rientranti nel novero dei crediti forborne;
  - tempistica massima legata alla classificazione delle posizioni in presenza di criticità;
  - comunicazioni obbligatorie da inviare alla clientela prima del passaggio a sofferenza.

Nel corso del 2018 risultano avviati o in corso di realizzazione:

- 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'outsourcing 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.
- 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;
- 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 e che consente la tracciatura delle richieste, tempi rapidi di risoluzione e analisi livelli di servizio;
- progetto di upgrade dell'attuale piattaforma di Internet Banking e sostituzione, in ottica PSD2, del sistema di sicurezza utilizzato dalla clientela per accessi informativi e dispositivi in ottica strong authentication;
- progetto di attivazione, in ambito antiriciclaggio, a supporto degli adempimenti previsti dal D. Lgs 90/2017, del sistema Gianos 4D con particolare riferimento al processo di adeguata verifica della clientela;
- revisione del processo di gestione delle pratiche successorie con l'obiettivo di reingegnerizzazione l'attuale gestione delle pratiche successorie, al fine di efficientare e snellire l'operatività della Rete Commerciale e migliorare il servizio offerto alla clientela. Il progetto si concluderà nel primo semestre del 2019;
- semplificazione e razionalizzazione della Normativa Aziendale nell'ottica di agevolare il personale di Rete e focalizzare la sua azione sulle attività commerciali e di customer service. In particolare tale razionalizzazione si vuole conseguire tramite:
  - evoluzione dei Testi Unici con la progressiva riconduzione della normativa di processo verso questo modello;
  - aggiornamento ed accorpamento della normativa vigente a, fine di garantirne l'attualità e la conformità ai processi aziendali in essere;
  - eliminazione della normativa obsoleta.
- interventi di progressivo efficientamento relativi ai sistemi di:
  - digitalizzazione nei processi "postali" (con particolare riferimento alla posta raccomandata e agli atti giudiziari),
  - posta elettronica ordinaria, mediante maggiore integrazione con gli applicativi di gestione sicurezza informatica di Gruppo e con i sistemi di gestione del Personale;
  - posta elettronica certificata (PEC) con adozione della nuova piattaforma di Gruppo e contestuale revisione dei processi abilitativi in ottica di maggiore automatizzazione;
- remunerazione di affidamenti e sconfinamenti: a seguito delle attività di controllo effettuate da Banca d'Italia è stata rilevata disomogeneità nell'interpretazione e

nelle prassi applicative adottate ed è seguita una comunicazione a tutti gli Intermediari. La Banca ha pertanto avviato una ricognizione dell'intero processo;

- Payment Account Directive (PAD): attuazione della Direttiva 2014/92/UE sulla 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;
- on boarding digitale: revisione dell'attuale processo di apertura dei conti correnti on line con l'obiettivo di dematerializzare la fase iniziale di richiesta apertura del conto con l'introduzione di tecniche di riconoscimento avanzate;
- progetto Instant Saving AcomeA che consente ai clienti di Unipol Banca di investire gli arrotondamenti derivanti da operazioni di pagamento tramite carte di debito in fondi d'investimento AcomeA e di seguire l'intero processo tramite APP dedicata (di AcomeA);
- avvio collaborazione con CoopVoce per il collocamento alla clientela Privata e Business di linee telefoniche mobile con condizioni speciali riservate esclusivamente a Unipol Banca;
- accordo tra Unipol Banca e Doorway, Fintech Start up che gestisce una piattaforma di investing on line autorizzata da Consob, [www.doorwayplatform.com](http://www.doorwayplatform.com), finalizzata alla raccolta di capitali a favore di Start up e PMI che presentano progetti di innovazione. Unipol Banca, oltre a prestare il proprio Logo, si occuperà della gestione degli ordini e delle transazioni effettuate sulla piattaforma di Equity Crowdfunding, e della tenuta dei conti correnti dedicati a ciascuna Start up e PMI che aderirà al Portale;
- progetto di implementazione del Pricing Risk Adjusted Tool che consente di determinare il prezzo finale di un'operazione d'impiego per la clientela Aziende e/o Privati, fornendo indicazioni circa la creazione/distruzione di valore associata all'operazione (operazione ad EVA® positivo o negativo). Il prezzo "target" (minimo accettabile), denominato spread suggerito, include le componenti di costo e il mark-up commerciale definito in base alle variabili del segmento, settore economico, area geografica, rating, professione;
- attivazione della nuova procedura di stampa automatica delle garanzie volta a limitare le casistiche di errata compilazione dei testi con conseguente rischio di perdita di validità delle stesse, nonché ad efficientare il processo di verifica, scansione ed archiviazione (intervento limitato ad alcune tipologie di garanzia nella fase iniziale, ma destinato ad una progressiva estensione a tutte le casistiche);
- avvio del nuovo processo di perfezionamento dei mutui ipotecari (PEF di Perfezionamento), volto a standardizzare gli adempimenti necessari a giungere alla corretta formalizzazione dell'iter di erogazione del credito riguardante le operazioni di mutuo ipotecario a controparti private e small business. L'attività verrà progressivamente estesa anche ad altre tipologie di finanziamenti e di controparti.

## 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 struttura l'attività in (i) *audit* di processo (gestionali, bancari, finanziari 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 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 contempla un'adeguata flessibilità, al fine di fronteggiare le esigenze imprevedute, 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 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 Gruppo 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 2018, per quanto riguarda gli *audit* di processo e le altre attività di verifica, la Funzione è stata impegnata in n. 41 attività, delle quali n. 6 attualmente in corso di svolgimento. Dalle attività concluse sono emerse n. 101 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 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 2018, con riferimento alla rete delle filiali, sono state svolte 46 ispezioni e 94 verifiche speciali. Con riferimento ai Consulenti Finanziari, sono inoltre state svolte 58 ispezioni e 40 verifiche speciali. Risultano infine in corso due verifiche speciali sulle Filiali e tre ispezioni sui Consulenti Finanziari. La Funzione, nel corso del 2018, 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 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 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, del 14 marzo 2018 e del 13 marzo 2019 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, 14 marzo 2018 e del 13 marzo 2019 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 2018 riporta risultati migliorativi rispetto al 2017, confermando il progresso rispetto agli scorsi esercizi. In sintesi, emerge tra l'altro:

- un giudizio positivo per tutte le aree sottoposte a valutazione;
- un quadro positivo sull'efficacia del Consiglio nel suo ruolo di supervisione strategica e di gestione;
- una valutazione positiva sulla composizione e sul funzionamento dei Comitati endoconsiliari;
- un ampio apprezzamento sull'attuale composizione dell'organo amministrativo dal punto di vista quali-quantitativo e sulle competenze professionali dei Consiglieri, ritenute adeguate, nonché sul numero, sulla professionalità e sull'autorevolezza dei Consiglieri indipendenti;
- un positivo e diffuso apprezzamento sul ruolo efficace e comunicativo svolto del Presidente;
- il suggerimento di fornire al Consiglio ulteriore informativa sulla situazione complessiva dei mercati finanziari nonché sugli indicatori di attività dei settori industriali/produttivi ai quali la banca rivolge il proprio *business*.

## TUTELA DELLA PRIVACY

Unipol Banca al fine di garantire la conformità alla normativa in materia di protezione dei dati personali (relativi, fra gli altri, a Clienti e dipendenti), ha istituito appositi presidi organizzativi, in particolare sul versante della sicurezza delle informazioni, dell'accesso ai dati da parte di terzi, della produzione della documentazione richiesta per legge, della formazione rivolta ai dipendenti.

Con riferimento al Regolamento UE 2016/679 in materia di tutela dei dati personali (il "GDPR") - divenuto applicabile a partire dal 25 maggio 2018 - Unipol Banca ha avviato,

già nel 2017, un progetto di adeguamento alle previsioni normative dello stesso GDPR. Il progetto ha portato ad una sostanziale revisione dell'architettura privacy, attraverso la nomina di un unico Data Protection Officer di Gruppo - che svolge le attività di competenza per la Capogruppo e per le società da essa controllate aventi sede legale in Italia – all'istituzione dei Registri dei trattamenti previsti dall'articolo 30 del GDPR, (ii) alla revisione di tutta la modulistica privacy, attraverso l'adeguamento delle formule di consenso e delle informative, (iii) alla revisione dei contratti di fornitura di servizi, sia tra società del Gruppo, sia tra queste ed i fornitori esterni e (iv) all'emanazione di numerosi documenti di comunicazione aziendale, finalizzati a delineare linee guida e procedure per la corretta gestione dei dati personali e per assicurare la conformità dei trattamenti alla normativa.

## ALTRE INFORMAZIONI

Al 31 dicembre 2018 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.

## 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 2017, Unipol Banca SpA è stata individuata come Società significativa per l'esercizio 2018 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 2018 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".

## RENDICONTAZIONE NON FINANZIARIA

In merito agli adempimenti previsti con l'entrata in vigore, a decorrere dagli esercizi finanziari aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2017, del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 di Attuazione della direttiva 2014/95/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 22 ottobre 2014, recante modifica alla direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità da parte di talune imprese e di taluni gruppi di grandi dimensioni (GU n. 7 del 10 gennaio 2017), si segnala che Unipol Banca non è soggetta a tale obbligo rientrando nei casi di esonero e di equivalenza previsti dall'art. 6, comma 2, in quanto società figlia ricompresa nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta dal Gruppo Unipol.

## EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

### CESSIONE DI UNIPOL BANCA A BPER BANCA

I Consigli di Amministrazione di Unipol Gruppo e di UnipolSai, riunitisi in data 7 febbraio 2019, hanno approvato, per quanto di rispettiva competenza, un'operazione relativa al comparto bancario del Gruppo, da realizzarsi in un unico contesto, che prevede:

- la cessione a BPER Banca dell'intera partecipazione detenuta in Unipol Banca, corrispondente all'intero capitale sociale di quest'ultima, a fronte di un corrispettivo complessivo, da pagarsi in denaro, pari a euro 220 milioni (la "Cessione Unipol Banca");
- l'acquisto dal Gruppo BPER, da parte di UnipolReC di due distinti portafogli costituiti da sofferenze, uno di titolarità di BPER Banca e uno di Banco di Sardegna, per un valore lordo di libro pari a 1,3 miliardi di euro, a fronte di un corrispettivo in denaro di 130 milioni di euro, pari al 10% del valore lordo del Portafoglio (l'"Acquisto del Portafoglio" e, unitamente alla Cessione Unipol Banca, l'"Operazione").

In pari data, l'Operazione è stata approvata, per quanto di rispettiva competenza, anche dai Consigli di Amministrazione delle altre società coinvolte nell'Operazione, e in particolare (i) per quanto concerne la Cessione Unipol Banca, da BPER Banca; (ii) per quanto concerne l'Acquisto del Portafoglio, dalla stessa BPER Banca, dalla sua controllata Banco di Sardegna e da UnipolReC.

A valle dei predetti Consigli, le parti hanno sottoscritto gli accordi contrattuali che disciplinano l'Operazione. Il perfezionamento di quest'ultima, subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive, in primo luogo di natura regolamentare e autorizzativa, è atteso per l'inizio del secondo semestre 2019.

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

L'andamento registrato nel 2018, salvo eventi di natura straordinaria ad oggi non prevedibili, rende plausibile ipotizzare sostenibile questo livello di risultato anche nei prossimi anni.

## PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Signori azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Soci di Unipol Banca S.p.A.,

- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2018;
- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.,

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio di Unipol Banca S.p.A. al 31 dicembre 2018, corredato della relazione degli Amministratori sulla gestione, che evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 29.677.406 (l' "Utile d'Esercizio");
- di approvare la proposta di destinazione dell'Utile d'Esercizio al 31 dicembre 2018 con le seguenti modalità;

- a riserva legale il 5% per euro 1.483.870;
- a riserva statutaria per la parte rimanente per euro 28.193.536.”

Il Consiglio di Amministrazione  
(il Presidente)





## PROSPETTI DI BILANCIO

---

Nei prospetti che seguono i saldi contabili al 31.12.2017 (valori determinati secondo lo IAS 39) sono ricondotti alle nuove voci contabili, senza l'applicazione dei nuovi criteri di classificazione e valutazione introdotti dall'IFRS 9 e, quindi, a parità di totale attivo e totale passivo, bensì applicando solamente le variazioni di business model, specie per quanto concerne l'intero comparto delle ex attività detenute fino alla scadenza, ai fini di una migliore comparabilità.



## STATO PATRIMONIALE

<b>Voci del ATTIVO</b> - valori in euro		<b>31.12.2018</b>	31.12.2017
10	Cassa e disponibilità liquide	93.929.945	99.830.081
20	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	55.079.618	501.430
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	371.454	501.430
	b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	54.708.164	-
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	615.154.773	1.114.351.045
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.230.873.096	11.409.268.150
	a) crediti verso banche	1.837.070.578	3.404.653.437
	b) crediti verso clientela	8.393.802.518	8.004.614.713
50	Derivati di copertura	-	554.355
70	Partecipazioni	51.891.043	51.891.043
80	Attività materiali	34.521.986	15.202.367
90	Attività immateriali	389.865	280.818
	di cui avviamento	-	-
100	Attività fiscali	127.644.286	217.821.347
	a) correnti	2.674.527	2.674.527
	b) anticipate	124.969.759	215.146.820
110	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	582.635.921
120	Altre attività	239.360.815	463.489.769
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>11.448.845.427</b>	<b>13.955.826.326</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>Voci del PASSIVO</b> - valori in euro		<b>31.12.2018</b>	31.12.2017
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.496.348.277	12.426.395.406
	a) debiti verso banche	443.539.810	438.270.183
	b) debiti verso clientela	8.715.903.943	10.563.103.364
	c) titoli in circolazione	1.336.904.524	1.425.021.859
20	Passività finanziarie di negoziazione	52.627	7.066
60	Passività fiscali	5.859.931	32.121.752
	a) correnti	3.572.919	8.655.629
	b) differite	2.287.012	23.466.123
70	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	223.125
80	Altre passività	325.886.021	534.408.207
90	Trattamento di fine rapporto del personale	9.193.470	10.566.979
100	Fondi per rischi e oneri	74.715.773	79.678.026
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.609.458	5.064.780
	b) quiescenza e obblighi simili	1.028.996	1.020.404
	c) altri fondi per rischi e oneri	71.077.319	73.592.842
110	Riserve da valutazione	(13.802.598)	(8.963.660)
140	Riserve	(86.346.946)	735.696.267
160	Capitale	607.261.466	897.384.181
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	29.677.406	(751.691.023)
<b>Totale del passivo</b>		<b>11.448.845.427</b>	<b>13.955.826.326</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Voci</b> - valori in euro		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	238.056.990 238.017.698	243.706.276 -
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(71.685.689)	(79.000.490)
<b>30</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>166.371.301</b>	<b>164.705.786</b>
40	Commissioni attive	187.997.314	176.351.480
50	Commissioni passive	(19.015.620)	(32.449.051)
<b>60</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>168.981.694</b>	<b>143.902.429</b>
70	Dividendi e proventi simili	7.333.147	9.446.970
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	434.583	(1.731.893)
100	Utile (perdite) da cessione o riacquisto di	9.753.641	(16.878.882)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	410.188	(19.531.806)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	9.456.790	2.945.523
	c) passività finanziarie	(113.337)	(292.599)
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	(5.534.884)	-
	a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	b) attività e passività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(5.534.884)	-
<b>120</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>347.339.482</b>	<b>299.444.410</b>
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito di:	(53.198.181)	(1.683.802.601)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(52.538.905)	(1.641.290.826)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(659.276)	(42.511.775)
140	Utile/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione	(1.493.339)	-
<b>150</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>292.647.962</b>	<b>(1.384.358.191)</b>
160	Spese amministrative	(273.482.291)	(323.156.521)
	a) spese per il personale	(154.180.477)	(201.511.403)
	b) altre spese amministrative	(119.301.814)	(121.645.118)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.425.809)	(6.765.610)
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.018.625	(2.104.257)
	b) altri accantonamenti netti	(3.444.434)	(4.661.353)
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.893.316)	(4.921.405)
190	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(279.108)	(366.554)
200	Altri oneri/proventi di gestione	23.529.033	723.504.869
<b>210</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(256.551.491)</b>	<b>388.294.779</b>
<b>260</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>36.096.471</b>	<b>(996.063.412)</b>
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(6.419.065)	244.372.389
<b>280</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>29.677.406</b>	<b>(751.691.023)</b>
<b>300</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>29.677.406</b>	<b>(751.691.023)</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

<b>Voci</b> – valori in euro		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>10</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>29.677.406</b>	<b>(751.691.023)</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
70	Piani a benefici definiti	271.891	(591.657)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
110	Differenze di cambio	-	(145.224)
120	Copertura dei flussi finanziari	-	1.356.053
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(23.724.658)	4.234.304
<b>170</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(23.452.767)</b>	<b>4.853.476</b>
<b>180</b>	<b>Redditività complessiva (voce 10+170)</b>	<b>6.224.639</b>	<b>(746.837.547)</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

	Esistenze al 31.12.2017	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2018	Allocazione risultato del periodo precedente		Variazioni di periodo					Patrimonio Netto al 31.12.2018		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto			Redditività complessiva di periodo 31.12.2018			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Option	
Capitale													
a) azioni ordinarie	897.384.181		897.384.181			(290.122.715)							607.261.466
b) altre azioni													
Sovrapprezzi di emissione													
Riserve													
a) di utili	(83.810.789)	(47.320.989)	(131.131.778)	84.168.611									(46.963.167)
b) altre	819.507.056		819.507.056	(835.859.634)		(23.031.201)							(39.383.779)
Riserve da valutazione	(8.963.660)	18.613.829	9.650.169									(23.452.767)	(13.802.598)
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (Perdita) di esercizio	(751.691.023)		(751.691.023)	751.691.023								29.677.406	29.677.406
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>872.425.765</b>	<b>(28.707.160)</b>	<b>843.718.605</b>	<b>-</b>	<b>(313.153.916)</b>							<b>6.224.639</b>	<b>536.789.328</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

	Esistenze al 31.12.2016	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2017	Allocazione risultato del periodo precedente		Variazioni di periodo						Patrimonio Netto al 31.12.2017		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di periodo 31.12.2017	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Option		
Capitale														
a) azioni ordinarie	897.384.181		897.384.181											897.384.181
b) altre azioni														
Sovraprezzi di emissione														
Riserve														
a) di utili	(87.318.433)		(87.318.433)	3.507.644										(83.810.789)
b) altre	(80.492.944)		(80.492.944)			900.000.000								819.507.056
Riserve da valutazione	(13.817.136)		(13.817.136)										4.853.476	(8.963.660)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	3.507.644		3.507.644	(3.507.644)									(751.691.023)	(751.691.023)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>719.263.312</b>		<b>719.263.312</b>	<b>-</b>		<b>900.000.000</b>							<b>(746.837.547)</b>	<b>872.425.765</b>

RENDICONTO FINANZIARIO		
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>Importo 2018</b>	<b>Importo 2017</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>94.869.188</b>	<b>965.083.160</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	29.677.406	(751.691.023)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	5.534.884	67.142
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	48.770.631	1.685.906.858
- +rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	5.172.424	5.287.959
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.425.809	4.661.353
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidate (+)	59.252.111	10.980.134
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (-/+)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(54.964.077)	9.870.737
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>2.351.960.911</b>	<b>(3.249.501.264)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	129.976	(109.884)
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(8.366.455)	5.363.997
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	475.154.234	(10.998.282)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.101.695.836	(2.529.024.936)
- altre attività	783.347.320	(714.732.159)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(2.145.799.861)</b>	<b>1.390.260.433</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.930.047.129)	1.222.695.921
- passività finanziarie di negoziazione	45.561	(24.592)
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(215.798.293)	167.589.104
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>301.030.238</b>	<b>(894.157.671)</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>(301.056.639)</b>	<b>9.446.970</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	7.333.147	9.446.970
- vendite di attività materiali	4.764.130	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	(313.153.916)	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(5.873.734)</b>	<b>(4.923.944)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(4.940.239)	(4.755.142)
- acquisti di attività immateriali	(933.495)	(168.802)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(306.930.373)</b>	<b>4.523.026</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>-</b>	<b>900.000.000</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(5.900.136)</b>	<b>10.365.356</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
<b>Voci di bilancio</b>	<b>Importo 2018</b>	<b>Importo 2017</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	99.830.081	89.464.726
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(5.900.136)	10.365.356
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>93.929.945</b>	<b>99.830.081</b>







## NOTA INTEGRATIVA

---

- Parte A - Politiche contabili
- Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale
- Parte C - Informazioni sul conto economico
- Parte D - Redditività complessiva
- Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
- Parte F - Informazioni sul patrimonio
- Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda
- Parte H - Operazioni con parti correlate
- Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali
- Parte L - Informativa di settore

## 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 2018 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, che disciplina forma e contenuto dei bilanci bancari da redigere in conformità ai principi contabili internazionali ivi incluso il più recente 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017 volto a recepire gli adeguamenti necessari in relazione ai nuovi principi contabili entrati in vigore a partire dal 1° gennaio 2018. 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 2018. 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

I Consigli di Amministrazione di Unipol Gruppo e di UnipolSai, riunitisi in data 7 febbraio 2019, hanno approvato, per quanto di rispettiva competenza, un'operazione relativa al comparto bancario del Gruppo, da realizzarsi in un unico contesto, che prevede:

- la cessione a BPER Banca dell'intera partecipazione detenuta in Unipol Banca, corrispondente all'intero capitale sociale di quest'ultima, a fronte di un corrispettivo complessivo, da pagarsi in denaro, pari a euro 220 milioni (la "Cessione Unipol Banca");
- l'acquisto dal Gruppo BPER, da parte di UnipolReC di due distinti portafogli costituiti da sofferenze, uno di titolarità di BPER Banca e uno di Banco di Sardegna, per un valore lordo di libro pari a 1,3 miliardi di euro, a fronte di un corrispettivo in denaro di 130 milioni di euro, pari al 10% del valore lordo del Portafoglio (l'"Acquisto del Portafoglio" e, unitamente alla Cessione Unipol Banca, l'"Operazione").

In pari data, l'Operazione è stata approvata, per quanto di rispettiva competenza, anche dai Consigli di Amministrazione delle altre società coinvolte nell'Operazione, e in particolare (i) per quanto concerne la Cessione Unipol Banca, da BPER Banca; (ii) per quanto concerne l'Acquisto del Portafoglio, dalla stessa BPER Banca, dalla sua controllata Banco di Sardegna e da UnipolReC.

A valle dei predetti Consigli, le parti hanno sottoscritto gli accordi contrattuali che disciplinano l'Operazione. Il perfezionamento di quest'ultima, subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive, in primo luogo di natura regolamentare e autorizzativa, è atteso per l'inizio del secondo semestre 2019.

### 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 2018 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’IFRS10.

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 2018 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

Di seguito si riepilogano i principi contabili di nuova emanazione e le modifiche a quelli previgenti la cui applicazione ha avuto decorrenza a partire dal 1° gennaio 2018. Tra le novità di maggior interesse per Unipol Banca si segnala l’entrata in vigore dell’ “IFRS 9 - Strumenti finanziari” e dell’ “IFRS 15 – Ricavi da contratti con clienti”, i cui effetti sono rappresentati in appositi paragrafi dedicati.

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

Il Regolamento 2018/182 del 7 febbraio 2018 ha adottato 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).

#### Modifiche all’IFRS 2 – Pagamenti basati su azioni

Il Regolamento UE 2018/289 del 26 febbraio 2018 ha recepito le modifiche all’IFRS 2 “Pagamenti basati su azioni”, emanate dallo IASB il 21 giugno 2016 con l’obiettivo di chiarire la contabilizzazione di alcuni tipi di specifiche operazioni, soprattutto sui termini e sulle condizioni del pagamento basato su azioni.

#### Modifiche all’IFRIC 22 - Operazioni in valuta estera e anticipi

Con Regolamento UE 2018/519 è stata adottata l’Interpretazione IFRIC 22 “Operazioni in valuta estera e anticipi”, che tende a chiarire la contabilizzazione di operazioni che comprendono la ricezione o il pagamento di anticipi in valuta estera.

#### Modifiche allo IAS 40 - Investimenti immobiliari

Il 15 marzo 2018 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2018/400 che ha adottato le modifiche allo IAS 40 “Investimenti immobiliari – Cambiamenti di destinazione di investimenti immobiliari”.

---

L’applicazione dei nuovi principi contabili citati non ha determinato impatti sul Bilancio al 31 dicembre 2018.

### IFRS 9 – Strumenti finanziari

A partire dall’esercizio 2018 è entrato in vigore il principio IFRS 9 “Strumenti finanziari”, emanato dallo IASB a fine luglio 2014 e recepito dal Regolamento UE 2016/2067, che ha riformato la disciplina prevista dallo IAS 39 sulle seguenti principali tematiche:

- a) *Classificazione e Misurazione*: sono previste categorie di classificazione delle attività finanziarie in base al modello di *business* e alle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali;
- b) *Impairment*: si passa da un modello *incurred loss* ad un modello *expected loss* con introduzione di un nuovo concetto di *staging allocation*;
- c) *Hedge Accounting*: nuovo modello che allinea maggiormente l’*hedge accounting* ai processi di *risk management*.

In particolare, per quanto riguarda l’ambito di *Classificazione e Misurazione*, diversamente dallo IAS 39 che richiede principalmente l’analisi della tipologia di attività o passività finanziaria, nonché del relativo periodo di detenzione, l’IFRS 9 ha introdotto criteri di classificazione degli strumenti finanziari basati sulla valutazione del relativo modello di *business*, nonché sull’analisi delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali derivanti dagli strumenti stessi, con applicazione del cosiddetto *SPPI test*, volto a verificare la condizione di *Solely Payments of Principal and Interest*. Inoltre, al fine di valutare quale dei

modelli di Business assegnare allo strumento finanziario, l'IFRS 9 prevede parametri maggiormente oggettivi, basati su differenti requisiti tra i quali: *performance*, *risk*, *remuneration* e *turnover*.

Nella nuova disciplina, sono state altresì riviste alcune linee guida sulla capacità di riassegnazione del business model, che deve risultare, tuttavia, molto infrequente e necessariamente rispondere a particolari condizioni che comportino significative modifiche "interne" alla società e dimostrabili (condizione fondamentale) a terze parti.

Per quanto concerne gli effetti della prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9 per la banca, oltre a quanto già esposto nella relazione sulla gestione, si segnala quanto segue:

1. in merito alla Classificazione e Misurazione degli strumenti finanziari e alla definizione di nuove categorie, l'allocazione delle attività e passività ai nuovi portafogli IFRS 9, ha determinato un incremento di patrimonio netto alla data di transizione pari a circa euro 17,6 milioni, prevalentemente dovuto alla differenza positiva esistente tra il valore di mercato e il costo ammortizzato dei titoli di debito rilevati nella categoria FVOCI secondo l'IFRS 9 e che venivano rilevati a costo ammortizzato sulla base dello IAS 39;

2. con riferimento all'Impairment:

- relativamente ai crediti classificati nello Stadio 1 e 2 il maggior accantonamento netto è risultato pari a euro 12,4 milioni, dovuto sia all'applicazione della ECL Lifetime ai crediti inclusi nello Stadio 2 che a un ampliamento della base oggetto di calcolo ECL classificata in Stadio 1 (es. crediti verso Banche);

- per i crediti classificati nello Stadio 3, Unipol Banca, nell'ambito delle attività relative alla first time adoption del nuovo principio contabile IFRS9, ha ritenuto di procedere all'incremento degli accantonamenti con riferimento al portafoglio sofferenze, ad esclusione di quelle inserite nelle attività in via di dismissione, al 31 dicembre 2017, assunto che tale portafoglio sarà oggetto di probabile cessione. I criteri di valutazione applicati derivano dalla quantificazione di uno scenario di cessione i cui razionali sono di seguito descritti. Come evidenziato da Banca d'Italia nel documento "Quanto valgono i crediti deteriorati" Note di stabilità finanziaria e vigilanza N.3 Aprile 2016, è noto che il valore di bilancio (net book value, NBV) delle sofferenze è significativamente superiore a quello che gli investitori attivi in questo mercato sono disposti a pagare. Infatti, questi ultimi hanno una prospettiva economica diversa da quella delle banche (le quali gestiscono le posizioni in un'ottica di workout), ricorrendo a differenti metodologie di stima del valore delle sofferenze dovute principalmente ai seguenti fattori che incidono sul prezzo di acquisto:

- costi indiretti di gestione ,
- tasso di rendimento.

Con riferimento al primo punto, viene dedotto dal prezzo offerto tutti i costi indiretti di gestione (oneri amministrativi e commissioni da corrispondere al servicer prescelto, ecc.) che l'investitore dovrà sostenere durante il periodo previsto per il recupero dei flussi di cassa attesi. Come evidenziato dal citato documento, evidenze aneddotiche indicano che tali costi possano incidere per un ammontare pari a circa il 6% dei flussi di cassa nominali attesi. In relazione al tasso di rendimento, sempre sulla base di evidenze aneddotiche, il tasso interno di rendimento richiesto dagli investitori per l'acquisto delle sofferenze è compreso in un range tra il 15% e il 25%.

Stante quanto sopra riportato i criteri applicati da Unipol Banca per la valutazione del portafoglio in parola sono i seguenti:

- costi indiretti di gestione per un importo stimato pari al 6% dei flussi di cassa nominali attesi;
- tasso di rendimento pari al 15%.

L'impatto netto da FTA viene classificato come perdita da evento (evento di cessione) in cui viene assorbito anche l'ammontare dell'attualizzazione calcolata in uno scenario di workout. A tale portafoglio così valutato, non viene applicato il calcolo dell'attualizzazione in considerazione del fatto che il periodo di detenzione presumibile da parte della Banca possa esser compreso tra i 12 e 18 mesi necessari per completare le fasi della cessione.

Analoghe considerazioni sono state effettuate su alcune posizioni classificate quale Inadempienza probabile singolarmente identificate e valutate.

Il mutato modello di impairment, che tiene in considerazione l'impatto degli scenari di vendita, ha determinato rettifiche di valore aggiuntive per circa euro 33,8 milioni.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa della variazione dei fondi in materia di impairment su esposizioni di cassa e di firma con controparti banche e clientela (in migliaia di euro).

31.12.2017 Impairment ex IAS 39	Cancellazione Fondi ex IAS 39	Stadio 1 e 2	Stadio 3	1.1.2018 ECL Ex IFRS 9
2.762.741	-286.938	17.813	48.710	2.542.326

L'applicazione di tali variazioni ha comportato la rideterminazione dei saldi di apertura dell'esercizio, il cui effetto è stato quindi registrato direttamente come variazione delle poste del patrimonio netto (riportato nella colonna Modifiche dei saldi di chiusura del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto), determinando una riduzione complessiva pari a euro 28,7 milioni al netto dell'effetto fiscale.

### EFFETTI PATRIMONIALI ALLA TRANSIZIONE AL PRINCIPIO CONTABILE IFRS9

Unipol Banca si è avvalsa della facoltà prevista dal principio che prevede la non obbligatorietà della riesposizione su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio. Secondo le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia le banche che fanno ricorso all'esenzione dall'obbligo di rideterminazione dei valori comparativi devono includere nel primo bilancio redatto in base al 5° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia un prospetto di raccordo che evidenzi la metodologia utilizzata e fornisca una riconciliazione tra i dati dell'ultimo bilancio approvato ed il primo bilancio redatto in base alle nuove disposizioni. Gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile sono disponibili nella colonna Impatto IFRS 9 degli allegati.

### Raccordo tra Prospetti contabili pubblicati nel Bilancio 2017 e Prospetti contabili IFRS 9 (nuova Circolare 262) al 1° gennaio 2018 (riclassifica dei saldi IAS 39)

Vengono riportati di seguito i prospetti di raccordo tra gli Schemi Contabili come da Bilancio 2017 e gli Schemi Contabili introdotti dalla nuova Circolare 262 della Banca d'Italia, che recepisce l'adozione dei criteri di presentazione previsti dall'IFRS 9. In tali prospetti i saldi contabili al 31.12.2017 (valori determinati secondo lo IAS 39) sono ricondotti alle nuove voci contabili, senza l'applicazione dei nuovi criteri di classificazione e valutazione introdotti dall'IFRS 9 e, quindi, a parità di totale attivo e totale passivo, bensì applicando solamente le variazioni di business model, specie per quanto concerne l'intero comparto delle ex attività detenute fino alla scadenza, ai fini di una migliore comparabilità.



STATO PATRIMONIALE		Prospetti contabili IFRS 9 (nuova Circolare 262) al 1° gennaio 2018 (allocazione dei saldi IAS 39)													
		10. Cassa e disponibilità liquide	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		50. Derivati di copertura	70. Partecipazioni	80. Attività materiali	90. Attività immateriali		100. Attività fiscali	110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	120. Altre attività
Voci dell'Attivo	31/12/2017 (IAS 39) (in migliaia di euro)	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		a) crediti verso banche	b) crediti verso clientela					e) correnti	b) anticipate			
10 Cassa e disponibilità liquide	99.830														
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	113	113													
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	790.075	388		789.687											
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	324.664			324.664											
60 Crediti verso banche	3.404.653				3.404.653										
70 Crediti verso clientela	8.004.615					8.004.615									
80 Derivati di copertura	554						554								
100 Partecipazioni	51.891							51.891							
110 Attività materiali	15.202								15.202						
120 Attività immateriali	281									281					
130 Attività fiscali	217.822														
a) correnti	2.675										2.675				
b) anticipate	215.147											215.147			
di attività in via di															
140 dismissione	582.636												582.636		
150 Altre attività	463.490													463.490	
<b>TotaTotale dell'attivo</b>	<b>13.955.826</b>	99.830	501	-	1.114.351	3.404.653	8.004.615	554	51.891	15.202	281	2.675	215.147	582.636	463.490

STATO PATRIMONIALE		Prospetti contabili IFRS 9 (nuova Circolare 262) al 1° gennaio 2018 (allocazione dei saldi IAS 39)													
		10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			20. Passività finanziarie di negoziazione		60. Passività fiscali		70. Passività associate ad attività in via di dismissione	80. Altre Passività	90. Trattamento di fine rapporto del personale	100. Fondi per rischi e oneri:			
Voci del Passivo		31/12/2017 (IAS 39) (in mil. di euro)	a) debiti verso banche	b) debiti verso clientela	c) titoli in circolazione	40. Derivati di copertura	a) correnti	b) differite				a) impegni e garanzie rilasciate	b) quiescenza e obblighi simili	c) altri fondi per rischi e oneri	
10	Debiti verso banche	438.270	438.270												
20	Debiti verso clientela	10.563.103		10.563.103											
30	Titoli in circolazione	1.425.022			1.425.022										
40	Passività finanziarie di negoziazione	7				7									
60	Derivati di copertura	-				-									
80	Passività fiscali	32.122													
	a) correnti	8.656					8.656								
	b) differite	23.466						23.466							
	Passività associate ad attività in via di dismissione	223								223					
100	Altre passività	539.474									534.409		5.065		
110	Trattamento di fine rapporto del personale	10.567										10.567			
120	Fondi per rischi e oneri:	74.613											1.020		
	a) quiescenza e obblighi simili	1.020											1.020		
	b) altri fondi	73.593												73.593	
<b>Totale del passivo</b>		<b>13.083.401</b>	<b>438.270</b>	<b>10.563.103</b>	<b>1.425.022</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>8.656</b>	<b>23.466</b>	<b>223</b>	<b>534.409</b>	<b>10.567</b>	<b>5.065</b>	<b>1.020</b>	<b>73.593</b>

PATRIMONIO NETTO		Prospetti contabili IFRS 9 (nuova Circolare 262) al 1° gennaio 2018 (allocazione dei saldi IAS 39)				
		110. Riserve da valutazione	140. Riserve	160. Capitale	180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	
Voci del Patrimonio netto		31/12/2017 (IAS 39) (in mil. di euro)				
130	Riserve da valutazione	(8.964)	(8.964)			
160	Riserve	735.696		735.696		
180	Capitale	897.384			897.384	
200	Utile (Perdita) di periodo (+/-)	(751.691)			(751.691)	
<b>Totale del Patrimonio Netto</b>		<b>872.425</b>	<b>-8.964</b>	<b>735.696</b>	<b>897.384</b>	<b>-751.691</b>

### Riconciliazione tra Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2017 (che recepisce le nuove regole di presentazione dell'IFRS 9) e Stato Patrimoniale al 1° gennaio 2018 (che recepisce le nuove regole di valutazione ed impairment dell'IFRS 9)

Vengono riportati di seguito i prospetti di Riconciliazione tra lo Stato patrimoniale al 31 dicembre 2017 (ex IAS 39) esposto in base ai nuovi schemi della Circolare 262 della Banca d'Italia come precedentemente illustrato e lo Stato patrimoniale al 1° gennaio 2018 (IFRS 9). In tali prospetti i saldi contabili al 31.12.2017 (valori determinati ai sensi dello IAS 39) vengono modificati per effetto dell'applicazione delle nuove logiche di classificazione, misurazione e impairment, al fine di determinare i saldi di apertura IFRS 9 compliant.

## STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo – valori in migliaia di euro	31.12.2017	Impatto IFRS9 C&M	Impatto IFRS9 impairment	01.01.2018
10 Cassa e disponibilità liquide	99.830	-	-	99.830
20 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	501	52.077	(200)	52.378
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	501	-	-	501
b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i> ;	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	52.077	(200)	51.877
30 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.114.351	342	-	1.114.693
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.409.268	(26.162)	(50.538)	11.332.568
a) crediti verso banche	3.404.653	-	(939)	3.403.714
b) crediti verso clientela	8.004.615	(26.162)	(49.599)	7.928.854
50 Derivati di copertura	554	-	-	554
70 Partecipazioni	51.891	-	-	51.891
80 Attività materiali	15.202	-	-	15.202
90 Attività immateriali	281	-	-	281
di cui:				
- avviamento	-	-	-	-
100 Attività fiscali	217.822	-	4.140	221.962
a) <i>correnti</i>	2.675	-	4.447	7.122
b) <i>anticipate</i>	215.147	-	(307)	214.840
Attività non correnti e gruppi di attività in via di				
110 dismissione	582.636	-	-	582.636
120 Altre attività	463.490	-	-	463.490
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>13.955.826</b>	<b>26.257</b>	<b>(46.598)</b>	<b>13.935.485</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>Voci del Passivo</b> – valori in migliaia di euro	<b>31.12.2017</b>	<b>Impatto IFRS9 C&amp;M</b>	<b>Impatto IFRS9 impairment</b>	<b>01.01.2018</b>
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.426.395	-	-	12.426.395
a) debiti verso banche	438.270	-	-	438.270
b) debiti verso la clientela	10.563.103	-	-	10.563.103
c) titoli in circolazione	1.425.022	-	-	1.425.022
20 Passività finanziarie di negoziazione	7	-	-	7
60 Passività fiscali	32.122	8.683	120	40.925
a) correnti	8.656	-	-	8.656
b) differite	23.466	8.683	120	32.269
70 Passività associate ad attività in via di dismissione	223	-	-	223
80 Altre passività	534.409	-	-	534.409
90 Trattamento di fine rapporto del personale	10.567	-	-	10.567
100 Fondi per rischi e oneri:	79.678	-	(437)	79.241
a) impegni e garanzie rilasciate	5.065	-	(437)	4.628
b) quiescenza e obblighi simili	1.020	-	-	1.020
c) altri fondi per rischi e oneri	73.593	-	-	73.593
110 Riserve da valutazione	(8.964)	18.284	330	9.650
140 Riserve	735.696	(669)	(46.652)	688.375
160 Capitale	897.384	-	-	897.384
180 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(751.691)	-	-	(751.691)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>13.955.826</b>	<b>26.257</b>	<b>(46.598)</b>	<b>13.935.485</b>

### IFRS 15 - Ricavi da contratti con clienti

L'IFRS 15, recepito tramite il Regolamento UE 2016/1905 del 22 settembre 2016 ed entrato in vigore in data 1° gennaio 2018, ha sostituito 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".

A partire dall'esercizio 2018 sono entrate in vigore anche le Modifiche all'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti – Chiarimenti dell'IFRS 15", adottate con Regolamento UE 2017/1987, le quali mirano a precisare alcuni requisiti e a fornire un'ulteriore agevolazione transitoria per le imprese che applicano il Principio.

L'entità deve applicare l'IFRS 15 a tutti i contratti con i clienti, ad eccezione dei:

- i contratti di leasing rientranti nell'ambito di applicazione dello IAS 17 "Leasing";

- i contratti assicurativi rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 4 "Contratti assicurativi";

- gli strumenti finanziari e altri diritti e obbligazioni contrattuali rientranti nell'ambito di applicazione di: IFRS 9 "Strumenti finanziari", IFRS 10 "Bilancio consolidato", IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto", IAS 27 "Bilancio separato" e IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e joint venture" e gli scambi non monetari tra entità dello stesso ramo di attività per agevolare le vendite a clienti o potenziali clienti.

Il nuovo principio contabile prevede che i ricavi devono essere riconosciuti adottando un approccio basato sui seguenti punti ("Five steps model"):

1) identificazione dei contratti con un cliente: il contratto è un accordo tra due o più parti che dà origine a diritti e obbligazioni esigibili. Il contratto può essere scritto, orale o derivare implicitamente dalle pratiche commerciali abituali dell'entità;

2) identificazione delle obbligazioni di fare presenti nel contratto: un singolo contratto può contenere la promessa di consegnare al cliente più di un bene o servizio. Al momento della rilevazione del contratto, l'entità stima i beni o servizi esplicitamente o implicitamente promessi nel contratto e identifica, quale obbligazione di fare, ciascun impegno a trasferire un distinto bene o servizio;

3) determinazione del prezzo della transazione: il prezzo è l'ammontare che si ci aspetta di ricevere in cambio del trasferimento di beni o servizi al cliente. Il prezzo previsto può essere un importo fisso, includere componenti variabili o componenti non monetarie. In merito a tale fattispecie il principio introduce, con riferimento alla componente variabile, dei potenziali elementi di stima nella determinazione del prezzo complessivo della transazione;

4) ripartizione del prezzo della transazione tra le obbligazioni di fare: la ripartizione avviene nel caso in cui il contratto include più obbligazioni di fare e il prezzo deve essere allocato ad ogni obbligazione, sulla base dei prezzi di vendita "stand alone" di ogni singolo bene o servizio previsto dal contratto. Il prezzo di vendita a sé stante è il prezzo al quale l'entità venderebbe separatamente al cliente il bene o servizio promesso. La migliore indicazione del prezzo di vendita a sé stante è il prezzo del bene o servizio osservabile quando l'entità vende separatamente il bene o servizio in circostanze simili e a clienti analoghi;

5) esposizione del ricavo nel Bilancio quando l'entità soddisfa le obbligazioni di fare: il ricavo è iscritto solo nel momento in cui il proprio cliente ottiene il controllo sul bene o servizio trasferito. L'ammontare del ricavo da rilevare è quello allocato sulla obbligazione di fare che è stata soddisfatta in un certo momento temporale ("at a point in time") o durante un determinato arco temporale (anche "over time"). Nel caso di performance obligations soddisfatte "over time", l'entità riconosce i ricavi durante tale arco temporale di riferimento, utilizzando un metodo adeguato per misurare gli stati di avanzamento compiuti rispetto al completo soddisfacimento dell'obbligazione.

Unipol Banca ha analizzato le principali fattispecie di ricavi rivenienti da contratti con clienti al fine di individuare gli impatti derivanti dall'introduzione dell'IFRS 15.

Coerentemente con le scelte adottate con riferimento all'IFRS 9, si è scelto di riconoscere eventuali effetti dell'applicazione del principio retrospettivamente.

Sono stati oggetto di analisi i ricavi derivanti da contratti con i clienti rilevati nelle voci "Commissioni attive", con particolare riferimento ai comparti "Risparmio gestito", "Monetica" e servizi connessi all'operatività in conti correnti e "Altri proventi di gestione".

Dalle analisi effettuate è emerso che il trattamento contabile di tali fattispecie è già in linea con le previsioni del nuovo principio e, di conseguenza, non emergono impatti sul patrimonio netto della banca a seguito dell'introduzione dell'IFRS 15.

A seguito dell'introduzione del nuovo principio sono stati individuati impatti, esclusivamente, sull'informativa da fornirsi in sede di Bilancio, relativa ai ricavi sopra menzionati. In particolare, ad esempio, per quanto concerne le commissioni di

collocamento relative al comparto “Risparmio gestito”, considerata l’esistenza di una separata “obbligazione di fare” adempiuta nei confronti del Fondo e remunerata tramite tale tipologia di commissioni e stante che l’attività di collocamento si esaurisce in un momento determinato, si ritiene che l’ammontare delle commissioni di collocamento possa essere rilevato a Conto economico “at a point in time”, conformemente ai principi in vigore antecedentemente all’applicazione del Principio. La banca ha effettuato una attività di analisi degli accordi di distribuzione in essere e non ha rilevato componenti difformi da quanto già applicato in passato, rilevando:

- una componente “at a point in time” relativa all’attività di collocamento, attività che certamente si esaurisce in un momento determinato e che non prevede alcuna attività di servizio continuativa al cliente
- una componente “over time” relativa alle retrocessioni continuative contabilizzate tempo per tempo per competenza.

### **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 la banca e il Gruppo di riferimento, ma che non sono ancora applicabili in quanto non ancora omologati dall’Unione Europea da parte dell’EFRAG o non ancora entrati in vigore.

### Approvazione dell'IFRS 17 – Contratti assicurativi

In data 18 maggio 2017, lo IASB ha pubblicato il testo definitivo del nuovo principio IFRS 17 volto a migliorare la comprensione da parte degli investitori dell'esposizione al rischio, della redditività e della posizione finanziaria degli assicuratori, definendo i principi di valutazione e contabilizzazione dei prodotti assicurativi. L'IFRS 17 sostituirà l'IFRS 4, un "interim" standard emesso nel 2004, che aveva previsto l'applicazione di pratiche contabili locali comportando tuttavia una difficile comparazione dei risultati finanziari delle compagnie. La data di entrata in vigore, inizialmente stabilita dal principio, era il 1° gennaio 2021 (con eventuale applicazione anticipata esclusivamente nel caso in cui l'entità già adotti anche l'IFRS 9 e l'IFRS 15); tuttavia, il 14 novembre 2018 lo IASB ha votato a favore del posticipo di un anno dell'entrata in vigore dell'IFRS 17 (ovvero il 1° gennaio 2022).

### IFRS 16 – Contratti di locazione

Il 13 gennaio 2016 lo IASB ha emesso l'IFRS 16 "Contratti di locazione", recepito con il Regolamento UE 2017/1986, con data di entrata in vigore 1° gennaio 2019. L'IFRS 16 definisce i requisiti contabili in merito all'iscrizione, valutazione e presentazione dei contratti di locazione e sostituisce lo IAS 17 e le relative interpretazioni. La principale innovazione introdotta dall'IFRS 16 attiene la modalità di contabilizzazione dei contratti di locazione passiva che non sono più distinti tra leasing operativi e finanziari, ma sono invece soggetti ad un unico modello di contabilizzazione simile a quanto previsto dallo IAS 17 per i leasing finanziari. Tale diversa modalità di rappresentazione comporta per le imprese locatarie/utilizzatrici, un incremento delle attività registrate in bilancio (i diritti d'uso connessi ai beni in locazione), un incremento delle passività (il debito finanziario a fronte dei beni locati), una riduzione dei canoni di locazione e un incremento dei costi finanziari (per la remunerazione del debito finanziario) e degli ammortamenti (per la ripartizione temporale del diritto d'uso sui beni locati). Non sono invece previste, rispetto all'attuale contesto, modifiche rilevanti con riferimento alla contabilizzazione di locazioni attive, per le quali l'IFRS 16 mantiene la medesima differenziazione tra leasing operativi e finanziari prevista dallo IAS 17.

### Modifiche IAS 19 Benefici per i dipendenti

Lo IASB ha pubblicato il documento "Plan Amendment, Curtailment or Settlement", che modifica allo IAS 19, con cui chiarisce come si determinano le spese pensionistiche quando si verifica una modifica nel piano a benefici definiti. Lo IASB ha indicato quale data di efficacia obbligatoria del suddetto emendamento il 1° gennaio 2019, concedendo, tuttavia, l'applicazione anticipata.

### 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 FV 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 FV la partecipazione precedentemente detenuta, in una joint operation, quando ottiene il controllo congiunto;
- IAS 12 “Imposte sul reddito”: una società può iscrivere le imposte sui redditi derivanti dai dividendi sia in conto economico, sia in OCI sia in 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.

### Modifiche IFRS 9 Strumenti finanziari – Elementi di pagamento anticipato con compensazione negativa

Il 27 marzo 2018 è stato emanato il Regolamento (UE) 2018/498 che adotta le Modifiche all'IFRS 9 “Strumenti finanziari – Elementi di pagamento anticipato con compensazione negativa”, volto a chiarire la classificazione di determinate attività finanziarie rimborsabili anticipatamente, oggetto di applicazione dell'IFRS 9, sia al costo ammortizzato sia al fair value con impatto sul conto economico complessivo (FVOCI). Le società devono applicare tali modifiche a partire dal 1° gennaio 2019.

### IFRIC 23 Incertezza sui trattamenti ai fini dell'imposta sul reddito

Il 23 ottobre 2018 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento 2018/1595 che adotta l'Interpretazione IFRIC 23 “Incertezza sui trattamenti ai fini dell'imposta sul reddito” che, emessa l'8 giugno 2017, fornisce indicazioni su come riflettere nella contabilizzazione delle imposte sui redditi le incertezze sul trattamento fiscale di un determinato fenomeno. Le entità sono tenute ad applicarla dal 1° gennaio 2019.

### Modifiche IAS 28 Investimenti in collegate e Joint Ventures

Si informa che il 12 ottobre 2017 lo IASB ha pubblicato le modifiche, con efficacia a partire dal 1° gennaio 2019, allo IAS 28 “Investimenti in collegate e Joint Ventures” al fine di chiarire che ai crediti a lungo termine verso una società collegata o joint venture che, nella sostanza, fanno parte dell'investimento netto nella società collegata o joint venture, si devono applicare le disposizioni dell'IFRS 9, compreso il tema dell'impairment.



## 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) pari allo 0% (invariato rispetto ai periodi precedenti);
- pubblicazione in data 30 gennaio 2018 delle “Linee Guida per le banche Less Significant italiane in materia di gestione di crediti deteriorati”, sviluppate da Banca d'Italia, in coerenza con la Guidance pubblicata dal SSM per le banche significant;
- pubblicazione in data 5 giugno 2018 della comunicazione di Bankitalia “Istruzioni operative per le segnalazioni riguardanti i fondi propri e i requisiti di fondi propri, le perdite derivanti da prestiti garantiti da beni immobili e il coefficiente di leva finanziaria”. La comunicazione stabilisce che a partire dal 30 giugno 2018 le predette segnalazioni dovranno essere trasmesse secondo il modello di rappresentazione dei dati Data Point Model (DPM) e la correlata tassonomia XBRL, seguendo le regole di compilazione previste dall'EBA (EBA XBRL Filing Rules);
- emanazione, in data 5 luglio 2018, della Circolare n. 303 “segnalazioni delle disponibilità in titoli dei gruppi bancari”. Gli obblighi segnalatici sono destinati ai soli gruppi assoggettati all'obbligo di produrre queste segnalazioni in seguito a una Decisione del Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea.
- aggiornamento in data 16 ottobre 2018 della Circ. n.285 “Disposizioni di Vigilanza per le banche” (24° aggiornamento) inserendo un nuovo capitolo sugli “Investimenti immobiliari” con l'obiettivo di stimolare le banche a gestire le garanzie immobiliari in modo più efficiente e funzionale alla riduzione dell'ammontare dei crediti deteriorati e al recupero dei crediti;
- emanazione in data 23 ottobre 2018 del Regolamento di esecuzione UE 2018/1624, adottato dalla Commissione Europea in materia di “Resolution plans” che stabilisce le norme tecniche di attuazione ai fini della preparazione e l'attuazione dei piani di risoluzione;
- pubblicazione in data 30 ottobre 2018 della comunicazione relativa alla “Dinamica delle esposizioni creditizie lorde e delle rettifiche di valore complessive: trattamento in bilancio e nelle segnalazioni di vigilanza” che ha fornito chiarimenti in merito alle modalità di compilazione di alcune tabelle di nota integrativa del bilancio bancario (Circolare n.262 del 22 dicembre 2005, “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione”, 5° aggiornamento);
- istruzioni operative relative alle segnalazioni riguardanti le grandi esposizioni ed il rischio di concentrazione e il finanziamento stabile che dal 30 settembre 2018 dovranno essere trasmesse secondo il modello di rappresentazione dei dati Data Point Model (DPM) e la correlata tassonomia XBRL, seguendo le regole di compilazione previste dall'EBA (EBA XBRL Filing Rules). Questo fa seguito ad analogia comunicazione ricevuta da Banca d'Italia per quanto riguarda il COREP prudenziale (Fondi Propri e requisiti di Fondi Propri, perdite derivanti da prestiti garantiti da beni immobili e coefficiente di leva finanziaria) che è stato trasmesso secondo il nuovo modello già a far data dal 30 giugno 2018;
- aggiornamento in data 30 novembre 2018 della Circ. n. 262 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” (6° aggiornamento): con il 6° aggiornamento sono state recepite le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” con conseguenti modifiche in altri principi contabili internazionali. Sono anche recepite le conseguenti modifiche in altri principi contabili internazionali, tra cui lo IAS 40 in materia di investimenti immobiliari, introdotte per garantire la coerenza complessiva del framework contabile. Contestualmente, è stato anche recepito l'emendamento al principio contabile

internazionale IFRS 12 “Disclosure of Interests in Other Entities”, che chiarisce che gli obblighi di informativa previsti per i rapporti partecipativi si applicano anche alle partecipazioni possedute per la vendita; è stata altresì integrata l’informativa di nota integrativa sul rischio di credito con dettagli riferiti alle attività finanziarie classificate come “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” ai sensi dell’IFRS 5.

- aggiornamento in data 11 dicembre 2018 della Circ. n.115 “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata” (24° aggiornamento): con il 24° aggiornamento sono stati aperti per la Base EP ulteriori dettagli sulle fasce di scaduto. Inoltre, per la base M2 (segnalazioni statistiche consolidate non armonizzate) la variabile “qualità del credito” è stata rideterminata per le esposizioni creditizie garantite.

- aggiornamento in data 11 dicembre 2018 della Circ. n.217 “Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL” (17° aggiornamento): con il 17° aggiornamento è stata cambiata la periodicità (da semestrale a trimestrale) di alcune voci della base informativa 4.

- aggiornamento in data 11 dicembre della Circ. n.272 “Matrice dei conti Banche” (11° aggiornamento): con l’11° aggiornamento è stata modificata la frequenza di segnalazione da semestrale a trimestrale di alcune voci della base W2 e sono state introdotte alcune voci di rettifiche di valore ripartite per stadi di rischio.

- aggiornamento in data 12 dicembre 2018 della Circ. n.154 “Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l’inoltro dei flussi informativi” (68° aggiornamento): con il 68° aggiornamento sono state cambiate le periodicità di trasmissione di alcune voci di base W2 (altre informazioni finanziarie non armonizzate) e base 4.

Le Circ. n.115; 217; 272 condividono il recepimento del nuovo principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing”, omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017;

### 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

### Premessa - Criteri di classificazione delle attività finanziarie

Il principio IFRS 9 prevede che la classificazione delle attività finanziarie sia ricondotta a tre categorie contabili sulla base dei seguenti criteri:

- il modello di business con cui sono gestite le attività finanziarie (o Business Model);
- caratteristiche contrattuali dei flussi finanziari delle attività finanziarie (o SPPI Test).

Dal combinato di questi due criteri discende la classificazione delle attività finanziarie, come di seguito esposto:

- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività che rientrano nel business model Hold to collect (HTC) e superano l'SPPI test;
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI): attività che rientrano nel business model Hold to collect and sell (HTCS) e superano l'SPPI test;
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL): è una categoria residuale, in cui rientrano le attività finanziarie che non sono classificabili nelle categorie precedenti in base a quanto emerso dal business model o dal test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI test non superato).

### Business Model

Il principio contabile IFRS 9 propone tre possibili Business Model:

- “Collect”: prevede la realizzazione dei flussi di cassa previsti contrattualmente. Tale Business Model è riconducibile ad attività che verranno presumibilmente detenute fino alla loro naturale scadenza;
- “Collect and Sell”: prevede la realizzazione dei flussi di cassa come previsti da contratto oppure tramite la vendita dello strumento. Tale Business Model è riconducibile ad attività che potranno essere detenute fino a scadenza, ma anche vendute;
- “Other”: prevede la realizzazione dei flussi di cassa tramite la cessione dello strumento. Tale Business Model è riconducibile ad attività i cui flussi di cassa saranno realizzati tramite attività di vendita - c.d. trading.

La valutazione del Business Model da attribuire ai portafogli è svolta sulla base degli scenari che ragionevolmente potrebbero verificarsi, considerando tutte le informazioni rilevanti e oggettive disponibili alla data di valutazione.

Tuttavia, le informazioni su come, nel passato, sono stati realizzati i flussi di cassa del portafoglio di destinazione, congiuntamente alle altre informazioni rilevanti, dovranno essere necessariamente prese in considerazione a livello prospettico nell'ambito della classificazione dei successivi acquisti / iscrizione a bilancio di un nuovo asset.

Il Business Model “Collect” fa riferimento alle attività finanziarie che l'entità detiene con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa contrattuali nel corso della durata della vita della stessa. Ciò significa che l'entità gestisce le attività detenute all'interno del portafoglio al fine di incassare questi flussi anziché realizzarli tramite la cessione dello strumento. La valutazione di tali strumenti è al costo ammortizzato, fatto salvo il superamento dell'SPPI Test (Solely Payment of Principal and Interest).

Gli elementi da considerare per accertare se i flussi di cassa siano realizzati tramite la detenzione dello strumento sono i seguenti: la frequenza, il valore, le tempistiche, le ragioni e le aspettative con le quali le vendite vengono effettuate. La vendita di un asset non è da considerarsi di per sé determinante al fine di definire il Business Model.

Un Business Model definito “Collect”, non implica necessariamente la detenzione dello strumento fino a scadenza. Il Business Model può infatti essere quello di detenere le

attività fino a scadenza anche nel caso in cui l'entità decida di vendere alcune attività finanziarie a seguito di un aumento del rischio di credito. Tale vendita non è in contrasto con il Business Model "Collect" in quanto la qualità dell'asset finanziario è rilevante al fine di determinare la possibilità per l'entità di raccogliere i flussi di cassa contrattuali. Vendite poco frequenti (anche se di importo significativo) oppure di importo non significativo a livello individuale e aggregato (anche se frequenti), possono essere coerenti con il Business Model "Collect".

Il Business Model "Collect and Sell" fa riferimento alle attività finanziarie che l'entità detiene con l'obiettivo sia di realizzare i flussi di cassa contrattuali, sia di incassare i flussi di cassa tramite la vendita delle attività finanziarie. La valutazione di tali strumenti è a Fair Value con contropartita in un'apposita riserva di patrimonio netto (FVOCI) - fatto salvo il superamento dell'SPPI Test.

L'obiettivo di tale Business Model può essere quello di gestire i fabbisogni di liquidità, di mantenere un particolare livello di margine di interesse, di riequilibrare la duration degli assets e delle liabilities finanziate, o di massimizzare il ritorno su un portafoglio.

Il Business Model "Collect and Sell" prevede frequenza e ammontare delle vendite più rilevanti, essendo la vendita parte integrante della realizzazione dei cash flow. Tuttavia, non esiste alcuna soglia di frequenza o di valore delle vendite che debba verificarsi in questo Business Model, in quanto sia la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che la vendita delle attività finanziarie sono essenziali per il perseguimento del suo obiettivo.

Il Business Model "Other" fa riferimento alle attività finanziarie rappresentati da titoli di debito che l'entità detiene con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa tramite la cessione degli attivi. La valutazione degli asset è al Fair Value con contropartita a conto economico.

Le decisioni in merito alla detenzione e alla vendita dell'attivo finanziario sono basate principalmente sulle opportunità di mercato in un determinato momento. In questo caso tipicamente l'entità condurrà frequenti acquisti e vendite.

### SPPI Test

La classificazione delle attività finanziarie si basa sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali e tale analisi avviene tramite svolgimento del test SPPI (Solely Payments of Principal and Interest).

Il test SPPI è superato (e, quindi, i flussi di cassa contrattuali dell'attività finanziaria consistono esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire) quando i termini contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (cd. Basic lending arrangement). Ai fini della definizione del test SPPI, il capitale è da intendersi come il fair value dell'attività finanziaria al momento della rilevazione iniziale.

Gli interessi, invece, possono rappresentare la remunerazione per le sole componenti che si avrebbero nel caso di un basic lending arrangement: il valore finanziario del tempo, il rischio di credito, altri rischi e costi associati al prestito base (es. rischio di liquidità oppure costi amministrativi), un margine di profitto compatibile con un contratto base di concessione del credito.

Le clausole contrattuali che introducono l'esposizione a rischi diversi da quelli appena citati o volatilità dei flussi finanziari contrattuali non collegata ad un contratto base di concessione del credito (ad esempio, l'esposizione a variazioni dei prezzi degli strumenti di equity o delle merci), non danno origine a flussi finanziari contrattuali SPPI.

Il test SPPI è, pertanto, finalizzato a valutare se i flussi finanziari contrattuali siano esclusivamente pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.

Solo in presenza di un esito positivo del test SPPI lo strumento potrà essere contabilizzato, a seconda del business model identificato, a CA (costo ammortizzato) o a FVOCI (Fair

Value through Other Comprehensive Income). Pertanto, lo svolgimento del test SPPI si rende necessario solo nel caso in cui il modello di business adottato sia di tipo HTC o HTC&S.

### Impairment

Il nuovo modello di Impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di valutazione “forward looking”, ovvero sulla nozione di perdite attese (Expected Loss 12 mesi e lifetime).

Secondo il modello Expected Loss le perdite sono registrate sulla base di oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting (come avveniva nel vecchio modello di Incurred Loss), ma anche sulla base dell’aspettativa di perdite di valore future non ancora manifestatesi alla data di reporting.

Gli strumenti finanziari a cui applicare le nuove regole di Impairment sono:

- le “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”;
- le “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, diverse dai titoli di capitale;
- gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a conto economico.

Il valore della perdita attesa (determinato a seguito dell’assegnazione dello Stadio ad ogni singolo rapporto rientrante nel perimetro IFRS9) è calcolato a partire dai parametri di rischio stimati con metodologia IFRS 9, costruendo la probability of default (PD) periodale/multiperiodale, la loss given default (LGD) e l’exposure at default (EAD).

Tale valore di perdita attesa deve riflettere:

- le condizioni di ciclo macro-economico corrente (Point-in-Time risk measures)
- le informazioni di natura anticipatorie (Forward looking risk measures) circa la futura dinamica dei fattori macro economici da cui dipende la perdita attesa lifetime; in particolare la perdita attesa lifetime viene influenzata da 23 fattori macroeconomici come ad esempio Prezzo del petrolio, Pil, Prezzo degli immobili, Cambio euro/dollaro e Tasso di disoccupazione.

### Criteri di classificazione in stadi degli strumenti finanziari

Il principio IFRS 9 definisce la classificazione delle attività finanziarie in tre stadi di rischio, a cui corrispondono differenti modalità di misurazione delle rettifiche di valore secondo l’univoco concetto di “Perdita Attesa”, o anche “Expected credit losses” (ECL):

- Stadio 1: comprende tutti i rapporti in bonis (originati o acquisiti) per i quali non si rileva la presenza di un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale; le rettifiche di valore sono pari alle perdite attese che potrebbero manifestarsi nel caso in cui si verificasse un default nei successivi 12 mesi (ECL a 12 mesi);
- Stadio 2: comprende tutti i rapporti in bonis per i quali si rileva la presenza di un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale; le rettifiche di valore sono pari alle perdite attese che potrebbero manifestarsi nel caso si verificasse un default nel corso dell’intera durata dello strumento finanziario (ECL lifetime);
- Stadio 3: comprende tutti i rapporti in default alla data di reporting per i quali verrà considerata

l’ECL lifetime.

Unipol Banca ha definito i seguenti criteri oggettivi per la classificazione delle linee di credito nello Stadio 2:

- rapporti in past due da almeno 30 giorni alla data di reporting;
- rapporti appartenenti ad una controparte in stato di forborne;
- rapporti classificati “sotto controllo” o “a rientro” nell’ambito del sistema di monitoraggio del credito.

In merito ai criteri quantitativi la classificazione in Stadio 2 avviene per quei crediti che alla data di riferimento del bilancio abbiano registrato un "Significant Increase in Credit Risk" rispetto alla rilevazione iniziale, confrontando il rating all'originazione dell'operazione con quello alla data di reporting; in caso di deterioramento del profilo di rischio del cliente oltre una soglia prestabilita il cliente viene classificato in stadio 2. Si precisa che la Banca non ha applicato la facoltà di escludere una porzione del proprio portafoglio crediti caratterizzato da un basso rischio di credito ai fini dell'individuazione di un significativo incremento del rischio di credito (cd. "low credit risk exemption").

Tutti i crediti in bonis che non presentano alla data di reporting i suddetti criteri oggettivi e quantitativi sono stati classificati in Stadio 1.

Sono classificati nello Stadio 3 di tutti i crediti "deteriorati/impaired" rientranti nella definizione di credito deteriorato fornita dalle indicazioni normative vigenti. Si precisa inoltre che all'interno dello Stadio 3 si mantiene inalterata la classificazione in stati amministrativi della qualità del credito secondo la normativa di Banca d'Italia.

### Write-off

Il write-off costituisce, come specificato dall'IFRS 9, un evento di cancellazione contabile parziale o integrale dell'esposizione creditizia e può comportare o meno la rinuncia legale al recupero del credito (c.d. debt forgiveness).

Nel caso in cui non si rilevino azioni giudiziali o stragiudiziali utilmente esperibili, la Banca procede tempestivamente al write off dell'esposizione.

### Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate – POCI –

Qualora all'atto dell'iscrizione iniziale un'esposizione creditizia iscritta nelle voci 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, risulti essere deteriorata, la stessa è qualificata quale "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" (Purchased Originated Credit Impaired- POCI).

Il costo ammortizzato e, conseguentemente, gli interessi attivi generati da tali attività sono calcolati considerando, nella stima dei flussi di cassa futuri, le perdite creditizie attese lungo l'intera durata residua dell'attività stessa.

Tali perdite creditizie attese sono oggetto di periodica revisione determinando la rilevazione di rettifiche o di riprese di valore.

Su tali "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" la perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua.

In aggiunta alle attività deteriorate acquistate, la Banca identifica come "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" le esposizioni creditizie originate in caso di operazioni di ristrutturazione di esposizioni deteriorate che hanno determinato l'erogazione di nuova finanza che risulta significativa in termini assoluti o relativi in proporzione all'ammontare dell'esposizione originaria, ovvero che hanno introdotto modifiche sostanziali alle condizioni originarie contrattuali.

### Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Durante la vita delle attività finanziarie, in particolare dei crediti, le condizioni contrattuali originarie possono essere oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto.

L'attività di rinegoziazione può essere effettuata per fini commerciali o per ragioni di rischio creditizio (cosiddette misure di forbearance).

Le rinegoziazioni commerciali sono riferite principalmente a modifiche contrattuali concesse ad un cliente in bonis che non presenta alcuna difficoltà finanziaria, con l'obiettivo di allineare le condizioni del credito a suo tempo concesso rispetto alle condizioni di mercato meno onerose per il cliente in essere alla data della rinegoziazione.

Le misure di forbearance rappresentano misure di "concessione" nei confronti di un debitore che si trova o è in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari. Tali misure hanno come obiettivo quello di riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

L'attività di rinegoziazione, crediti rinegoziati a fini commerciali o per misure di forbearance, darà luogo a nuovi termini, che modificano i flussi contrattuali rispetto agli strumenti originari; tali modifiche possono, in alcuni casi, comportare la "Derecognition" (eliminazione contabile) dell'asset originario ed in altri la "Modification accounting". In questa fase occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (derecognition) con conseguente rilevazione di un nuovo strumento finanziario.

Le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali".

In proposito, si precisa che sono considerate sostanziali le rinegoziazioni, formalizzate sia attraverso una modifica al contratto esistente sia attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto, che determinano l'estinzione del diritto a ricevere i flussi di cassa secondo quanto previsto dal contratto originario.

In particolare, i diritti a ricevere i flussi di cassa sono considerati estinti in caso di rinegoziazioni che determinano l'introduzione di clausole contrattuali tali da determinare un cambiamento di classificazione dello strumento finanziario medesimo, che determinano una variazione nella valuta di denominazioni o che sono effettuate a condizioni di mercato non configurando, quindi, una concessione creditizia.

In presenza di modifiche non sostanziali si verifica la Modification accounting; la rinegoziazione o la modifica del contratto non comporta la cancellazione contabile (Derecognition) e quindi l'iscrizione di un nuovo credito. L'attività rimane in essere e l'impatto a Conto Economico della Modification accounting è pari alla differenza tra il precedente valore di carico (ante modifica) e il valore attuale dei flussi di cassa del credito modificato sulla base del tasso di interesse effettivo originario prima della modifica.

## 1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)

### 1.1 Criteri di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività

finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business model "Hold to Collect and Sell");

- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

Trovano, quindi, evidenza in questa voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un business model Other/Trading (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano il test SPPI vengono destinate alla cessione e che non sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell;

- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;

- le quote di OICR.

La voce accoglie, inoltre, i contratti derivati, contabilizzati tra le attività finanziarie detenute per negoziazione, che sono rappresentati come attività se il fair value è positivo e come passività se il fair value è negativo. E' possibile compensare i valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni in essere con la medesima controparte soltanto qualora si abbia correntemente il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente e si intenda procedere al regolamento su base netta delle posizioni oggetto di compensazione.

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno

essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassificazione e tale data viene considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocatione nei diversi stadi di rischio creditizio (stage assignment) ai fini dell'impairment.

### 1.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono rilevate al fair value, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.



### 1.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valorizzate al fair value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel Conto Economico.

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc. Per i titoli di capitale e per gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del fair value, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul Fair Value" della Parte A della Nota integrativa.

### 1.4 Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

## 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)

### 2.1 Criteri di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (Business model "Hold to Collect and Sell"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

In particolare, vengono inclusi in questa voce:

- i titoli di debito che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI;
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI che, sin dall'origine, vengono destinati alla cessione e che sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell.

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie.

In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del fair value dell'attività

finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del fair value con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

## 2.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

## 2.3 Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al fair value, con la rilevazione a Conto Economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto finché l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – sia sotto forma di titoli di debito che di crediti – sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, al pari delle Attività al costo ammortizzato, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Più in particolare, sugli strumenti classificati in Stadio 1 (ossia sulle attività finanziarie al momento dell'originazione, ove non deteriorate, e sugli strumenti per cui non si è verificato un significativo incremento del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) viene contabilizzata, alla data di rilevazione iniziale e ad ogni data di reporting successiva, una perdita attesa ad un anno. Invece, per gli strumenti classificati in Stadio 2 (bonis per i quali si è verificato un incremento significativo del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) e in Stadio 3 (esposizioni deteriorate) viene contabilizzata una perdita attesa per l'intera vita residua dello strumento finanziario.

Viceversa non sono assoggettati al processo di impairment i titoli di capitale.

#### 2.4 Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

### 3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### 3.1 Criteri di classificazione

Sono iscritti nella presente categoria le attività finanziarie per le quali il Business Model definito è "Hold to Collect" ed i termini contrattuali delle stesse superano l'SPPI Test.

La voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" include crediti verso la clientela e crediti verso banche.

Tali voci comprendono i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario (che conformemente allo IAS 17, vengono rilevati secondo il c.d. "metodo finanziario") ed i titoli di debito.

### 3.2 Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti; in tale voce sono iscritti:

- i crediti verso banche;
- i crediti verso la clientela.

Il valore iniziale è pari al fair value dello strumento finanziario, pari normalmente per i crediti all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo strumento e per i titoli di debito al prezzo di sottoscrizione.

### 3.3 Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, rettificato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e aumentato o diminuito dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente agli oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento, al fine di ottenere il valore contabile netto iniziale, inclusivo dei costi e proventi riconducibili al credito. Tale modalità di contabilizzazione, secondo la logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico degli oneri e dei proventi, per la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata (durata fino a 12 mesi) fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti sono valorizzati al costo storico.

Per i crediti senza una scadenza definita o a revoca, i costi e i proventi sono imputati direttamente a Conto economico.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono assoggettate ad impairment mediante rilevazione delle expected credit losses.

Rientrano in tale ambito i crediti deteriorati (c.d. "Stadio 3") ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o past due deteriorato nel rispetto delle attuali regole delle Autorità di Vigilanza.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun rapporto è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri.

La stima dei flussi di cassa attesi è frutto di una valutazione analitica della posizione per le sofferenze e per le inadempienze probabili con esposizione al di sopra delle soglie di materialità stabilite dalla normativa interna (100.000 euro).

Per le inadempienze probabili al di sotto delle soglie stabilite dalla normativa interna e per i Past due la determinazione dei flussi di cassa attesi avviene con metodologia forfettaria, basata su una versione gestionale della LGD. La rettifica di valore è iscritta a Conto economico.

Il valore originario dei crediti è ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui sono venuti meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. Eventuali riprese di valore non possono, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Con riferimento ai crediti classificati in bonis, "Stadio 1" e "Stadio 2", le eventuali rettifiche o riprese di valore sono calcolate in modo differenziato, secondo il concetto di "Perdita Attesa", o anche "Expected credit losses" (o "ECL") rispettivamente a 12 mesi o lifetime dell'applicazione del costo ammortizzato in assenza di precedenti rettifiche.

Per gli strumenti valutati al costo ammortizzato (crediti verso banche e crediti verso clientela), gli interessi sono calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo, ossia il tasso che sconta esattamente i flussi di cassa lungo la vita attesa dello strumento (tasso IRR). L'IRR, e quindi il costo ammortizzato, sono determinati tenendo in considerazione eventuali sconti o premi sull'acquisizione, costi o commissioni che sono parte integrante del costo ammortizzato.

Le expected credit losses sono iscritte a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito".

### 3.4 Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

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 attive ed 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 16.1.

## 4 – Operazioni di copertura

### 4.1 Tipologie di coperture

La banca si avvale della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" (nella versione carved out omologata dalla Commissione Europea) per ogni tipologia di copertura (sia per le coperture specifiche che per le macro 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.

#### 4.2 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 "50 - Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale "40 - 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.

## 5 – Partecipazioni

### 5.1 Criteri di classificazione

La voce include le interessenze in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto, ove esistenti. Al 31 dicembre 2018 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.

### 5.2 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.

### 5.3 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.

### 5.4 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.

## 6 – Attività materiali

### 6.1 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, secondo lo IAS 16, per essere utilizzate per più di un periodo nella produzione e fornitura di beni e servizi, sia a scopo di investimento, in base allo IAS 40, per essere affittate a terzi o per l'apprezzamento del capitale investito o per entrambe le motivazioni.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti.

### 6.2 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.

### 6.3 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.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo ed il valore netto di realizzo, fermo restando che si procede comunque al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero ove esista qualche indicazione che dimostri che il bene possa aver subito una perdita di valore. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

### 6.4 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.



## 7 – Attività immateriali

### 7.1 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.

### 7.2 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'acquisto.

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.

### 7.3 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.

### 7.4 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.

## 8 – Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione

Vengono incluse nella voce 110 dell'attivo e nella voce 70 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 sono regolate dall'IFRS 5 e 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.

### 9 – 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 100 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 60 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 2018-2020, 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.

### 10 – Fondi per rischi ed oneri

La Banca ha riclassificato tra i fondi di quiescenza e obblighi simili un fondo recentemente costituito al fine di garantire l'erogazione dell'assistenza sanitaria privata al personale dirigente collocato in stato di quiescenza; tali fondi sono trattati dal principio IAS 19.

La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre stadi (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Gli altri fondi per rischi e oneri, trattati dal principio IAS 37, 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.

## 11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### 11.1 Criteri di classificazione

Le voci “Debiti verso banche”, “Debiti verso clientela” e “Titoli in circolazione” ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela. In tali voci sono ricompresi anche i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto quindi degli eventuali riacquisti. 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.

### 11.2 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.

### 11.3 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.

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.

Relativamente ai debiti a breve termine, i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a Conto economico.

La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla è registrato a Conto economico nella voce 100 c) “Utili (perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie”.

#### 11.4 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.

### 12 – Passività finanziarie di negoziazione

#### 12.1 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.

#### 12.2 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.

### 13 – Passività finanziarie valutate al *fair value*

Una passività finanziaria è designata al *fair value* al verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- tale classificazione permette di eliminare "asimmetrie contabili";
- fanno parte di gruppi di passività che vengono gestiti ed il loro andamento viene valutato in base al *fair value*, secondo una documentata strategia di gestione del rischio.

La Banca non ha classificato alcuna passività nella presente voce.

Successivamente alla rilevazione iniziale continuano ad essere valorizzate al *fair value*.

Il nuovo trattamento contabile previsto dall'IFRS 9 per le citate passività prevede che le variazioni di *fair value* associate al proprio merito creditizio per le passività designate al *fair value* debbano essere rilevate in contropartita di una specifica riserva di patrimonio netto, a meno che tale trattamento non sia tale da creare o amplificare un'asimmetria contabile nel risultato economico; in quest'ultimo caso l'intera variazione di *fair value* della passività deve essere imputata a Conto economico.

Il principio stabilisce inoltre che l'importo imputato nella specifica riserva di patrimonio netto non sarà oggetto di successivo "rigiro" a Conto economico, anche qualora la passività dovesse essere regolata o estinta.

### 14 – Operazioni in valuta

#### 14.1 Criteri di iscrizione

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

### 14.2 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.

## 15 – Altre informazioni

### 15.1 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.

Per quanto attiene ai criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione degli attivi cartolarizzati si fa rimando a quanto esplicitato al punto 3.

### 15.2 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.

### 15.3 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.

### 15.4 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.

### 15.5 Altre attività

Le altre attività accolgono essenzialmente partite in attesa di sistemazione e poste non riconducibili ad altre voci dello stato patrimoniale, tra cui si ricordano i crediti derivanti da forniture di beni e servizi non finanziari, le partite fiscali diverse da quelle rilevate a voce propria (ad esempio, connesse con l'attività di sostituto di imposta), l'oro, l'argento e i metalli preziosi e i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15, paragrafi 116 e successivi.

### 15.6 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 “100 Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate” come previsto dalle istruzioni della Banca d’Italia e trovano contropartita nella voce 170 del conto economico “Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate”.

### 15.7 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.

### 15.8 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.

### 15.9 Informazioni su erogazioni pubbliche ricevute

Con riferimento alla disciplina sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'art.1, comma 125 della legge n.124/2017 e successive modifiche ed integrazioni, si segnala che la società, nel corso dell'esercizio 2018, non ha beneficiato di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici soggetti all'obbligo di informativa in bilancio ai sensi della normativa citata.

Pur ritenendo non applicabile la normativa in questione ai contributi ricevuti dai fondi interprofessionali, in attesa degli opportuni chiarimenti interpretativi si precisa che, nel corso del 2018, la società ha incassato euro 368 migliaia in relazione all'attività di formazione svolta a favore dei propri dipendenti negli anni 2016 e 2017.

### 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.



### Esposizione dei dati comparativi

La Banca, dove le voci di bilancio sono variate significativamente in seguito all'introduzione del principio IFRS9, ha valutato di esporre i dati comparativi 2017 separatamente e in linea con il principio IAS 39.

Parallelamente, per le voci di bilancio che non hanno subito variazioni significative rispetto al principio IAS 39, le relative tabelle riportano i dati comparativi anno 2017 riclassificati in base al 5° aggiornamento della Circolare 262 di Banca d'Italia e aggiornati con i valori comprensivi degli effetti FTA ex principio IFRS9.

## 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.

Nel corso dell'esercizio non sono state fatte operazioni di riclassificazione di attività finanziarie.

### A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, valore di bilancio e interessi attivi

Tipologia non presente in bilancio.

### A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Tipologia non presente in bilancio.

### A.3.3 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business e tasso di interesse effettivo

Tipologia non presente in bilancio.

## 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
<b>Strumenti Finanziari</b>	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
	OICR	Net Asset Value	
<b>Crediti</b>			Crediti clientela (Mark to Model) Altri credito (Valore Bilancio)
<b>Immobili</b>			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;

c) le quotazioni e transazioni eseguite su base regolare, ovvero con transazioni a frequenza alta e con basso bid/offer spread, da un intermediario autorizzato (di seguito "contributore").

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

### Valutazioni Mark to Market

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

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

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

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

### Valutazioni Mark to Model

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

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

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

#### Titoli e derivati su tassi di interesse

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

#### Titoli e derivati su inflazione

- Discounted cash flows;
- Jarrow-Yildirim.

Titoli e derivati su azioni, indici e tassi di cambio

- Discounted cash flows;
- Black-Sholes.

Titoli e derivati di credito

- Discounted cash flows;
- Hazard rate models.

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

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

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

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

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

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

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

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

Con riferimento alle azioni non quotate e partecipazioni per le quali non sia disponibile un prezzo di mercato o una perizia redatta da un esperto indipendente, le valutazioni vengono

effettuate principalmente sulla base di (i) metodologie di tipo patrimoniale, (ii) metodologie che considerano l'attualizzazione dei flussi reddituali o finanziari futuri del tipo Discounted Cash Flow (DCF) o Dividend Discount Model (DDM) nella versione cosiddetta "excess capital", (iii) ove applicabili, metodologie basate sui multipli di mercato.

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

Con riferimento al portafoglio crediti verso clientela bancaria, il *fair value* viene attribuito sulla base di valutazioni di tipo Mark to Model utilizzando una metodologia Discounted Cash Flow 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 2018 la quota di attività finanziarie valutata a *fair value* su base ricorrente e appartenente al Livello 3 risulta pari a 79,4 milioni di euro. Tali attività sono costituite prevalentemente da titoli di capitale non quotati, quote di OICR e da una polizza di capitalizzazione 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 contribuente 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*

Attività/Passività misurate al <i>fair value</i>	2018		
	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valute al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	315	56	54.708
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	315	56	-
b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	54.708
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	590.476	-	24.679
3. Derivati di copertura	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-
Totale	590.791	56	79.387
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	53	-
2. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-
Totale	-	53	-

Attività/Passività misurate al <i>fair value</i>	2017		
	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	105	8	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	756.306	-	33.769
4. Derivati di copertura	-	554	-
5. Attività materiali	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-
Totale	756.411	562	33.769
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	7	-
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-
Totale	-	7	-

**Legenda**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Nell'esercizio 2018 non sono stati effettuati trasferimenti delle attività dal livello 2 al livello 1 della gerarchia del *fair value*.



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

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali	
	Totale	Di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	Di cui: b) attività finanziarie designate al fair value					Di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>51.877</b>	-	-	<b>51.877</b>	<b>7.854</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>9.489</b>	-	-	<b>9.489</b>	<b>20.055</b>	-	-	-
2.1. Acquisti	8.874	-	-	8.874	20.000	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	593	-	-	593	21	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	593	-	-	593	-	-	-	-
- di cui: plusvalenze	518	-	-	518	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	-	-	-	20	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	22	-	-	22	34	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>6.657</b>	-	-	<b>6.657</b>	<b>3.230</b>	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	529	-	-	529	3.230	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	6.128	-	-	6.128	-	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	6.128	-	-	6.128	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	6.128	-	-	6.128	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>54.709</b>	-	-	<b>54.709</b>	<b>24.679</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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	2018			
	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.230.873	837.555	-	9.997.327
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	950	-	-	950
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.231.823</b>	<b>837.555</b>	<b>-</b>	<b>9.998.277</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.496.348	-	-	10.502.178
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.496.348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.502.178</b>

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	2017			
	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	324.664	350.921	-	-
2. Crediti verso banche	3.404.653	-	-	3.404.653
3. Crediti verso clientela	8.004.614	-	-	8.605.462
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.000	-	-	1.000
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>
1. Debiti verso banche	438.270	-	-	438.270
2. Debiti verso clientela	10.563.103	-	-	10.563.103
2. Titoli in circolazione	1.425.022	-	-	1.443.177
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>

#### Legenda

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

#### 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

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
a) Cassa	93.930	99.830
b) Depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>93.930</b>	<b>99.830</b>

#### Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2018			Totale 31/12/2017		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	315	-	-	105	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-	-
1. Derivati finanziari	-	56	-	-	8	-
1.1 di negoziazione	-	56	-	-	8	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>315</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>8</b>	<b>-</b>

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
<b>A. Attività per cassa</b>	
<b>1. Titoli di debito</b>	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui imprese assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>315</b>
a) Banche	-
b) Altre società finanziarie	224
di cui: imprese assicurazione	-
c) Società non finanziarie	91
d) Altri emittenti	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui imprese assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
<b>Totale A</b>	<b>315</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>	
a) Controparti Centrali	-
b) Altre	56
<b>Totale B</b>	<b>56</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>371</b>

Voci/Valori	Totale 31/12/2017
<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>	<b>105</b>
a) Banche	-
b) Altri emittenti:	105
- imprese di assicurazione	-
- società finanziarie	-
- imprese non finanziarie	105
- 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>	<b>105</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>	
a) Banche	1
b) Clientela	7
<b>Totale B</b>	<b>8</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>113</b>

### 2.3 Altre attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Tipologia non presente in bilancio.

### 2.4 Altre attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Tipologia non presente in bilancio.

### 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2018		
	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	<b>50</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	50
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	<b>14.904</b>
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	<b>13.417</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	<b>26.337</b>
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	26.337
<b>Totale</b>	-	-	<b>54.708</b>

## 2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 2018
<b>1. Titoli di capitale</b>	<b>14.904</b>
di cui: banche	-
di cui: altre società finanziarie	1.654
di cui: società non finanziarie	13.250
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>50</b>
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	50
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>13.417</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>26.337</b>
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	25.264
di cui: imprese di assicurazione	25.264
e) Società non finanziarie	1.073
f) Famiglie	-
<b>Totale</b>	<b>54.708</b>

### Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

#### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L 2	L 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>590.476</b>	-	<b>16.825</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	590.476	-	16.825
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	<b>7.854</b>
<b>3. Finanziamenti</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>590.476</b>	-	<b>24.679</b>

La voce “1.Titoli di debito” contiene per il livello 1 prevalentemente titoli di Stato Italia e Altri paesi UE, per il livello 3 investimenti in titoli cartolarizzati.

La voce “2.Titoli di capitale”, interamente di livello 3, ricomprende le interessenze azionarie detenute a scopo partecipativo per le quali è stato possibile optare, irrevocabilmente e in sede di iscrizione iniziale, alla contabilizzazione in tale comparto (irrevocable election). Si tratta nella sostanza di un gruppo di partecipazioni di minoranza, pertanto non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, in società non quotate, acquisite nel tempo per varie finalità e non destinate ad attività di trading, per le quali il costo di acquisizione, eventualmente rettificato a seguito di impairment, può essere considerato una adeguata approssimazione del fair value. Il controvalore indicato in tabella non ha subito variazioni dalla data di first time adoption.

Tabella 2017: Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2017		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	755.918	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	755.918	-	-
2. Titoli di capitale	388	-	20.147
2.1 Valutati al fair value	388	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	20.147
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	13.622
4. Finanziamenti	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>756.306</b>	-	<b>33.769</b>

Tabella 2017: Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	Totale 31/12/2017			
	VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>324.664</b>	<b>350.921</b>	-	-
- strutturati	-	-	-	-
- altri	324.664	350.921	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	-	-	-	-

**Legenda**

FV= Fair Value

VB= valore di bilancio

Le valutazioni al fair value sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette l'osservabilità degli input utilizzati nelle valutazioni.

Si rimanda per ulteriori informazioni alla Parte A - Politiche contabili - A.4 Informativa sul fair value.

### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>607.301</b>
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	567.287
c) Banche	20.808
d) Altre società finanziarie	16.824
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	2.382
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>7.854</b>
a) Banche	-
b) Altri emittenti:	7.854
- altre società finanziarie	5.535
di cui: imprese di assicurazione	-
- società non finanziarie	2.319
- altri	-
<b>3. Finanziamenti</b>	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
<b>Totale</b>	<b>615.155</b>



Tabella 2017: Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittente.

Voci/Valori	Totale 31/12/2017
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>755.918</b>
a) Governi e Banche Centrali	753.380
b) Altri enti pubblici	-
c) Banche	2.538
d) Altri emittenti	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>20.535</b>
a) Banche	-
b) Altri emittenti:	20.535
- imprese di assicurazione	-
- società finanziarie	7.498
- imprese non finanziarie	13.037
- altri	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>13.622</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>

Tabella 2017: Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>324.664</b>
a) Governi e Banche Centrali	324.664
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>Totale fair value</b>	<b>350.921</b>

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi(*)
	Primo stadio	di cui strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
<b>Titoli di debito</b>	608.120	608.120	-	-	819	-	-	-
<b>Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>608.120</b>	<b>608.120</b>	-	-	<b>819</b>	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			-	-		-	-	-

(\*) Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

## 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>1.688.164</b>	-	-	-	-	<b>1.688.164</b>
1. Depositi a scadenza	-	-	-			
2. Riserva obbligatoria	1.688.164	-	-			
3. Pronti contro termine	-	-	-			
4. Altri	-	-	-			
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>148.907</b>	-	-	-	-	<b>148.907</b>
1. Finanziamenti	148.907	-	-	-	-	148.907
1.1 Conti correnti e depositi a vista	33.464	-	-			
1.2. Depositi a scadenza	29.809	-	-			
1.3. Altri finanziamenti:	85.634	-	-			
- Pronti contro termine attivi	-	-	-			
- Leasing finanziario	-	-	-			
- Altri	85.634	-	-			
2. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.837.071</b>	-	-	-	-	<b>1.837.071</b>

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017			
	VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>3.275.389</b>	-	-	<b>3.275.389</b>
1. Depositi vincolati	-	-	-	-
2. Riserva obbligatoria	3.275.389	-	-	3.275.389
3. Pronti contro termine	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>129.264</b>	-	-	<b>129.264</b>
1. Finanziamenti	129.264	-	-	129.264
1.1 Conti correnti e depositi liberi	92.344	-	-	-
1.2. Depositi vincolati	-	-	-	-
1.3. Altri finanziamenti:	36.920	-	-	-
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
- Leasing finanziario	-	-	-	-
- Altri	36.920	-	-	-
2. Titoli di debito	-	-	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.404.653</b>	-	-	<b>3.404.653</b>

#### 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>7.175.166</b>	<b>397.849</b>	<b>3.220</b>	-	-	<b>8.160.256</b>
1.1. Conti correnti	1.154.993	81.063	-			
1.2. Pronti contro termine attivi	4.649	-	-			
1.3. Mutui	4.032.720	298.914	3.220			
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	49.917	915	-			
1.5. Leasing finanziario	23.320	7.904	-			
1.6. Factoring	-	-	-			
1.7. Altri finanziamenti	1.909.567	9.053	-			
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>820.787</b>	-	-	<b>837.555</b>	-	-
2.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2. Altri titoli di debito	820.787	-	-	837.555	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.995.953</b>	<b>397.849</b>	<b>3.220</b>	<b>837.555</b>	-	<b>8.160.256</b>

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
Acquistati		Altri				
<b>Finanziamenti</b>	<b>7.458.577</b>	-	<b>545.987</b>			<b>8.605.412</b>
1. Conti correnti	1.136.947	-	93.102	-	-	-
2. Pronti contro termine attivi	4.549	-	-	-	-	-
3. Mutui	3.994.862	-	425.363	-	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	44.297	-	933	-	-	-
5. Leasing finanziario	23.605	-	13.209	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-	-	-
7. Altri finanziamenti	2.254.317	-	13.380	-	-	-
<b>Titoli di debito</b>	<b>50</b>	-	-			<b>50</b>
8. Titoli strutturati	50	-	-	-	-	-
9. Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.458.627</b>	-	<b>545.987</b>	-	-	<b>8.605.462</b>

## 4.3 Leasing finanziario

Fasce temporali	Totale 2018						Totale 2017					
	ESPOSIZIONI DETERIORATE	Pagamenti minimi			Investimento lordo		ESPOSIZIONI DETERIORATE	Pagamenti minimi			Investimento lordo	
		Quota capitale		Quota interessi		di cui val. residuo non garantito		Quota capitale		Quota interessi		di cui val. residuo non garantito
			di cui valore residuo garantito						di cui valore residuo garantito			
a vista	936	270	34	68	338	-	234	211	3	79	291	-
fino a 3 mesi	38	454	74	134	588	-	94	438	3	167	605	-
oltre 3 mesi e 1 anno	171	1.454	35	579	2.033	-	2.794	1.782	44	700	2.482	-
oltre 1 anno e 5 anni	808	7.416	53	2.472	9.888	-	7.366	7.139	149	2.966	10.105	-
oltre 5 anni	5.951	13.726	3.810	1.660	15.386	-	2.722	14.035	4.044	2.353	16.388	-
durata indeterminata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.904</b>	<b>23.320</b>	<b>4.006</b>	<b>4.913</b>	<b>28.233</b>	<b>-</b>	<b>13.210</b>	<b>23.605</b>	<b>4.243</b>	<b>6.265</b>	<b>29.871</b>	<b>-</b>

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>820.787</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	820.787	-	-
b) Altre società finanziarie	-	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>7.175.166</b>	<b>397.849</b>	<b>3.220</b>
a) Amministrazioni pubbliche	17.360	5.544	-
b) Altre società finanziarie	1.492.743	37.721	-
di cui: imprese di assicurazione	2.681	-	-
c) Società non finanziarie	2.631.147	230.505	3.183
d) Famiglie	3.033.916	124.079	37
<b>Totale</b>	<b>7.995.953</b>	<b>397.849</b>	<b>3.220</b>

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2017		
	Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>50</b>	-	-
a) Governi	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-
c) Altri emittenti	50	-	-
- imprese non finanziarie	50	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-
- altri	-	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>7.458.577</b>	-	<b>545.987</b>
a) Governi	10	-	1
b) Altri Enti pubblici	33.948	-	-
c) Altri soggetti	7.424.619	-	545.986
- imprese non finanziarie	2.710.078	-	336.160
- imprese finanziarie	1.910.533	-	72.771
- assicurazioni	27.951	-	-
- altri	2.776.057	-	137.055
<b>Totale</b>	<b>7.458.627</b>	-	<b>545.987</b>

#### 4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi(*)
	Primo stadio	di cui strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	821.390	821.390	-	-	603	-	-	-
Finanziamenti	8.757.581	-	298.769	755.403	27.638	16.475	357.554	228
<b>Totale 2018</b>	<b>9.578.971</b>	<b>821.390</b>	<b>298.769</b>	<b>755.403</b>	<b>28.241</b>	<b>16.475</b>	<b>357.554</b>	<b>228</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			-	4.021		-	801	-

(\*) Valore da esporre a fini informativi

### Sezione 5 – Derivati di copertura – Voce 50

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

	Fair Value 31/12/2018			VN 31/12/2018	Fair Value 31/12/2017			VN 31/12/2017
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<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>	-	-	-	-	-	554	-	130.000

Legenda:

VN = Valore Nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

Voce non avvalorata in bilancio.

### Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

Non figurano in bilancio adeguamenti di valore della specie

### Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

#### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede Legale	Sede Operativa	Quota di partecipazione %
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1. Finitalia Spa	Milano	Milano	100,00%
B. Imprese controllate in modo congiunto			
nessuna	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1.SCS Azioninova Spa	Bologna	Bologna	42,85%
2.Promorest Srl	Castenaso (Bo)	Castenaso (Bo)	49,92%

#### 7.2 Partecipazioni significative: valori di bilancio, fair value e dividendi percepiti

Al 31/12/2018 non sono presenti partecipazioni ritenute significative secondo le indicazioni normative inerenti la presente tabella.

#### 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Al 31/12/2018 non sono presenti partecipazioni ritenute significative secondo le indicazioni normative inerenti la presente tabella.

#### 7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) delle attività operative cessate 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	509.705	455.490	55.793	5.512	-	5.512	-	5.512
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Imprese sottoposte a influenza notevole	6.706	11.414	3.733	5.683	446	-	446	-	446

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



**7.5 Partecipazioni: variazioni annue**

	Totale 2018	Totale 2017
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>51.891</b>	<b>51.891</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>1.500</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>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	-	-
C.4 Altre variazioni	-	1.500
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>51.891</b>	<b>51.891</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>8.424</b>	<b>8.424</b>

**7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto**

Informativa non applicabile per assenza di controllate in modo congiunto.

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

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

**7.8 Restrizioni significative**

Non sono presenti restrizioni significative riferite alle partecipazioni.

**7.9 Altre informazioni**

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

**Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80****8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1 Attività di proprietà</b>	<b>13.031</b>	<b>14.203</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.033	1.084
c) mobili	8.064	9.024
d) impianti elettronici	3.929	4.090
e) altre	5	5
<b>2 Attività acquisite in leasing finanziario</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>13.031</b>	<b>14.203</b>
di cui: : ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2018				Totale 31/12/2017			
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>950</b>	-	-	<b>950</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	950	-	-	950	1.000	-	-	1.000
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>950</b>	-	-	<b>950</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	950	-	-	950	1.000	-	-	1.000

**Legenda:**

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

## 8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale rivalutate.

## 8.4 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*.

## 8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Attività/Valori	Totale 2018	Totale 2017
<b>1. Rimanenze di attività ottenute tramite l'esclusione delle garanzie ricevute</b>	<b>20.541</b>	<b>23.972</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	20.541	23.972
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.541</b>	<b>23.972</b>
di cui valutate al fair value al netto dei costi di vendita	-	-

Il dato comparativo esercizio 2017 esposto nella tabella riporta il valore degli immobili oggetto di contabilizzazione secondo quanto previsto dal principio IAS 2.

Per effetto dell'applicazione del V aggiornamento della circolare 262 le attività materiali oggetto di contabilizzazione secondo quanto previsto dal principio IAS 2 devono essere iscritte in voce "80. Attività materiali" e non più in voce "120. Altre attività" (la circolare ha recepito il principio contabile IFRS 15, entrato in vigore dal 1° gennaio 2018 che ha modificato il principio IAS 2).

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>1.700</b>	<b>55.390</b>	<b>53.556</b>	<b>1.188</b>	<b>111.834</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(616)	(46.366)	(49.466)	(1.183)	(97.631)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>1.084</b>	<b>9.024</b>	<b>4.090</b>	<b>5</b>	<b>14.203</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	<b>2.012</b>	<b>1.675</b>	-	<b>3.687</b>
B.1 Acquisti	-	-	2.012	1.675	-	3.687
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>(51)</b>	<b>(2.972)</b>	<b>(1.836)</b>	-	<b>(4.859)</b>
C.1 Vendite	-	-	(13)	(3)	-	(15)
C.2 Ammortamenti	-	(51)	(2.959)	(1.833)	-	(4.843)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	<b>1.033</b>	<b>8.064</b>	<b>3.929</b>	<b>5</b>	<b>13.031</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(667)	(49.325)	(51.299)	(1.183)	(102.474)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>1.700</b>	<b>57.389</b>	<b>55.228</b>	<b>1.188</b>	<b>115.505</b>
E. Valutazione al costo						

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

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

**8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>1.000</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>50</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	50
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>950</b>
E. Valutazione al fair value	-	950

**8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue**

	Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>23.972</b>	-	-	-	-	<b>23.972</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>1.253</b>	-	-	-	-	<b>1.253</b>
B.1 Acquisti	-	1.253	-	-	-	-	1.253
B.2 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>4.684</b>	-	-	-	-	<b>4.684</b>
C.1 Vendite	-	4.684	-	-	-	-	4.684
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>20.541</b>	-	-	-	-	<b>20.541</b>

**8.9 Impegni per acquisto di attività materiali**

Non sono presenti impegni per acquisto di attività materiali.

## Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

## 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2018		Totale 31/12/2017	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 Avviamento</b>		-		-
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	<b>390</b>	-	<b>281</b>	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	390	-	281	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	390	-	281	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>390</b>	-	<b>281</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 190 di Conto Economico.

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>8.822</b>	-	<b>8.822</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(8.541)	-	(8.541)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>281</b>	-	<b>281</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>933</b>	-	<b>933</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	933	-	933
B.2 Incrementi di attività immateriali interne		-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore		-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto		-	-	-	-	-
- a conto economico		-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>824</b>	-	<b>824</b>
C.1 Vendite	-	-	-	545	-	545
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	279	-	279
- Ammortamenti		-	-	279	-	279
- Svalutazioni:	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto						
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto		-	-	-	-	-
- a conto economico		-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>390</b>	-	<b>390</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(8.821)	-	(8.821)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>9.211</b>	-	<b>9.211</b>
F. Valutazione al costo						

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

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

## 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Non sussistono le casistiche relative all'informativa richiesta.

## Sezione 10 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	Totale 31/12/2018		Totale 31/12/2017	
	Effetto Ires	Effetto Irap	Effetto Ires	Effetto Irap
<b>Imposte anticipate in contropartita del conto economico:</b>	<b>99.613</b>	<b>20.345</b>	<b>180.806</b>	<b>30.580</b>
- svalutazioni crediti deducibili negli esercizi futuri	37.787	4.871	91.277	12.236
- impairment su avviamento	24.237	5.275	45.123	9.820
- avviamento affrancato su partecipazioni	639	129	1.543	325
- perdite fiscali trasformabili	-	-	10.091	1.301
- perdite fiscali	-	-	9.157	-
- detassazione ACE	-	-	1.583	-
- altri fondi rischi e oneri	20.514	3.060	21.730	3.277
- impairment su OICR	-	3.570	-	3.570
- IFRS 9 su crediti	16.340	3.310	-	-
- altre partite (IRES)	96	130	302	51
<b>Imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>4.210</b>	<b>802</b>	<b>3.282</b>	<b>479</b>
- minusvalenze su attività FVOCI	3.963	802	2.060	417
- minusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	-	-	-	-
- minusvalenze su attività AFS (quote di OICR)	-	-	307	62
- minusvalenze su derivati di copertura di cash flow	-	-	-	-
- fondo polizze sanitarie dirigenti in quiescenza (actuarial cost)	247	-	257	-
- Perdite Fiscali	-	-	658	-
- TFR IAS	-	-	-	-
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>103.823</b>	<b>21.147</b>	<b>184.088</b>	<b>31.059</b>

### 10.2 Passività per imposte differite: composizione

	Totale 31/12/2018		Totale 31/12/2017	
	Effetto Ires	Effetto Irap	Effetto Ires	Effetto Irap
<b>Imposte differite in contropartita del conto economico:</b>	<b>1.979</b>	<b>47</b>	<b>22.652</b>	<b>38</b>
- interessi di mora non incassati	1.979	38	1.436	38
- dividendi competenza, contributi CR Cesena a PN, MFN	-	-	59	-
- proventi netti da cartolarizzazioni	-	-	21.157	-
- proventi da Fta IFRS 9	-	9	-	-
<b>Imposte differite in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>233</b>	<b>28</b>	<b>646</b>	<b>130</b>
- plusvalenze su attività FVOCI	140	28	631	127
- tfr actuarial gains and losses	93	-	-	-
- plusvalenze su attività AFS (titoli di capitale)	-	-	15	3
<b>Totale imposte differite</b>	<b>2.212</b>	<b>75</b>	<b>23.298</b>	<b>168</b>

**10.3 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>211.481</b>	<b>226.713</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>25.234</b>	<b>253.734</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.831	253.734
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	6.831	253.734
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	18.403	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>116.757</b>	<b>269.061</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	17.978	16.077
a) rigiri	17.115	15.307
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	863	770
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	98.779	252.984
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011	98.779	-
b) altre	-	252.984
<b>4. Importo finale</b>	<b>119.958</b>	<b>211.386</b>

**10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>171.717</b>	<b>199.544</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>11.392</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>98.779</b>	<b>39.219</b>
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	74.463	6.307
a) derivante da perdite di esercizio	63.071	6.307
b) derivante da perdite fiscali	11.392	-
3.3 Altre diminuzioni	24.316	32.912
<b>4. Importo finale</b>	<b>72.938</b>	<b>171.717</b>



**10.4 Variazione delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>22.699</b>	<b>32.727</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.169</b>	<b>10.620</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.169	10.620
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.169	10.620
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>21.842</b>	<b>20.657</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	21.842	20.657
a) rigiri	21.842	20.657
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>2.026</b>	<b>22.690</b>

**10.5 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>3.761</b>	<b>6.058</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>2.288</b>	<b>221</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.288	221
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2.288	221
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.037</b>	<b>2.518</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.037	2.218
a) rigiri	993	2.218
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	44	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	300
<b>4. Importo finale</b>	<b>5.012</b>	<b>3.761</b>

**10.6 Variazione delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>776</b>	<b>135</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>92</b>	<b>661</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	92	661
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	92	661
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>607</b>	<b>20</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	607	20
a) rigiri	607	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>261</b>	<b>776</b>

**10.7 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 le perdite fiscali pregresse sono state completamente utilizzate in compensazione con l'utile fiscale dell'esercizio.

## Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell'attivo e voce 70 del passivo

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

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>	-	-
A.1 Attività finanziarie	-	555.011
A.2 Partecipazioni	-	1.500
A.3 Attività materiali	-	5
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	26.120
<b>Totale (A)</b>	-	<b>582.636</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	582.636
<b>B. Attività operative cessate</b>	-	-
B.1 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-	-
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
B.4 Partecipazioni	-	-
B.5 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
B.6 Attività immateriali	-	-
B.7 Altre attività	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<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>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	223
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>	-	-
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3 Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-

## 11.2 Altre informazioni

Non vi sono altre informazioni da fornire.

## Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

	<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>Totale 31/12/2017</b>
Assegni di c/c in lavorazione	24.710	24.066
Addebiti in corso di lavorazione	103.261	189.453
Migliorie beni di terzi	6.618	7.557
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	2.188	2.100
Attività fiscali connesse con l'attività di sostituto di imposta	34.447	15.033
Altre	68.137	201.309
<b>Totale</b>	<b>239.361</b>	<b>439.518</b>

Il dato comparativo esercizio 2017 esposto nella tabella non riporta il valore degli immobili oggetto di contabilizzazione in conformità a quanto previsto dal principio IAS 2.

Per effetto dell'applicazione del V°aggiornamento della circolare 262 le attività materiali oggetto di contabilizzazione secondo quanto previsto dal principio IAS 2 devono essere iscritte in voce "80. Attività materiali" e non più in voce "120. Altre attività" (la circolare ha recepito il principio contabile IFRS 15, entrato in vigore dal 1° gennaio 2018 che ha modificato il principio IAS 2).

**PASSIVO****Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10****1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018				Totale 31/12/2017			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>400.215</b>				<b>400.438</b>			
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>43.325</b>				<b>37.832</b>			
2.1 Conti correnti e depositi a vista	43.325				37.832			
2.2 Depositi a scadenza	-				-			
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>443.540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>443.540</b>	<b>438.270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>438.270</b>

**Legenda:**

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

**1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018				Totale 31/12/2017			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	7.462.908				8.442.724			
2. Depositi a scadenza	596.881				838.130			
3. Finanziamenti	-				50			
3.1. Pronti contro termine passivi	-				50			
3.2. Altri	-				-			
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-				-			
5. Altri debiti	656.115				1.282.199			
<b>Totale</b>	<b>8.715.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.715.904</b>	<b>10.563.103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.563.103</b>

### 1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018			Totale 31/12/2017				
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>	<b>1.336.904</b>	-	-	<b>1.342.734</b>	<b>1.425.022</b>	-	-	<b>1.443.177</b>
1. obbligazioni	1.336.803	-	-	1.342.633	1.424.827	-	-	1.442.982
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	1.336.803	-	-	1.342.663	1.424.827	-	-	1.442.982
2. altri titoli	101	-	-	101	195	-	-	195
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	101	-	-	101	195	-	-	195
<b>Totale</b>	<b>1.336.904</b>	-	-	<b>1.342.734</b>	<b>1.425.022</b>	-	-	<b>1.443.177</b>

### 1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Debiti verso banche	-	-
Debiti verso clientela	-	-
Titoli in circolazione	321.192	324.452
<b>Totale</b>	<b>321.192</b>	<b>324.452</b>

### 1.5 Dettaglio per debiti strutturati

Tipologia di debito non presente in bilancio.

### 1.6 Debiti per leasing finanziario

Tipologia di debito non presente in bilancio.

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

## 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					Totale 31/12/2017				
	VN	Fair value			Fair Value* (*)	VN	Fair value			Fair Value* (*)
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<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	-	-	53	-	-	-	-	7	-	-
1.1 Di negoziazione	-	-	53	-	-	-	-	7	-	-
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>	-	-	53	-	-	-	-	7	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	-	53	-	-	-	-	7	-	-

**Legenda:**

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

## 2.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

Da verificare descrizione da inserire

## 2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Da verificare descrizione da inserire

**Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30**

Tipologia di debito non presente in bilancio.

**Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40**

Tipologia di debito non presente in bilancio.

**Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50**

Tipologia di debito non presente in bilancio.

**Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60**

Vedi sezione 10 dell'attivo.

**Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70**

Vedi sezione 11 dell'attivo.

**Sezione 8 – Altre passività – Voce 80****8.1 Altre passività: composizione**

	<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>Totale 31/12/2017</b>
Partite in corso di lavorazione	53.070	116.086
Debiti verso erario	23.944	23.866
Somme da riconoscere a terzi su mutui erogati	30	28
Debiti verso fornitori	23.980	22.227
Bonifici in corso di esecuzione	81.185	97.536
Cedenti effetti s.b.f. - dopo incasso	45.247	23.099
Debiti verso personale dipendente	6.256	5.993
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.355	1.542
Creditori per rischio di portafoglio	689	441
Utenze incassate da clientela	53	61
Debiti verso enti previdenziali	5.530	5.592
Partite viaggianti tra filiali	332	122
Altre	84.215	237.815
<b>Totale</b>	<b>325.886</b>	<b>534.408</b>



**Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90****9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

	<b>Totale 2018</b>	<b>Totale 2017</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>10.567</b>	<b>12.627</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>6.506</b>	<b>6.478</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	6.506	6.478
B.2 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>7.880</b>	<b>8.538</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	35	56
C.2 Altre variazioni	7.845	8.482
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>9.193</b>	<b>10.567</b>
<b>Totale</b>	<b>9.193</b>	<b>10.567</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.

**9.2 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:

<b>Fondo TFR e Premi di anzianità</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
1) Tasso di sconto	Tasso composite A 31/12/2018 ZC	Tasso composite A 31/12/2017 ZC
2) Tasso di sconto a 1 anno	0,00%	0,00%
3) Tasso atteso di inflazione	1,20%	1,70%
4) Percentuale Tfr liquidato per anticipo nell'anno (pra)	0,26%	0,26%
5) Percentuale Tfr liquidato per dimissioni nell'anno (dm)	0,91%	19,04%
6) Ipotesi Demografica	SI 2016 tt=0%	SI 2016 tt=0%

La percentuale TFR liquidato per dimissioni nell'anno 2018 comprende anche le uscite intervenute in seguito all'adesione al Piano di Accesso al Fondo di solidarietà.

**Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100****10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

<b>Voci/Valori</b>	<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>Totale 31/12/2017</b>
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	2.609	4.628
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	1.029	1.021
4. Altri fondi per rischi ed oneri	71.078	73.593
4.1 controversie legali e fiscali	9.870	8.040
4.2 oneri per il personale	58.293	62.330
4.3 altri	2.915	3.223
<b>Totale</b>	<b>74.716</b>	<b>79.242</b>

**10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue**

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>1.021</b>	<b>73.593</b>	<b>74.614</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>22</b>	<b>10.860</b>	<b>10.882</b>
B.1. Accantonamento dell'esercizio	-	22	10.860	10.882
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>	-	<b>14</b>	<b>13.375</b>	<b>13.389</b>
C.1. Utilizzo nell'esercizio	-	14	13.375	13.389
C.2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3. Altre variazioni	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>1.029</b>	<b>71.078</b>	<b>72.107</b>

**10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate**

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	279	26	-	305
2. Garanzie finanziarie rilasciate	1.387	181	736	2.304
<b>Totale</b>	<b>1.666</b>	<b>207</b>	<b>736</b>	<b>2.609</b>

**10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate**

Tipologia non presente in bilancio

**10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti****1. Illustrazione delle caratteristiche dei fondi e dei relativi rischi**

Il fondo accoglie la passività stimata per il beneficio assegnato ai dirigenti in quiescenza rappresentato dal versamento di premi per l'assistenza sanitaria dei dirigenti stessi e, a determinate condizioni, anche con riferimento ai loro familiari.

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

L'ammontare della passività, al 31 dicembre 2018 (euro 1.029 mila) risulta allineata alla stima della stessa alla fine dell'esercizio precedente (euro 1.021 mila). Gli incrementi dell'esercizio sono dovuti al service cost per euro 37 mila ed all'onere finanziario per 23 mila euro. I decrementi sono dovuti ad utilizzi per euro 14 mila ed a utili attuariali per euro 37 mila.

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

Non applicabile

#### 4. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Il calcolo della passività è stato operato in applicazione di appropriate ipotesi attuariali e finanziarie coerenti con le caratteristiche del beneficio (rendita vitalizia) e dei destinatari di tale beneficio in termini di età e sesso.

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

La valutazione degli importi, delle tempistiche e dei flussi finanziari sono stati operati in applicazione di appropriate ipotesi attuariali e finanziarie coerenti con le caratteristiche del beneficio (rendita vitalizia) e dei destinatari di tale beneficio in termini di età e sesso.

#### 6. Piani relativi a più datori di lavoro

Non applicabile

#### 7. Piani a benefici definiti che condividono i rischi tra entità sotto controllo comune

Non applicabile

#### 10.6 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

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

- Fondo oneri per il personale: le cui 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 corso del 2017, 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 precedentemente determinati sulla base delle effettive adesioni per gli accordi i cui termini risultavano già scaduti e sulla base di una stima attendibile per l'accordo del 5 dicembre 2017 hanno comportato nell'esercizio un incremento di 5 milioni di euro a seguito di ulteriori accertamenti dell'effettiva consistenza del personale avente caratteristiche idonee all'adesione. Il fondo di solidarietà al 31/12/2018 risulta pari a 46,7 milioni di euro al netto di utilizzi dell'esercizio pari a 9,4 milioni di euro;
  - Premi di Anzianità pari a 6,9 milioni di euro quale stima attuariale al 31 dicembre 2018 degli oneri futuri del personale dipendente relativi ai benefici a lungo termine;
- Fondo rischi per indennizzi a clientela: ammontano a 2,2 milioni di euro al 31 dicembre 2018 (2,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017) e sono costituiti a fronte di probabili oneri per indennizzi da riconoscere alla clientela;
- Fondo rischi per passività potenziali legate a controversie legali per cause passive, reclami ancora da analizzare e revocatorie fallimentari pari a 8,7 milioni di euro.

**Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180****12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione**

Il capitale sociale, interamente versato, è composto da n. 607.261.466 azioni ordinarie di euro 1,00 cadauna.

Alla fine del periodo di riferimento la società non detiene azioni proprie in portafoglio.

**12.1 Capitale – Numero azioni: variazioni annue**

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 (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>897.384.181</b>	-
<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>	<b>290.122.715</b>	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	290.122.715	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>607.261.466</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	607.261.466	-
- interamente liberate	607.261.466	-
- non interamente liberate	-	-

**12.3 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.

**12.4 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.

**12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Voce non avvalorata in bilancio.

**12.6 Altre informazioni**

Non vi sono altre informazioni da fornire.

**ALTRE INFORMAZIONI****1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)**

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Totale 31/12/2018
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>2.607.665</b>	<b>28.262</b>	<b>21.407</b>	<b>2.657.334</b>
a) Banche Centrali	7.110	-	-	7.110
b) Amministrazioni pubbliche	86.401	-	3	86.404
c) Banche	208.699	-	-	208.699
d) Altre società finanziarie	402.575	82	169	402.826
e) Società non finanziarie	1.715.464	26.289	20.765	1.762.518
f) Famiglie	187.416	1.891	470	189.777
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>371.784</b>	<b>6.249</b>	<b>3.143</b>	<b>381.176</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.175	-	-	2.175
c) Banche	222	-	-	222
d) Altre società finanziarie	58.216	184	181	58.581
e) Società non finanziarie	302.039	5.422	2.907	310.368
f) Famiglie	9.132	643	55	9.830

Operazioni	Importo 31/12/2017
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>46.132</b>
a) Banche	485
b) Clientela	45.647
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>368.258</b>
a) Banche	106
b) Clientela	368.152
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>98.160</b>
a) Banche	-
i) a utilizzo certo	-
ii) a utilizzo incerto	-
b) Clientela	98.160
i) a utilizzo certo	7.562
ii) a utilizzo incerto	90.598
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	<b>-</b>
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	<b>-</b>
<b>6) Altri impegni</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>512.550</b>

## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

Voce non avvalorata in bilancio.

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

Portafogli	Importo 31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	143.115
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	124.894
4. Attività materiali	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-

Portafogli	Importo 31/12/2017
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	50
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	190.904
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, sono stati vincolati titoli oggetto di cartolarizzazioni per un importo pari a 192.332 migliaia di euro.

## 4. Informazioni sul leasing operativo

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

## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<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. Gestione individuale Portafogli</b>	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>46.730.756</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	1
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	1
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	44.185.181
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.980.464
2. altri titoli	42.204.717
c) titoli di terzi depositati presso terzi	42.919.774
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.545.574
<b>4. Altre operazioni</b>	-

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

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 31/12/2018 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2017
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	4.649	-	4.649	4.649	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>4.649</b>	-	<b>4.649</b>	<b>4.649</b>	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	<b>5.103</b>	-	<b>5.103</b>	<b>5.103</b>	-	-	-

### 7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

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 2018 (f=c-d-e)	Ammontare netto 2017
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti in garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2017</b>	<b>50</b>	-	<b>50</b>	<b>50</b>	-	-	-

Al 31/12/2018 gli strumenti finanziari che sono soggetti a contratti quadro esecutivi di compensazione o accordi simili non sono stati oggetto di compensazione in bilancio ai sensi dello IAS 32, paragrafo 42.

### 8. Operazioni di prestito titoli

Tipologia non presente in bilancio al 31/12/2018.

### 9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Informativa non fornita in quanto relativa ad attività non avvalorate in bilancio.



## Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>39</b>
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1	38	-	39
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
1.3 Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>11.625</b>	<b>-</b>		<b>11.625</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>2.443</b>	<b>219.866</b>	<b>-</b>	<b>222.309</b>
3.1 Crediti verso banche	-	152		152
3.2 Crediti verso clientela	2.443	219.714		222.157
<b>4. Derivati di copertura</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Altre attività</b>			<b>17</b>	<b>17</b>
<b>6. Passività finanziarie</b>				<b>4.067</b>
<b>Totale</b>	<b>14.069</b>	<b>219.904</b>	<b>17</b>	<b>238.057</b>
<b>di cui: interessi attivi su attività impaired</b>	<b>-</b>	<b>17.532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2017
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.880	-	-	4.880
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	11.677	-	-	11.677
4. Crediti verso banche	9	31	-	40
5. Crediti verso clientela	-	227.067	-	227.067
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	-
8. Altre attività	-	-	42	42
<b>Totale</b>	<b>16.566</b>	<b>227.098</b>	<b>42</b>	<b>243.706</b>

Sulle posizioni deteriorate sono maturati nell'esercizio 2018 interessi attivi pari a 17.532 migliaia di euro (42.502 migliaia di euro nell'esercizio 2017).

## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1 interessi attivi su attività finanziarie in valuta	3.386	3.253

### 1.2.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1 interessi attivi per operazioni di locazione finanziaria	1.982	1.043

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>17.417</b>	<b>44.872</b>	-	<b>62.289</b>
1.1 Debiti verso banche centrali	-	-	-	-
1.2 Debiti verso banche	267	-	-	267
1.3 Debiti verso clientela	17.150	-	-	17.150
1.4 Titoli in circolazione	-	44.872	-	44.872
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-
<b>3. Passività finanziarie valutate al fair value</b>	-	-	-	-
<b>4. Altre passività e fondi</b>	-	-	51	51
<b>5. Derivati di copertura</b>	-	-	-	-
<b>6. Attività finanziarie</b>	-	-	-	<b>9.346</b>
<b>Totale</b>	<b>17.417</b>	<b>44.872</b>	<b>51</b>	<b>71.686</b>

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

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1 Interessi passivi su passività in valuta	443	186

### 1.4.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Voce non applicabile agli esercizi in esame.

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	-	2.158
<b>C. Saldo (A-B)</b>	-	<b>(2.158)</b>

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
a) garanzie rilasciate	4.351	3.817
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	77.444	75.086
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	1.885	1.715
3. gestioni individuali di portafogli	794	802
4. custodia e amministrazione di titoli	30.767	31.273
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	24.879	23.927
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	950	1.076
8. attività di consulenza	8	10
8.1 in materia di investimenti	8	10
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	18.161	16.283
9.1. gestioni di portafogli	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	6.710	5.474
9.3. altri prodotti	11.451	10.809
d) servizi di incasso e pagamento	37.761	35.565
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	16	13
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	64.083	57.057
j) altri servizi	4.342	4.813
<b>Totale</b>	<b>187.997</b>	<b>176.351</b>

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

Canali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>26.780</b>	<b>22.266</b>
1. gestioni di portafogli	584	562
2. collocamento di titoli	5.645	5.420
3. servizi e prodotti di terzi	20.551	16.284
<b>b) offerta fuori sede:</b>	<b>17.055</b>	<b>18.746</b>
1. gestioni di portafogli	210	240
2. collocamento di titoli	16.845	18.506
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

Servizi/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
a) garanzie ricevute	-	12.645
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	13.510	14.425
1. negoziazione di strumenti finanziari	301	276
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	2.058	2.260
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	11.151	11.889
d) servizi di incasso e pagamento	5.288	5.183
e) altri servizi	218	196
<b>Totale</b>	<b>19.016</b>	<b>32.449</b>

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2018	
	dividendi	proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	18	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.880	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	753	-
D. Partecipazioni	4.682	-
<b>Totale</b>	<b>7.333</b>	<b>-</b>

Voci/Proventi	Totale 31/12/2017	
	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	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
D. Partecipazioni	4.401	-
<b>Totale</b>	<b>9.447</b>	<b>-</b>

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

## 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	-	196	(166)	(7)	23
1.1 Titoli di debito	-	188	-	(2)	186
1.2 Titoli di capitale	-	4	(166)	(5)	(167)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	4	-	-	4
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>					1.752
<b>4. Strumenti derivati</b>	-	-	-	(1.340)	(1.340)
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(1.340)	(1.340)
- su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(1.340)	(1.340)
- su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- su valute e oro					-
- altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option					-
<b>Totale</b>	-	196	(166)	(1.347)	435

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

## 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<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>	-	554
<b>B. Oneri relativa 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>	-	554
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	-	-

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

## 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>			
<b>1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	5.113	(4.703)	410
1.1 Crediti verso banche	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	5.113	(4.703)	410
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	19.933	(10.476)	9.457
2.1 Titoli di debito	19.933	(10.476)	9.457
2.2 Finanziamenti	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>25.046</b>	<b>(15.179)</b>	<b>9.867</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	375	(488)	(113)
<b>Totale passività (B)</b>	<b>375</b>	<b>(488)</b>	<b>(113)</b>

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2017		
	utili	perdite	risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>			
1. Crediti verso banche	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	(19.532)	(19.532)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.948	(3)	2.945
3.1 Titoli di debito	2.938	-	2.938
3.2 Titoli di capitale	10	(3)	7
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-
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>Passività finanziarie</b>			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	250	(542)	(292)
<b>Totale passività</b>	<b>250</b>	<b>(542)</b>	<b>(292)</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 altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

#### 7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

Voce non avvalorata in bilancio.

#### 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	521	-	(6.131)	-	(5.610)
1.1 Titoli di debito	-	-	(1.889)	-	(1.889)
1.2 Titoli di capitale	4	-	-	-	4
1.3 Quote di O.I.C.R.	51	-	(4.231)	-	(4.180)
1.4 Finanziamenti	466	-	(11)	-	455
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>					75
<b>Totale</b>	<b>521</b>	<b>-</b>	<b>(6.131)</b>	<b>-</b>	<b>(5.535)</b>



## Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

## 8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	RETTIFICHE DI VALORE (1)			RIPRESE DI VALORE (2)		TOTALE 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
<b>A. Crediti verso banche</b>	-	-	-	<b>354</b>	-	<b>354</b>
- Finanziamenti	-	-	-	354	-	354
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso clientela</b>	<b>(603)</b>	<b>(29.099)</b>	<b>(52.697)</b>	<b>6.938</b>	<b>22.568</b>	<b>(52.893)</b>
- Finanziamenti	-	(29.099)	(52.697)	6.938	22.568	(52.290)
- Titoli di debito	(603)	-	-	-	-	(603)
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	(2)	-	114	112
<b>Totale</b>	<b>(603)</b>	<b>(29.099)</b>	<b>(52.697)</b>	<b>7.292</b>	<b>22.568</b>	<b>(52.539)</b>

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2017 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		
	cancell.	altre		A	B	A	B	
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291
- Finanziamenti	32.596	1.664.806	-	43.226	4.665	-	8.220	1.641.291
- 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>

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)			RIPRESE DI VALORE (2)		TOTALE 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
<b>A. Titoli di debito</b>	(666)	-	-	7	-	(659)
<b>B. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(666)</b>	-	-	<b>7</b>	-	<b>(659)</b>

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2017 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche		
	Cancellazioni	Altre	A	B	
A. Titoli di debito	-	4.343	-	-	4.343
B. Titoli di capitale	-	4.916	-	-	4.916
C. Quote OICR	-	33.253	-	-	33.253
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-
<b>F. Totale</b>	-	<b>42.512</b>	-	-	<b>42.512</b>

### Legenda

A=da interessi

B=altre riprese

## Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

### 9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
A) Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.501)
B) Utili da modifiche contrattuali senza cancellazioni	8
<b>Totale</b>	<b>(1.493)</b>

## Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1) Personale dipendente	<b>150.919</b>	<b>198.724</b>
a) salari e stipendi	101.175	104.319
b) oneri sociali	27.038	27.704
c) indennità di fine rapporto	646	706
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	5.860	5.773
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a prestazione definita	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	3.990	4.238
- a contribuzione definita	3.990	4.238
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	12.210	55.984
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	<b>574</b>	<b>566</b>
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	<b>(915)</b>	<b>(855)</b>
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	<b>3.602</b>	<b>3.076</b>
<b>Totale</b>	<b>154.180</b>	<b>201.511</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 10.1.

**10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	media 2018	media 2017
<b>Personale dipendente:</b>	<b>2.180</b>	<b>2.281</b>
a) dirigenti	10	12
b) totale quadri direttivi	879	913
c) restante personale dipendente	1.291	1.356
<b>Altro personale</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Totale</b>	<b>2.186</b>	<b>2.287</b>

**10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi**

Tipologia di spesa/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Costi per fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti	<b>46</b>	<b>42</b>

**10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

La sottovoce in questione, esposta nella precedente tabella 10.1, è composta per 5.000 migliaia di euro dall'accantonamento al fondo di solidarietà, per 6.201 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.

**10.5 Altre spese amministrative: composizione**

Tipologia di spesa/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
affitti passivi	22.046	22.691
spese per sistema informativo e gestione dati	22.567	21.607
imposte indirette e tasse	20.759	19.665
prestazioni servizi professionali	8.235	13.524
spese condominiali e utenze	4.218	4.519
vigilanza e sicurezza	1.309	1.387
premi assicurativi	1.661	1.824
spese postali	1.502	999
spese per trasporti e consegne	2.383	2.688
spese per pulizie	2.156	2.204
informazioni e visure	1.906	2.959
spese per pubblicità e rappresentanza	1.515	2.026
stampati e cancelleria	1.559	1.490
spese di manutenzione	4.229	3.594
spese telefoniche	483	606
contributi associativi	1.507	1.168
Contributi a fondi di risoluzione e fondi di tutela depositi	10.963	8.063
altre spese diverse	10.304	10.631
<b>Totale</b>	<b>119.302</b>	<b>121.645</b>

**Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170****11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione**

	Rettifiche di valore	Riprese di valore	Totale 31/12/2018
- Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	(39)	2.058	2.019
<b>Totale</b>	<b>(39)</b>	<b>2.058</b>	<b>2.019</b>

**11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione**

Voce non avvalorata in bilancio.

**11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
- accantonamenti per altri fondi per rischi ed oneri	(3.444)	(4.661)
<b>Totale</b>	<b>(3.444)</b>	<b>(4.661)</b>

**Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore su attività materiali – Voce 180****12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione**

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali	4.843	50	-	4.893
A.1 Di proprietà	4.843	50	-	4.893
- Ad uso funzionale	4.843	-	-	4.843
- Per investimento	-	50	-	50
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.843</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>4.893</b>

### Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

#### 13.1 – Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b – c)
A. Attività immateriali	(279)	-	-	(279)
A.1 Di proprietà	(279)	-	-	(279)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(279)	-	-	(279)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(279)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(279)</b>

### Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

#### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
- ammortamenti migliorie beni di terzi	2.378	2.515
- indennizzi riconosciuti a terzi	2.089	759
- perdite per furti e rapine	15	36
- sopravvenienze passive	9	126
- oneri per recesso anticipato	-	-
- altri oneri diversi	1.658	352
<b>Totale</b>	<b>6.149</b>	<b>3.788</b>

#### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
- recupero imposte indirette	18.737	17.980
- recupero spese diverse	6.028	6.073
- rimborso utenze e canoni di locazione	857	283
- sopravvenienze attive	100	258
- rimborso indennità e gettoni da società partecipate	11	11
- recupero spese legali	751	5.385
- altri proventi diversi	3.194	697.302
<b>Totale</b>	<b>29.678</b>	<b>727.292</b>

La voce "Altri proventi diversi" per l'anno 2017 comprendeva 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).

**Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220****15.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 19 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270****19.1 Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Imposte correnti (-)	(25.196)	-
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(364)	(4.092)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	9.362	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	98.779	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(109.674)	238.427
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	20.674	10.037
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>	<b>(6.419)</b>	<b>244.372</b>
di cui per Ires	(4.932)	242.744
di cui per Irap	(1.487)	1.628

**19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>39.096</b>	<b>(996.063)</b>
<b>Imposte sul reddito - onere fiscale teorico</b>	<b>(9.927)</b>	<b>239.055</b>
Effetto di proventi esenti o tassati ad aliquota agevolata	2.318	2.232
Effetto di oneri indeducibili	(699)	(815)
Altri effetti	3.739	5.565
<b>Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo</b>	<b>(4.569)</b>	<b>246.037</b>
<b>Irap - onere fiscale teorico</b>	<b>(2.011)</b>	<b>-</b>
Effetto di proventi e oneri esclusi dalla base imponibile	525	2.427
Effetto di addizionali regionali	-	-
<b>Irap - onere fiscale effettivo</b>	<b>(1.486)</b>	<b>2.427</b>
<b>Imposte relative ad anni precedenti (IRES)</b>	<b>(341)</b>	<b>(3.293)</b>
<b>Imposte relative ad anni precedenti (IRAP)</b>	<b>(23)</b>	<b>(799)</b>
<b>Totale onere fiscale effettivo in bilancio</b>	<b>(6.419)</b>	<b>244.372</b>

L'onere fiscale teorico è calcolato sulla base delle seguenti aliquote: 27,50% per l'IRES e 5,57% per l'IRAP.

L'aliquota IRAP teorica è assunta pari a quella deliberata dalla regione Emilia Romagna.

**Sezione 20 – Utile (Perdita) dei gruppi di attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290**

Voce non avvalorata in bilancio.

**Sezione 21 – Altre informazioni**

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

**Sezione 22 – 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

	Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>			29.677
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20.	<b>Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	-	-	-
	a) Variazione di fair value	-	-	-
	b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-	-
30.	<b>Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):</b>	-	-	-
	a) Variazione di fair value	-	-	-
	b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-	-
40.	<b>Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	-	-	-
	a) Variazione di fair value (strumento coperto)	-	-	-
	b) Variazione di fair value (strumento di copertura)	-	-	-
50.	<b>Attività materiali</b>	-	-	-
60.	<b>Attività immateriali</b>	-	-	-
70.	<b>Piani a benefici definiti</b>	375	(103)	272
80.	<b>Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>	-	-	-
90.	<b>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>	-	-	-
100.	<b>Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	-	-	-
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	-	-	-
110.	<b>Copertura di investimenti esteri:</b>	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
120.	<b>Differenze di cambio:</b>	-	-	-
	a) variazioni di valore	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
130.	<b>Copertura dei flussi finanziari:</b>	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
	di cui: risultato delle posizioni nette	-	-	-
140.	<b>Strumenti di copertura: (elementi non designati)</b>	-	-	-
	a) variazioni di valore	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
150.	<b>Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	(35.446)	11.722	(23.724)
	a) variazioni di fair value	(14.094)	4.661	(9.433)
	b) rigiro a conto economico	(21.352)	7.061	(14.291)
	- rettifiche per rischio di credito	659	(218)	441
	- utili/perdite da realizzo	(22.011)	7.279	(14.732)
	c) altre variazioni	-	-	-
160.	<b>Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:</b>	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
170.	<b>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	-	-	-
180.	<b>Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	-	-	-
190.	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	(35.071)	11.619	(23.452)
200.	<b>Redditività complessiva (10+190)</b>	(35.071)	11.619	6.225

## 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, definizione del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio, 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, delle strutture di 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, del Resoconto della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ICAAP-ILAAP);
- concorre alla valutazione del disegno e dell'efficacia del Sistema di gestione dei rischi riportando le sue conclusioni alle strutture di 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-ILAAP, 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.

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, nell'ambito del processo ICAAP-ILAAP, 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

L'esercizio 2018 ha visto proseguire, in linea con i precedenti esercizi, una attenta gestione del credito volta ad un miglioramento degli indicatori di *asset quality* grazie ad una oculata gestione e presidio di tutte le fasi del processo del credito, quali le fasi di istruttoria e concessione, perfezionamento/acquisizione garanzie, gestione e monitoraggio.

#### 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.  
In particolare, per la valutazione del merito creditizio delle Imprese appartenenti al segmento Corporate è stato introdotto l'applicativo MAPS, ossia un modello per l'analisi, la previsione e la simulazione della dinamica finanziaria e reddituale delle imprese. L'applicativo ha pertanto il compito di supportare l'analisi creditizia al fine di sviluppare i bilanci prospettici sulla base delle informazioni disponibili, di verificare la sostenibilità finanziaria degli investimenti e di sottoporre a stress-test i piani previsionali forniti dall'impresa.  
Nel corso dell'anno sono inoltre state condotte le analisi che hanno portato ad inizio 2019 all'introduzione del questionario qualitativo per le Imprese Corporate con fidi rilevanti al fine di completare il sistema di rating basato su dati statistici e di tipo andamentale.
- 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 privilegia concessioni di facilitazioni creditizie tradizionali;
- i principali ruoli e compiti in capo alle strutture organizzative, volti alla verifica del rispetto delle disposizioni della Credit Policy;
- i ruoli e le responsabilità nel processo di controllo dei rischi a livello di Gruppo, vale a dire del Consiglio di Amministrazione, cui è demandata l'approvazione degli indirizzi generali del processo, del Comitato Rischi di Gruppo, del Comitato Rischi di Credito di Gruppo e del Risk Management, e le loro relazioni con le strutture delle singole società del Gruppo;
- le funzioni del Comitato Rischi di Credito di Gruppo, con particolare attenzione alla responsabilità nel monitoraggio delle esposizioni rilevanti, al supporto informativo e di proposta all'Alta Direzione di possibili azioni di mitigazione del rischio.

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

Per misurare il rischio di credito nel 2018 sono stati utilizzati i modelli di rating creditizio per le imprese e per i privati sviluppati dall'outsourcer informatico CEDACRI. 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.

Con riferimento al nuovo principio contabile internazionale IFRS9 entrato in vigore il 1° gennaio 2018 in sostituzione dello IAS 39, nei primi mesi del 2018 la Funzione Risk Management di Unipol Banca, a conclusione delle attività di implementazione avviate nell'esercizio precedente (per maggiori dettagli si veda il paragrafo successivo), ha contribuito all'aggiornamento della normativa interna ed ha fornito il proprio supporto, per quanto di competenza, alle altre Funzioni aziendali.

### 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

Ai sensi dell'IFRS 9, la Banca applica un unico metodo per il calcolo delle rettifiche di valore valido per tutti gli strumenti finanziari non rilevati al fair value con effetto a conto economico, fatta eccezione per gli strumenti di capitale che, come indicato in precedenza, non sono soggetti ad impairment.

A ciascuna data di valutazione, l'entità identifica la classificazione delle attività finanziarie in virtù del grado di deterioramento della qualità del credito (rispetto a quella iniziale) o dello stato di rilevazione iniziale:

- Purchased or Originated Credit Impaired assets ("POCI"): comprende le attività finanziarie, acquistate o originate, che, sin dalla data di rilevazione iniziale, presentano obiettive evidenze d'impairment;

- Stadio 1: comprende gli attivi finanziari (diversi dai POCl) che non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale o con un basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio;
- Stadio 2: comprende gli strumenti finanziari (diversi dai POCl) che hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale (a meno che abbiano basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio), ma che non hanno evidenze oggettive di riduzione di valore;
- Stadio 3: raggruppa le attività finanziarie (diverse dai POCl) con oggettiva evidenza di impairment.

Le rettifiche di valore vengono determinate in ragione della perdita attesa (Expected Credit Loss o "ECL");

- nei 12 mesi successivi per le attività inserite nello stadio 1;
- lungo tutta la vita dello strumento per le attività inserite negli stadi 2 e 3 e per i POCl.

Il principio IFRS 9 non definisce il concetto di "significativo deterioramento del merito creditizio", ai fini della collocazione di un credito in Stadio 2, lasciando ad ogni istituto la discrezionalità di individuare i criteri per l'applicazione pratica del concetto citato.

Non sono previsti casi in cui si confuti la presunzione che vi siano stati aumenti significativi del rischio di credito dopo la rilevazione iniziale, quando le attività finanziarie sono scadute da più di 30 giorni.

**Con riferimento ai crediti derivanti da attività bancaria** (di seguito anche "i crediti") i criteri adottati dalla Banca per la classificazione di una esposizione creditizia nello Stadio 2, riguardano:

- presenza di sconfini di 30 giorni o oltre;
- variazione della probabilità di default tra la data di origination e la data di reporting superiore ad una soglia prefissata;
- l'inserimento in watch list;
- la presenza dell'attributo Forborne<sup>14</sup>.

Non sono previsti casi di crediti derivanti da attività bancaria considerati a "basso rischio di credito".

I crediti di stadio 1 e stadio 2 vengono sottoposti ad un processo di valutazione collettiva finalizzata alla stima forfettaria della perdita attesa, effettuata per categorie omogenee di rischio di credito identificate sulla base del segmento di clientela e della classe di rating assegnata dalla procedura Credit Rating System (CRS) di Cedacri in uso presso Unipol Banca.

I parametri di rischio sono derivati, in base al rating, da analisi e stime rese disponibili dall'outsourcer informatico Cedacri a livello consortile per produrre una stima delle perdite forward-looking, che tenga conto di:

- eventi passati;
- condizioni attuali (point in time);
- previsioni ragionevoli e sostenibili di condizioni economiche (in base a scenari macroeconomici forniti da provider esterno).

<sup>14</sup>Un credito è da intendersi forborne in conseguenza all'adozione di "forbearance measures". Queste ultime rappresentano le concessioni nei confronti di un debitore che affronta, o è in procinto di affrontare, difficoltà nel rispetto dei propri impegni di pagamento (troubled debt).

In linea con quanto riportato nel documento BCE "Linee guida per le banche sui crediti deteriorati (NPL)", i crediti deteriorati possono essere sottoposti a valutazione analitica o collettiva. Nello specifico, la valutazione della riduzione di valore e la stima degli accantonamenti per perdite sono effettuati:

- su base analitica in caso di esposizioni individualmente significative;
- su base analitica o collettiva in caso di esposizioni non individualmente significative.

La valutazione collettiva viene utilizzata per le sole esposizioni individualmente non significative, in assenza di valutazione analitica: a tal proposito, si precisa che i gruppi di esposizioni da sottoporre a valutazione collettiva sono stati definiti considerando lo stato anagrafico del debitore, l'esposizione e la presenza o meno di garanzie.

**Con riferimento ai titoli di debito detenuti**, la Banca ha individuato i seguenti criteri:

- sono considerate a "basso rischio di credito" le attività finanziarie alle quali sia stato attribuito un rating "investment grade";
- si ritiene sussista un "aumento significativo del rischio di credito" in presenza di un deterioramento di almeno 3 classi di rating ("notches") rispetto a quello attribuito al momento della rilevazione iniziale.

Per i titoli classificati in stadio 1 o stadio 2, i parametri di rischio sono derivati, in base alla valutazione del merito creditizio (rating) rilasciato da una ECAI, da analisi e stime rese disponibili dall'provider esterno Moody's Analytics per produrre una stima delle perdite forward-looking, che tenga conto di:

- eventi passati;
- condizioni attuali (point in time);
- previsioni ragionevoli e sostenibili di condizioni economiche (in base a scenari macroeconomici forniti dal medesimo provider esterno).

Per i titoli che presentano obiettive evidenze d'impairment, la valutazione della riduzione di valore e la stima degli accantonamenti per perdite sono effettuati analiticamente in base ai presumibili valori di realizzo tenuto conto anche di eventuali prezzi di mercato

## 2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nel corso dell'esercizio 2018 i nuovi impieghi si sono focalizzati sulle operazioni tradizionali con indirizzo accentuato sulle controparti P.M.I./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 2018 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 reali e personali riconosciute dall'ordinamento (garanzie ipotecarie, pignoratorie e garanzie fidejussorie), compreso il ricorso a garanzie CONFIDI.

Per la gestione di tali garanzie la Banca è dotata di apposite procedure informatiche e organizzative, oltre ad una specifica normativa interna, che prevedono l'accentramento presso funzioni della Direzione Generale del controllo e della successiva attivazione delle garanzie.

Particolare attenzione, stante la loro rilevanza numerica, è riservata all'assunzione delle garanzie immobiliari.

In sede di assunzione del rischio, le perizie di stima sono affidate tramite contratto a primari operatori del settore che operano su tutto il territorio nazionale ed assicurano indipendenza ed omogeneità di giudizio.

Successivamente, il valore degli immobili sottostanti alle garanzie è periodicamente aggiornato sia con nuove perizie sia con metodologie di rivalutazione statistica basate sull'andamento dei prezzi rilevati nel mercato immobiliare. Ai fini della tutela del "Rischio Residuo" inoltre sono recepite le disposizioni in materia di vigilanza prudenziale per le banche (Circolare n. 285 di Banca d'Italia).

Anche le garanzie pignoratorie su strumenti finanziari (principalmente titoli di Stato, obbligazioni emesse dalla banca, quote di Fondi Comuni e Polizze) sono costantemente monitorate da una apposita procedura che aggiorna il controvalore dello strumento sulla base dell'andamento dei prezzi di mercato.

Relativamente alle garanzie personali le tipologie più comuni consistono in fidejussioni specifiche limitate e fidejussioni omnibus limitate al fine di coinvolgere il patrimonio responsabile dei soggetti a vario titolo interessati all'ottenimento dell'affidamento da parte del debitore (dominus, amministratori, familiari dell'imprenditore, holding di un gruppo societario, immobiliare del gruppo che affitta immobile a società collegata, ecc.). Frequente infine il ricorso alla garanzia diretta o alla controgaranzia del Fondo di Garanzia per le P.M.I. sia per operazioni a breve termine sia per operazioni a medio termine.

### 3. Esposizioni creditizie deteriorate

#### Premessa

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. Si ricorda in proposito che, con l'entrata in vigore del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9, lo stadio 3 degli impieghi comprende le posizioni che prima venivano chiamate "crediti deteriorati" e mantiene al suo interno la stessa classificazione prevista dallo IAS 39

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

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



### 3.1 Strategie e politiche di gestione

La Banca ha definito un processo di segmentazione della clientela *non performing* basata sulla costituzione di specifici portafogli “chiusi”, definiti e attribuiti all’inizio dell’esercizio a specifiche strutture della Direzione Crediti *Non performing*, principalmente in ragione dello status di classificazione e dei livelli di esposizione debitoria. La clientela che nel corso dell’esercizio fosse riclassificata da *Bonis* o *Past due* a *Inadempienza Probabile*, fuoriesce dalla competenza della Rete Commerciale, viene riportafogliata e passa in gestione a specifico ufficio della Direzione Crediti *Non performing* denominato “*Legale e Nuovo Deteriorato*”. Questo processo di segmentazione e portafogliazione è funzionale all’obiettivo di destinare alla gestione degli NPL risorse esclusivamente dedicate, con approcci gestionali strutturati e differenziati in funzione della tipologia del credito.

Sulle posizioni creditizie classificate fra gli scaduti deteriorati, la gestione si svolge esclusivamente attraverso solleciti stragiudiziali, con la finalità di eliminare lo scaduto e regolarizzare il rapporto riportando gli utilizzi nell’ambito degli accordati, oppure di gestire la relazione in ottica di disimpegno. La normativa interna della Banca (Testo Unico del Credito – Monitoraggio Crediti) individua gli attori del processo, le fasi della gestione, oltre a determinare nel dettaglio le attività di analisi, le azioni e gli interventi conseguenti da effettuare sulle controparti.

La gestione delle posizioni classificate ad *Inadempienza Probabile* è determinata in prima istanza dall’esito dell’analisi svolta dal gestore cui è assegnata la posizione al momento della classificazione. Nel caso in cui si rilevino consistenze patrimoniali capienti o parzialmente capienti in capo a soggetti non fallibili, la Banca procede tempestivamente alle azioni giudiziali necessarie ad acquisire titoli di prelazione, in particolare ipoteche giudiziali, o a sottoporre a pignoramento eventuali valori mobiliari. Al fine di massimizzare il valore attuale dei recuperi, evitando i tempi lunghi di ultimazione delle procedure giudiziali, immediatamente dopo la fase monitoria e prima del prosieguo di ogni nuova fase giudiziale il gestore contatta le controparti debitorie per tentare una chiusura stragiudiziale della posizione in tempi contenuti, anche con versamento a saldo e stralcio.

Qualora non sia possibile acquisire titoli di prelazione in via giudiziale o sottoporre a pignoramento valori mobiliari in capo a soggetti non fallibili, ferma restando l’opportunità di escutere eventuali garanzie personali (fidejussioni, consorzi di garanzia), reali mobiliari o atipiche (pegni, mandati ad incasso di valori mobiliari, ecc.), la gestione si svolge prevalentemente su basi negoziali e stragiudiziali con le seguenti particolarità:

- relativamente ad *Inadempienze Probabili* chirografarie, indicativamente fino a 250 mila euro e portafogliate ai Poli Territoriali, l’attività stragiudiziale è diretta prevalentemente ad acquisire piani di rientro o proposte di chiusura con versamento a saldo e stralcio;
- relativamente ad esposizioni ipotecarie, l’attività è diretta a rinegoziare i termini del rimborso in ragione dei flussi di cassa disponibili a servizio del debito, oppure, in mancanza di flussi sufficienti, a negoziare moratorie finalizzate a consentire al mutuatario il rimborso del mutuo attraverso la vendita dell’immobile a trattativa privata, in tempi non superiori a 12 mesi, con conferimento di incarico da parte del debitore ad

intermediari del settore immobiliare che dovranno riferire sull'esito dei tentativi di vendita anche alla Banca;

- relativamente ad Inadempienze Probabili di importo unitario superiore ad euro 250 mila, portafogliate alla Funzione Inadempienze Probabili e Ristrutturati, prevalgono strategie di gestione fondate sulla concessione di misure di *forbearance*, spesso inquadrate nelle fattispecie previste dalla Legge per la composizione negoziale delle situazioni di crisi: piani 67 comma 3 lett. D. L.F.; accordi di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F., ove il debitore non abbia preventivamente optato per il concordato preventivo.

In caso di insuccesso delle azioni sopra descritte e qualora non risultino già instaurate procedure concorsuali che inibiscano le esecuzioni individuali, la Banca procede in sede giudiziale con azione monitoria e/o azioni esecutive (sempre che non vi abbia già provveduto in precedenza), con conseguente passaggio a sofferenza dei rapporti. Con l'obiettivo di massimizzare il valore attuale dei recuperi, anche sui crediti in sofferenza le azioni giudiziali sono sempre affiancate da un'attività di negoziazione periodica con le controparti per tentare una chiusura transattiva, senza attendere i tempi lunghi di conclusione delle procedure giudiziali. Per le Sofferenze chirografarie inferiori a 30 mila euro si procede prevalentemente con solleciti stragiudiziali. Si ricorda che dopo la scissione parziale proporzionale in favore di UnipolReC, le Sofferenze lorde rappresentano l'11% di tutto il portafoglio di NPL.

La Banca ha altresì dato corso ad un'attività di selezione di operatori professionali specializzati nell'acquisto pro soluto di NPL, realizzando nel primo semestre cessioni per circa 53 milioni di euro. Le operazioni di cessione pro soluto con *derecognition* contabile sono prese in esame soprattutto per posizioni classificate ad inadempimento probabile o sofferenza con le seguenti caratteristiche:

- *single names* con esposizioni indicativamente superiori ad Euro 1 milione garantiti da ipoteca su immobili di pregio o per cui si possa riscontrare un evidente interesse sul mercato;
- su perimetri di mutui ipotecari residenziali, in particolare con immobili ubicati in zone scarsamente appetibili;
- su aziende in dissesto finanziario ma con sottostante industriale di interesse.

### 3.2 Write-off

Il write-off costituisce, come specificato dall'IFRS 9, un evento di cancellazione contabile parziale o integrale dell'esposizione creditizia e può comportare o meno la rinuncia legale al recupero del credito (c.d. debt forgiveness).

Nel caso in cui non si rilevino azioni giudiziali o stragiudiziali utilmente esperibili, la Banca procede tempestivamente al write off dell'esposizione.

### 3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate - POCI

Qualora all'atto dell'iscrizione iniziale un'esposizione creditizia iscritta nelle voci 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, risulti essere deteriorata, la stessa è qualificata

quale "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" (Purchased Originated Credit Impaired- POCI).

Il costo ammortizzato e, conseguentemente, gli interessi attivi generati da tali attività sono calcolati considerando, nella stima dei flussi di cassa futuri, le perdite creditizie attese lungo l'intera durata residua dell'attività stessa.

Tali perdite creditizie attese sono oggetto di periodica revisione determinando la rilevazione di rettifiche o di riprese di valore.

Su tali "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" la perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua.

In aggiunta alle attività deteriorate acquistate, la Banca identifica come "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" le esposizioni creditizie originate in caso di operazioni di ristrutturazione di esposizioni deteriorate che hanno determinato l'erogazione di nuova finanza che risulta significativa in termini assoluti o relativi in proporzione all'ammontare dell'esposizione originaria, ovvero che hanno introdotto modifiche sostanziali alle condizioni originarie contrattuali.

#### **4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni**

Durante la vita delle attività finanziarie, in particolare dei crediti, le condizioni contrattuali originarie possono essere oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto.

L'attività di rinegoziazione può essere effettuata per fini commerciali o per ragioni di rischio creditizio (cosiddette misure di forbearance).

Le rinegoziazioni commerciali sono riferite principalmente a modifiche contrattuali concesse ad un cliente in bonis che non presenta alcuna difficoltà finanziaria, con l'obiettivo di allineare le condizioni del credito a suo tempo concesso rispetto alle condizioni di mercato meno onerose per il cliente in essere alla data della rinegoziazione.

Le misure di forbearance rappresentano misure di "concessione" nei confronti di un debitore che si trova o è in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari. Tali misure hanno come obiettivo quello di riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

L'attività di rinegoziazione, crediti rinegoziati a fini commerciali o per misure di forbearance, darà luogo a nuovi termini, che modificano i flussi contrattuali rispetto agli strumenti originari; tali modifiche possono, in alcuni casi, comportare la "Derecognition" (eliminazione contabile) dell'asset originario ed in altri la "Modification accounting". In questa fase occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (derecognition) con conseguente rilevazione di un nuovo strumento finanziario.

Le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali".

In proposito, si precisa che sono considerate sostanziali le rinegoziazioni, formalizzate sia attraverso una modifica al contratto esistente sia attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto, che determinano l'estinzione del diritto a ricevere i flussi di cassa secondo quanto previsto dal contratto originario.

In particolare, i diritti a ricevere i flussi di cassa sono considerati estinti in caso di rinegoziazioni che determinano l'introduzione di clausole contrattuali tali da determinare un cambiamento di classificazione dello strumento finanziario medesimo, che determinano una variazione nella valuta di denominazioni o che sono effettuate a condizioni di mercato non configurando, quindi, una concessione creditizia.

In presenza di modifiche non sostanziali si verifica la Modification accounting; la rinegoziazione o la modifica del contratto non comporta la cancellazione contabile (Derecognition) e quindi l'iscrizione di un nuovo credito. L'attività rimane in essere e l'impatto a Conto Economico della Modification accounting è pari alla differenza tra il precedente valore di carico (ante modifica) e il valore attuale dei flussi di cassa del credito modificato sulla base del tasso di interesse effettivo originario prima della modifica.

## 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 attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.775	340.190	34.885	80.276	9.752.747	10.230.873
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	607.301	607.301
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	1.073	-	-	25.314	26.387
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>22.775</b>	<b>341.263</b>	<b>34.885</b>	<b>80.276</b>	<b>10.385.362</b>	<b>10.864.561</b>

##### A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	write-off parziali complessivi (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	755.404	357.554	397.850	228	9.877.739	44.716	9.833.023	10.230.873
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	608.120	819	607.301	607.301
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7.442	6.369	1.073	-	-	-	25.314	26.387
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>762.846</b>	<b>363.923</b>	<b>398.923</b>	<b>228</b>	<b>10.485.859</b>	<b>45.535</b>	<b>10.465.638</b>	<b>10.864.561</b>

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività	
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	56
2. Derivati di copertura	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	-	-	-	<b>56</b>

\*Valore da esporre ai fini informativi

### A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	21.078	-	-	6.726	41.455	24.742	2.945	16.925	281.287
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE 2018</b>	<b>21.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.726</b>	<b>41.455</b>	<b>24.742</b>	<b>2.945</b>	<b>16.925</b>	<b>281.287</b>

### A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive											Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale		
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio							Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	29.657	493	-	30.150	21.748	-	-	21.748	2.483.700	-	2.483.700	-	913	1.769	262	2.597	2.540.226
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	2	-	-	-	2
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(333)	-	(333)	-	-	-	-	(55.935)	-	(55.935)	-	-	-	-	-	(56.268)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(1.416)	659	-	(757)	(5.273)	-	-	(5.273)	25.780	-	25.780	-	(114)	(103)	(56)	(1.860)	17.731
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)	-	-	-	-	-	(77)
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.249)	-	(24.249)	-	-	-	-	-	(24.249)
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.071.667)	-	(2.071.667)	-	-	-	-	-	(2.071.667)
<b>Rettifiche complessive finali</b>	28.241	819	-	29.060	16.475	-	-	16.475	357.554	-	357.554	-	801	1.666	206	737	405.698
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	331	-	331	-	-	-	-	-	331
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.099)	-	(29.099)	-	-	-	-	-	(29.099)

### A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	92.821	209.399	59.635	29.456	30.024	1.140
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	914	4.278	791	4.133	1.360	106
<b>Totale 2018</b>	<b>93.735</b>	<b>213.677</b>	<b>60.426</b>	<b>33.589</b>	<b>31.384</b>	<b>1.246</b>

### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>A. Esposizioni creditizie 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		1.858.788	909	1.857.879	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		-	-	-	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>-</b>	<b>1.858.788</b>	<b>909</b>	<b>1.857.879</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate		216.031	1	216.030	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>-</b>	<b>216.031</b>	<b>1</b>	<b>216.030</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>-</b>	<b>2.074.819</b>	<b>910</b>	<b>2.073.909</b>	<b>-</b>

\* Valore da esporre a fini informativi

### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	deteriorate	non deteriorate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
a) Sofferenze	83.048		60.273	22.775	228
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	14.584		11.725	2.859	-
b) Inadempienze probabili	638.574		297.311	341.263	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	376.182		168.107	208.075	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	41.224		6.339	34.885	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	19.453		3.667	15.786	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate		84.316	4.040	80.276	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		16.599	1.065	15.534	-
e) Altre esposizioni non deteriorate		8.568.069	40.586	8.527.483	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		90.516	4.607	85.909	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>762.846</b>	<b>8.652.385</b>	<b>408.549</b>	<b>9.006.682</b>	<b>228</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate	24.550		736	23.814	-
a) Non deteriorate		2.797.929	1.872	2.796.057	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>24.550</b>	<b>2.797.929</b>	<b>2.608</b>	<b>2.819.871</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>787.396</b>	<b>11.450.314</b>	<b>411.157</b>	<b>11.826.553</b>	<b>228</b>

\* Valore da esporre a fini informativi

### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle operazioni deteriorate lorde.

Tabella non avvalorata in bilancio.

### A.1.8 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle operazioni deteriorate lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia.

Tabella non avvalorata in bilancio.



### A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>2.729.542</b>	<b>723.077</b>	<b>84.899</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.162	38.070	13.713
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>79.866</b>	<b>218.705</b>	<b>60.216</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.886	60.302	51.156
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	30	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	77.296	57.958	162
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	1
B.5 altre variazioni in aumento	684	100.415	8.897
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>2.726.360</b>	<b>303.208</b>	<b>103.891</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	672	47.872	28.227
C.2 write-off	33.424	17.853	2.071
C.3 incassi	10.433	81.384	9.731
C.4 realizzi per cessioni	24.244	13.410	-
C.5 perdite da cessioni	4.420	283	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	8	74.226	61.181
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	1.483	1
C.8 altre variazioni in diminuzione	2.653.159	66.697	2.680
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>83.048</b>	<b>638.574</b>	<b>41.224</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	3.417	27.074	5.137

### A.1.9 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>705.377</b>	<b>129.929</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.412	18.613
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>92.331</b>	<b>84.015</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	5.676	32.420
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	18.532	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		28.535
B.4 altre variazioni in aumento	68.123	23.060
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>387.489</b>	<b>106.829</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		48.570
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	28.535	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		18.531
C.4 write-off	4.650	-
C.5 Incassi	42.795	38.256
C.6 realizzi per cessione	11.089	-
C.7 perdite da cessione	335	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	300.085	1.472
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>410.219</b>	<b>107.115</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.461	19.058

### A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Voce non avvalorata

### A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

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>2.154.264</b>	<b>159.142</b>	<b>319.809</b>	<b>186.444</b>	<b>12.220</b>	<b>7.481</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	2.298	355	8.070	1.033	1.098	482
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>54.254</b>	<b>880</b>	<b>56.338</b>	<b>16.581</b>	<b>8.945</b>	<b>3.276</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	2	-	-	-
B.2 altre rettifiche di valore	21.832	527	49.553	12.538	8.552	3.276
B.3 perdite da cessione	4.420	177	283	158	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	27.671	176	6.500	3.885	393	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	331	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>2.148.245</b>	<b>148.297</b>	<b>78.836</b>	<b>34.918</b>	<b>14.826</b>	<b>7.090</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	387	-	10.864	5.903	2.997	1.656
C.2 riprese di valore da incasso	5.498	975	3.245	1.022	2.327	568
C.3 utili da cessione	4.328	1.038	785	131	-	-
C.4 write-off	33.424	1.204	17.853	2.849	2.071	597
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	27.346	9.548	7.218	4.269
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	77	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	2.104.608	145.080	18.666	15.465	213	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>60.273</b>	<b>11.725</b>	<b>297.311</b>	<b>168.107</b>	<b>6.339</b>	<b>3.667</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.817	104	6.723	1.524	514	160

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	1.747	873.930	665.731	-	-	9.091.735	10.633.143
- Primo stadio	-	1.747	873.930	665.731	-	-	8.037.563	9.578.971
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	298.769	298.769
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	755.403	755.403
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	10.377	-	509.648	-	2.521	2.066	83.508	608.120
- Primo stadio	10.377	-	509.648	-	2.521	2.066	83.508	608.120
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	<b>10.377</b>	<b>1.747</b>	<b>1.383.578</b>	<b>665.731</b>	<b>2.521</b>	<b>2.066</b>	<b>9.175.243</b>	<b>11.241.263</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate							4.021	4.021
<b>C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	1.000	2.000	99.878	54	-	-	2.935.578	3.038.510
- Primo stadio	1.000	2.000	99.878	54	-	-	2.876.517	2.979.449
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	34.511	34.511
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	24.550	24.550
<b>Totale (C)</b>	<b>1.000</b>	<b>2.000</b>	<b>99.878</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.935.578</b>	<b>3.038.510</b>
<b>Totale (A + B + C)</b>	<b>11.377</b>	<b>3.747</b>	<b>1.483.456</b>	<b>665.785</b>	<b>2.521</b>	<b>2.066</b>	<b>12.110.821</b>	<b>14.279.773</b>

### A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Informativa non disponibile con riferimento al 31 dicembre 2018.

### 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 2018.

#### A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)		
			Immobili - ipoteche	Immobili - Leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma						
							C	L	N	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Banche		Altre società inanziarie	Altri soggetti
										Controparti centrali	Banche	Altre società inanziarie					
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>5.307.174</b>	<b>5.020.604</b>	<b>3.809.969</b>	<b>19.039</b>	<b>201.169</b>	<b>99.674</b>	-	-	-	-	-	<b>170.034</b>	<b>496</b>	<b>24.017</b>	<b>653.731</b>	<b>4.978.129</b>	
1.1 totalmente garantite	5.016.548	4.799.858	3.743.763	19.039	187.674	88.908	-	-	-	-	-	103.447	-	20.256	636.771	4.799.858	
- di cui deteriorate	490.576	304.626	267.124	3.181	82	6.139	-	-	-	-	-	4.532	-	771	22.796	304.625	
1.2 parzialmente garantite	290.626	220.746	66.206	-	13.495	10.766	-	-	-	-	-	66.587	496	3.761	16.960	178.271	
- di cui deteriorate	119.582	51.501	38.808	-	148	165	-	-	-	-	-	1.299	-	699	6.495	47.614	
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>650.542</b>	<b>649.459</b>	<b>6.692</b>	-	<b>89.424</b>	<b>8.012</b>	-	-	-	-	-	<b>21.971</b>	-	<b>32.992</b>	<b>453.459</b>	<b>612.550</b>	
2.1 totalmente garantite	555.337	554.391	6.465	-	68.536	5.025	-	-	-	-	-	12.751	-	31.444	430.168	554.389	
- di cui deteriorate	3.558	3.120	17	-	138	171	-	-	-	-	-	133	-	62	2.599	3.120	
2.2 parzialmente garantite	95.205	95.068	227	-	20.888	2.987	-	-	-	-	-	9.220	-	1.548	23.291	58.161	
- di cui deteriorate	2.928	2.918	-	-	19	46	-	-	-	-	-	-	-	-	236	301	

#### A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

	Esposizione creditizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio	
					di cui ottenute nel corso dell'esercizio
<b>A. Attività materiali</b>	<b>23.827</b>	<b>26.296</b>	<b>258</b>	<b>21.491</b>	<b>280</b>
A.1. Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
A.2. A scopo di investimento	1.244	1.208	258	950	-
A.3. Rimanenze	22.583	25.088	-	20.541	280
<b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Altre attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
D.1. Attività materiali	-	-	-	-	-
D.2. Altre attività	-	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>23.827</b>	<b>26.296</b>	<b>258</b>	<b>21.491</b>	<b>280</b>

## **B – DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO**

### **B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela**

Si veda la tabella alla pagina successiva

## B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	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 creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	14.226	50.071	8.548	10.203
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	2.177	10.274	683	1.450
A.2 Inadempienze probabili	5.543	3.806	37.256	41.817	-	-	204.663	189.738	93.801	61.949
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	557	80	36.140	40.987	-	-	143.336	109.611	28.111	17.444
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	1	-	464	30	-	-	12.690	2.653	21.730	3.656
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	421	20	-	-	7.151	1.668	8.213	1.980
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.405.434	1.166	1.534.831	4.701	-	-	2.633.579	27.664	3.033.916	11.095
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	1.465	19	-	-	55.841	4.193	44.137	1.460
<b>Totale (A)</b>	<b>1.410.978</b>	<b>4.972</b>	<b>1.572.551</b>	<b>46.548</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.865.158</b>	<b>270.126</b>	<b>3.157.995</b>	<b>86.903</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	3	-	289	61	-	-	23.009	663	513	12
B.2 Esposizioni non deteriorate	88.568	-	460.784	273	-	-	2.046.990	1.495	199.715	104
<b>Totale (B)</b>	<b>88.571</b>	<b>-</b>	<b>461.073</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.069.999</b>	<b>2.158</b>	<b>200.228</b>	<b>116</b>
<b>Totale (A+B) 2018</b>	<b>1.499.549</b>	<b>4.972</b>	<b>2.033.624</b>	<b>46.882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.935.157</b>	<b>272.284</b>	<b>3.358.223</b>	<b>87.019</b>



## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

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 creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	22.775	60.274	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	327.227	294.634	14.036	2.677	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	34.882	6.338	2	-	-	-	1	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	8.552.356	44.578	54.813	47	564	-	27	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>8.937.240</b>	<b>405.824</b>	<b>68.851</b>	<b>2.724</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	23.814	736	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2.795.894	1.872	162	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>2.819.708</b>	<b>2.608</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) 2018</b>	<b>11.756.948</b>	<b>408.432</b>	<b>69.013</b>	<b>2.724</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.797.984	879	45.753	13	12.425	16	966	2	750	1
<b>Totale (A)</b>	<b>1.797.984</b>	<b>879</b>	<b>45.753</b>	<b>13</b>	<b>12.425</b>	<b>16</b>	<b>966</b>	<b>2</b>	<b>750</b>	<b>1</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	8.247	-	55.956	-	24.000	-	103.927	-	23.900	-
<b>Totale (B)</b>	<b>8.247</b>	<b>-</b>	<b>55.956</b>	<b>-</b>	<b>24.000</b>	<b>-</b>	<b>103.927</b>	<b>-</b>	<b>23.900</b>	<b>-</b>
<b>Totale A+B 2018</b>	<b>1.806.231</b>	<b>879</b>	<b>101.709</b>	<b>13</b>	<b>36.425</b>	<b>16</b>	<b>104.893</b>	<b>2</b>	<b>24.650</b>	<b>1</b>

**B.4 Grandi esposizioni**

	<b>31/12/2018</b>
a) Ammontare (valore di bilancio)	5.313.024
b) Ammontare (valore ponderato)	307.530
c) Numero	7

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

### 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, le successive due operazioni realizzate tra il 2003 e il 2004 si sono chiuse nel presente esercizio, così come la prima cartolarizzazione PMI realizzata nel 2012 si era già chiusa lo scorso esercizio. 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.

In 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 mantenuto l'interesse economico nelle operazioni realizzate in quanto ha sottoscritto e tuttora detiene l'intero importo dei titoli junior emessi e non ancora rimborsati di ciascun programma 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 attualmente anche parte dei titoli di priorità superiore (senior o mezzanine) che non sono stati collocati sul mercato al momento dell'emissione.

Nel corrente esercizio le operazioni di cartolarizzazione sono state interessate dalle iniziative messe in atto dalla Banca ai fini della riduzione dei crediti NPL, proseguendo nella realizzazione del piano già avviato nel precedente esercizio; si è pertanto reso necessario procedere al riacquisto dalle SPV di alcuni crediti NPL specificatamente inseriti in trattative di cessione a terzi, al loro valore nominale. Tutti i riacquisti sono stati effettuati entro i limiti concessi dal contratto di service o in assenza, in accordo con le controparti contrattuali di ciascuna operazione; per le operazioni Grecale ABS 2 e 3 i riacquisti sono stati programmati ed effettuati in concomitanza col più generale riacquisto di portafoglio finalizzato alla chiusura delle medesime:

Con l'occasione si fornisce anche la situazione attuale dei rating attribuiti dalle varie agenzie ai titoli ABS, confrontati con gli originari.

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 2018.

### 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.

Prezzo di cessione dei crediti a Grecale ABS Cart. 2	anno 2003	anno 2004	Importo
Prezzo di cessione quota capitale	270.693	407.391	678.084
Prezzo di cessione quota interessi	569	431	1.000
Prezzo di cessione quota premio	20.302	27.618	47.920
<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:

#### TITOLI EMESSI DA GRECALE ABS CART 2

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:

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

Le tre classi di titoli sono caratterizzate da gradi crescenti di subordinazione, con priorità assoluta in favore dei titoli della Classe A. Le prime due classi di titoli sono state collocate sul mercato presso investitori istituzionali italiani ed esteri. Unipol Banca ha sottoscritto l'intero importo dei titoli junior (Classe C) dopo aver trasferito a Castoro RMBS i titoli junior emessi da Grecale ABS. Unipol Banca ha in seguito riacquistato sul mercato titoli di Classe B emessi da Castoro per un valore nominale di quattro milioni di euro, nonché titoli di Classe A emessi da Castoro per un valore nominale all'emissione di 35 milioni di euro; i titoli di Classe A, il cui rimborso in linea capitale è iniziato a decorrere nell'esercizio 2006, risultano integralmente rimborsati nel corso dell'esercizio precedente, mentre nel corrente esercizio si è dato corso al rimborso integrale dei titoli di Classe B. Non essendovi più titoli quotati sul mercato ed essendosi avverata la facoltà sotto specificata, l'originator ha effettuato il riacquisto dell'intero portafoglio crediti residui al suo valore nominale nel corso del mese di giugno 2018; nella successiva data di pagamento di luglio 2018 si è pertanto realizzata la chiusura contabile dell'intera operazione. I fondi hanno permesso il rimborso integrale dei titoli Junior nonché di ogni altro debito del programma Castoro RMBS; i titoli emessi da Grecale ABS che non sono stati rimborsati a causa del meccanismo di calcolo del variable return, detenuti integralmente da Castoro RMBS sono stati annullati con accordo tra le parti.

Di seguito si riportano alcune caratteristiche dell'operazione ancorché il programma risulti a tutt'oggi chiuso mediante sottoscrizione di tutte le controparti attive dell'apposito contratto di termination.

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) ha messo a disposizione del veicolo Castoro una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 19,5 milioni di euro successivamente ridottasi all'importo minimo di 9,7 milioni di euro, mai utilizzata; in seguito 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 ha svolto 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 esercitato 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 per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà può essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

## 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:

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:

### 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:

#### 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	<i>rimborsato</i>	1.202.500
Classe B	28/07/2047	Euribor 3m + 62b.p.	Aa3/A/A	<i>rimborsato</i>	28.800
Classe C	28/07/2047	Euribor 3m + 160b.p.	Baa3/BBB-/BBB-	<i>rimborsato</i>	136.800
Classe D	28/07/2047	Euribor 3m	n/r	n/r	152.250
<b>Totale</b>					<b>1.520.350</b>

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.

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 2018 sono stati rilevati proventi lordi per 807 migliaia di euro, valore residuo interamente imputato a chiusura dell'operazione. La Banca ha riacquistato nel corso dell'operazione titoli di Classe A e titoli di Classe B, emessi da Atlante, per un valore nominale all'emissione rispettivamente di 400,6 milioni di euro e di 6,8 milioni di euro; tali classi di titoli risultano attualmente integralmente rimborsate. Nel corso del corrente esercizio si è dato corso al rimborso integrale dei titoli di Classe C.; Non essendovi più titoli quotati sul mercato ed essendosi avverata la facoltà sotto specificata, l'originator ha



realizzato il riacquisto dell'intero portafoglio crediti residui al suo valore nominale nel corso del mese di giugno 2018; nella successiva data di pagamento di luglio 2018 si è pertanto realizzata la chiusura contabile dell'intera operazione. I fondi hanno permesso il rimborso integrale dei titoli Junior nonché di ogni altro debito del programma Atlante Finance; i titoli emessi da Grecale ABS che non sono stati rimborsati a causa del meccanismo di calcolo del variable return, detenuti integralmente da Atlante Finance sono stati annullati con accordo tra le parti.

Di seguito si riportano alcune caratteristiche dell'operazione ancorchè il programma risulti a tutt'oggi chiuso mediante sottoscrizione di tutte le controparti attive del contratto di termination.

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) ha messo a disposizione del veicolo Atlante una linea di liquidità dell'importo di complessivi iniziali 110,8 milioni di euro successivamente ridottasi all'importo di 63,8 milioni di euro, mai utilizzata; in seguito 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 ha svolto 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 esercitato 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 per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà può essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

### **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:

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.

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario Moody's/S&P	Rating attuale Moody's/S&P	Importo nominale
Senior	22/04/2058	Euribor 6m/3m + 60b.p.	Aaa/AAA	Aa3/AA	1.007.750
Junior	22/04/2058	variable return	n/r	n/r	96.510
<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 quasi l'81% 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 2018 ammonta a euro 20,2 milioni.

Unipol Banca svolge il ruolo di servicer della cartolarizzazione ed è controparte indiretta del contratto di interest rate swap, stipulato per coprire il rischio tasso in capo al veicolo. In base al contratto di interest rate swap attualmente in essere, il veicolo ha incassato dalla controparte l'euribor a 3 mesi +130bps e pagato alla controparte il totale degli interessi incassati sui mutui performing, al netto del differenziale dei ratei di competenza.

Unipol Banca ha la facoltà di riacquistare il portafoglio crediti ceduto solo a partire dalla data in cui il valore residuo dei crediti sarà inferiore al 10% del valore originariamente

ceduto per un corrispettivo non superiore al loro valore di mercato. La facoltà potrà essere esercitata a condizione che il corrispettivo così determinato risulterà sufficiente per il rimborso integrale del valore residuo dei titoli in circolazione.

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2018 a riacquistare crediti NPL per un controvalore di capitale residuo pari a 2,8 milioni di euro.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2017	Residuo al 31/12/2018
Titoli di Classe A	1.007.750	273.299	191.872
Titoli di Classe B	96.510	96.510	96.510
<b>Totale</b>	<b>1.104.260</b>	<b>369.809</b>	<b>288.382</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:

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:

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	Aa3/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 rifinanziamento 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 oltre il 91%.

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; in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2018 ammonta a euro 15,3 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 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.

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2018 a riacquistare crediti NPL per un controvalore di capitale residuo pari a 2,9 milioni di euro.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2017	Residuo al 31/12/2018
Titoli di Classe A	531.700	90.039	44.267
Titoli di Classe B	95.360	95.360	95.360
<b>Totale</b>	<b>627.060</b>	<b>185.399</b>	<b>139.627</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:

<b>Prezzo di cessione dei crediti a Grecale RMBS 2011 Cart. 1</b>	<b>anno 2011</b>
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:

<b>Classe</b>	<b>Scadenza legale</b>	<b>Tasso di interesse</b>	<b>Rating originario Moody's/Fitch</b>	<b>Rating attuale Moody's/Fitch</b>	<b>Importo nominale</b>
Senior A1	27/01/2061	Euribor 3m + 200b.p.	Aaa/AAA	<i>rimborsato</i>	175.000
Senior A2	27/01/2061	Euribor 3m + 50b.p.	Aaa/AAA	Aa3/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 2018 ha raggiunto oltre il 83% 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; in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2018 ammonta a euro 13,7 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 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:

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2017	Residuo al 31/12/2018
Titoli di Classe A1	175.000	-	-
Titoli di Classe A2	390.200	139.377	64.517
Titoli di Classe B	158.980	158.980	158.980
<b>Totale</b>	<b>724.180</b>	<b>298.357</b>	<b>223.497</b>

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2018, 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 9,9 milioni di euro, nonché crediti classificati NPL per 1,9 milioni di euro

#### 6. 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:

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 2017 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 + 40 p) 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 oltre il 58% 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; in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2018 ammonta a euro 7,7 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, 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:

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2017	Residuo al 31/12/2018
Titoli di Classe A	573.500	321.717	238.094
Titoli di Classe B	58.100	58.100	58.100
Titoli di Classe C	29.000	29.000	29.000
Titoli di Classe J	65.378	65.378	65.378
<b>Totale</b>	<b>725.978</b>	<b>474.195</b>	<b>390.572</b>

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2018, 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 0,8 milioni di euro.

### 7. 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:

Classe	Scadenza legale	Tasso di interesse	Rating originario DBRS/Moodys	Rating attuale DBRS/Moodys	Importo nominale
Classe A	22/03/2056	Euribor 3m + 34b.p.	AAH/Aa2	AAA/Aa3	508.220
Classe B	22/03/2056	Euribor 3m + 60b.p.	BBBH/A3	AH/A3	77.000
Classe J	22/03/2056	Euribor 3m + 2%	n/r	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; in base a tali indicatori la cash reserve al 31 dicembre 2018 ammonta a euro 10,7 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, 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 è cominciato in occasione della prima data di pagamento di marzo 2018 e ha raggiunto alla data di chiusura dell'esercizio oltre il 53% del valore nominale.

Alla data di chiusura del bilancio il valore residuo dei titoli è il seguente:

Valore residuo di rimborso dei titoli emessi	Valore emissione	Residuo al 31/12/2018
Titoli di Classe A	508.220	236.041
Titoli di Classe B	77.000	77.000
Titoli di Classe J	184.816	184.816
<b>Totale</b>	<b>770.036</b>	<b>497.857</b>

La banca ha provveduto nel corrente esercizio 2018, 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 0,4 milioni di euro.



## 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

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>191.872</b>	-	<b>164.100</b>	-	<b>799.416</b>	<b>(3.803)</b>	-	-	-	-	-	-
C.1 Grecale ABS cart. 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	191.872	-	-	-	102.065	(858)	-	-	-	-	-	-
C.2 Grecale ABS cart. 5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	126.377	(787)	-	-	-	-	-	-
C.3 Grecale RMBS 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	-	-	226.857	(258)	-	-	-	-	-	-
C.4 Grecale RMBS 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili residenziali	-	-	87.100	-	136.095	(558)	-	-	-	-	-	-
C.5 SME Grecale 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- mutui su immobili SME	-	-	77.000	-	208.022	(1.342)	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>191.872</b>	-	<b>164.100</b>	-	<b>799.416</b>	<b>(3.803)</b>	-	-	-	-	-	-

### C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		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	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
Finanziamenti NPL	16.824	(92)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione / Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Grecale ABS Srl	Bologna	SI						
- cartolarizzazione nr. 2			-	-	-	-	-	-
- cartolarizzazione nr. 3			-	-	-	-	-	-
- cartolarizzazione nr. 4			262.994	-	-	191.872	-	96.510
- cartolarizzazione nr. 5			145.839	-	-	44.267	-	95.360
Castoro RMBS Srl	Milano	SI	-	-	-	-	-	-
Atlante Finance Srl	Milano	SI	-	-	-	-	-	-
Grecale RMBS 2011 Srl	Bologna	SI	263.709	-	-	64.517	-	158.980
SME Grecale 2017 Srl	Bologna	SI	506.171	-	-	235.639	77.000	184.816
Grecale RMBS 2015 Srl	Bologna	SI	448.326	-	-	238.094	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

Attività di servicer: incassi realizzati per singole operazioni di cartolarizzazione	Quota capitale	Altri incassi	Totale incassi
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart 2:	671.233	178.517	849.750
- di cui nell'esercizio	7.040	590	7.630
- di cui nell'esercizio per riacquisto del portafoglio	58.937	491	59.428
- di cui in esercizi precedenti	605.256	177.436	782.692
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart 3:	1.519.436	382.081	1.901.517
- di cui nell'esercizio	11.179	1.160	12.339
- di cui nell'esercizio per riacquisto del portafoglio	105.342	2.056	107.398
- di cui in esercizi precedenti	1.402.915	378.865	1.781.780
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart 4:	790.180	228.101	1.018.281
- di cui nell'esercizio	44.233	6.537	50.770
- di cui nell'esercizio per riacquisti crediti	2.756	300	3.056
- di cui in esercizi precedenti	743.191	221.264	964.455
Incassi realizzati per Grecale ABS Srl Cart 5:	462.148	146.044	608.192
- di cui nell'esercizio	24.318	5.490	29.808
- di cui nell'esercizio per riacquisti crediti	2.957	774	3.731
- di cui in esercizi precedenti	434.873	139.780	574.653
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2011 Srl:	457.443	113.830	571.273
- di cui nell'esercizio	45.784	6.524	52.308
- di cui nell'esercizio per riacquisti crediti	11.848	438	12.286
- di cui in esercizi precedenti	399.811	106.868	506.679
Incassi realizzati per Grecale RMBS 2015 Srl:	278.189	51.390	329.579
- di cui nell'esercizio	60.334	12.027	72.361
- di cui nell'esercizio per riacquisti crediti	788	35	823
- di cui in esercizi precedenti	217.067	39.328	256.395
Incassi realizzati per SME Grecale 2017 Srl:	260.893	26.470	287.363
- di cui nell'esercizio	175.307	18.321	193.628
- di cui nell'esercizio per riacquisti crediti	416	14	430
- di cui in esercizi precedenti	85.170	8.135	93.305
<b>Totale incassi:</b>	<b>4.439.522</b>	<b>1.126.433</b>	<b>5.565.955</b>
- di cui nell'esercizio (compresi riacquisti crediti)	551.239	54.757	605.996
- di cui in esercizi precedenti	3.888.283	1.071.676	4.959.959

### 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 rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>	-	-	-		-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-		-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-		-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-		-	-	-
4. Derivati	-	-	-		-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>1.425.892</b>	<b>1.425.892</b>	-	<b>26.573</b>	<b>574.580</b>	<b>574.580</b>	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	1.425.892	1.425.892	-	26.573	574.580	574.580	-
<b>Totale 2018</b>	<b>1.425.892</b>	<b>1.425.892</b>	-	<b>26.573</b>	<b>574.580</b>	<b>574.580</b>	-

**E.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

Nel presente Bilancio d'esercizio la voce risulta priva di valore.

**E.3 Operazione di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value**

Nel presente Bilancio d'esercizio la voce risulta priva di valore.

**B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)****Informazioni di natura qualitativa**

La Banca non ha effettuato operazioni di cessione per le quali sia necessario fornire informazioni ai sensi dell'IFRS 7 § 7, 42D lettere a), b), C), e §42H.

**F. Modelli per la misurazione del rischio di credito**

Si rinvia a quanto esposto nella Parte E – Sezione 1 –Rischio di credito

## SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

Per rischio di mercato si intende il rischio derivante dalla volatilità dei prezzi di mercato degli strumenti finanziari che può avere un impatto sul valore del portafoglio di negoziazione di Unipol Banca.

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 2018 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 titoli FVTPL;
- Limiti di perdita riferita al portafoglio titoli FVOCI;
- 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 della metodologia Montecarlo Simulation con intervallo di confidenza al 99,5%, calcolato con frequenza bi-settimanale dalla Funzione Risk Management sul portafoglio titoli FVTPL e sul portafoglio titoli FVOCI. Viene previsto un diverso periodo di detenzione in funzione del portafoglio di riferimento; in particolare per il portafoglio titoli FVTPL il periodo di detenzione viene fissato a 10 giorni, mentre per il portafoglio titoli FVOCI 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 titoli FVTPL e ad almeno 3 anni per il portafoglio titoli FVOCI.

Si riporta di seguito il Var del portafoglio titoli FVTPL e del portafoglio FVOCI di Unipol Banca al 31 dicembre 2018 suddiviso per fattore di rischio.

*Dati in milioni di Euro*

	MARKET VALUE	VaR Total	VaR Equity	VaR Interest Rate	VaR Spread	VaR Real Estate
<b>UNIPOL BANCA</b>	<b>639,49</b>	<b>17,66</b>	<b>0,14</b>	<b>18,28</b>	<b>3,09</b>	<b>0,00</b>
Portafoglio FVTPL	25,67	0,14	0,14	0,01	0,02	0,00
Portafoglio FVOCI	613,82	17,52	0,00	18,27	3,07	0,00

Il VAR complessivo (portafoglio titoli FVTPL e portafoglio titoli FVOCI) risulta pari a euro 17,66 mln, attestandosi al 2,76% 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 nei portafoglio titoli 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

#### A. Aspetti generali

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.

#### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione viene misurato sia mediante il calcolo del VaR sia mediante la determinazione delle sensitivity e degli impatti derivanti da stress test.

L'operatività in conto proprio sui mercati azionari di Unipol Banca risulta essere di entità limitata; il rischio prezzo viene misurato e monitorato mediante l'utilizzo del VaR oltre che mediante l'utilizzo delle misure di sensitivity e stress test.

Si riportano di seguito i dati di sensitivity ai tassi di interesse, ai credit spread ed ai prezzi azionari al 31 dicembre 2018 dei portafogli titoli FVTPL e FVOCI di Unipol Banca.

	NOMINALE	MARKET VALUE	DURATION	TASSO (+1 bps)	SPREAD (+1 bps)	EQUITY (-1%)	REAL ESTATE (-1%)
<i>Dati in milioni di Euro</i>							
<b>UNIPOL BANCA</b>	<b>636,20</b>	<b>639,49</b>	<b>1,71</b>	<b>- 0,11</b>	<b>- 0,23</b>	<b>- 0,19</b>	<b>- 0,13</b>
PORTAFOGLIO TITOLI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO (FVTPL)	3,56	25,67	0,06	-0,00	-0,00	-0,12	-0,13
PORTAFOGLIO TITOLI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA (FVOCI)	632,64	613,82	1,78	-0,11	-0,23	-0,07	0,00



## 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

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>	-	24.134	1.553	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	24.134	1.553	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	24.134	1.553	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	12.360	685	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	11.774	868	-	-	-	-	-

## Valuta di denominazione: altre divise diverse dall'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>	-	24.186	1.581	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	24.186	1.581	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	24.186	1.581	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	11.805	882	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	12.381	699	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati	Non quotati
	Italia	
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>315</b>	-
- posizioni lunghe	315	-
- posizioni corte	-	-
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-
<b>D. Derivati su indici azionari</b>	-	-
- posizioni lunghe	-	-
- posizioni corte	-	-

## 2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

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 2018. 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 la 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.

		31/12/2017	31/12/2018
<b>Duration Gap</b>		0,23	0,29
<b>Sensitivity valore economico</b>	<b>+100 B.P.</b>	-15.817.308 -1,54%	-23.113.499 -4,05%
	<b>-100 B.P.</b>	35.563.515 3,46%	37.422.035 6,56%

<b>Sensitivity del Margine</b>	<b>+100 B.P.</b>	31.826.654 20,22%	26.955.631 16,50%
	<b>-100 B.P.</b>	-73.672.672 -46,80%	-57.416.203 -35,15%

## 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: 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>5.297.661</b>	<b>2.961.051</b>	<b>218.399</b>	<b>69.660</b>	<b>1.021.912</b>	<b>731.874</b>	<b>490.591</b>	-
1.1 Titoli di debito	50	521.500	79.383	-	424.217	392.593	10.395	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	1.911	-	-	-
- altri	50	521.500	79.383	-	422.306	392.593	10.395	-
1.2 Finanziamenti a banche	6.015	1.753.095	754	-	49.758	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	5.291.596	686.456	138.262	69.660	547.937	339.281	480.196	-
- c/c	1.223.338	14.038	25	-	294	961	-	-
- altri finanziamenti	4.068.258	672.418	138.237	69.660	547.643	338.320	480.196	-
- con opzione di rimborso anticipato	2.943.488	465.605	125.755	62.443	344.090	283.230	384.860	-
- altri	1.124.770	206.813	12.482	7.217	203.553	55.090	95.336	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>8.110.293</b>	<b>627.626</b>	<b>132.164</b>	<b>414.205</b>	<b>1.061.911</b>	<b>47.975</b>	<b>59</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	8.016.681	207.950	57.912	225.801	105.055	381	59	-
- c/c	7.344.590	207.950	57.883	225.774	104.768	-	-	-
- altri debiti	672.091	-	29	27	287	381	59	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	672.091	-	29	27	287	381	59	-
2.2 Debiti verso banche	43.275	-	-	-	400.215	-	-	-
- c/c	42.762	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	513	-	-	-	400.215	-	-	-
2.3 Titoli di debito	50.337	419.676	74.252	188.404	556.641	47.594	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	67.616	642	-	-	-
- altri	50.337	419.676	74.252	120.788	555.999	47.594	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>197</b>	<b>50</b>	<b>10</b>	<b>117</b>	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	197	50	10	117	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	197	50	10	117	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	10	50	10	117	-	-	-
+ posizioni corte	-	187	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>95.394</b>	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	47.697	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	47.697	-	-	-	-	-	-	-

**Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento)  
delle attività e delle passività finanziarie**

**Valuta di denominazione: Altre valute diverse dall'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>28.714</b>	<b>16.113</b>	<b>2.249</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	27.449	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	1.265	16.113	2.249	-	-	-	-	-
- c/c	292	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	973	16.113	2.249	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	973	16.113	2.249	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>26.263</b>	-	<b>44</b>	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	26.213	-	44	-	-	-	-	-
- c/c	26.213	-	44	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	50	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	50	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<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>	-	14	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	7	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	7	-	-	-	-	-	-

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

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.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

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

Voci	Valute					
	Dollari USA	Franco Svizzera	Sterlina G.Bretagna	Yen Giappone	Dollaro Canada	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>33.099</b>	<b>4.402</b>	<b>4.585</b>	<b>863</b>	<b>1.187</b>	<b>4.594</b>
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	1.654	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	12.070	4.362	4.421	862	1.146	4.588
A.4 Finanziamenti a clientela	19.375	40	164	1	41	6
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>1.785</b>	<b>1.036</b>	<b>723</b>	<b>163</b>	<b>264</b>	<b>632</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>17.727</b>	<b>3.553</b>	<b>4.440</b>	<b>336</b>	<b>19</b>	<b>232</b>
C.1 Debiti verso banche	-	-	-	45	-	5
C.2 Debiti verso clientela	17.727	3.553	4.440	291	19	227
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>1.072</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>25.694</b>	<b>16</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>1</b>
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	25.694	16	39	-	17	1
+ posizioni lunghe	12.687	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	13.007	16	39	-	17	1
<b>Totale attività</b>	<b>47.571</b>	<b>5.438</b>	<b>5.308</b>	<b>1.026</b>	<b>1.451</b>	<b>5.226</b>
<b>Totale passività</b>	<b>31.806</b>	<b>3.569</b>	<b>4.484</b>	<b>336</b>	<b>36</b>	<b>267</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>15.765</b>	<b>1.869</b>	<b>824</b>	<b>690</b>	<b>1.415</b>	<b>4.959</b>

## 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

## 3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

## A. Derivati finanziari

## A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologi e derivati	Totale 2018				Totale 2017			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione		
<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>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	7.488	-	-	-	1.757	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	7.488	-	-	-	1.757	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	7.488	-	-	-	1.757	-

## A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Tipologie di derivati	Totale 2018				Totale 2017			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Fair value positivo</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	56	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1. Fair value negativo</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	53	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>		-	-	-
- valore nozionale		-	-	-
- fair value positivo		-	-	-
- fair value negativo		-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>		-	-	-
- valore nozionale		-	-	-
- fair value positivo		-	-	-
- fair value negativo		-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>		<b>3.771</b>	-	<b>3.826</b>
- valore nozionale		3.716	-	3.772
- fair value positivo		50	-	6
- fair value negativo		5	-	48
<b>4) Merci</b>		-	-	-
- valore nozionale		-	-	-
- fair value positivo		-	-	-
- fair value negativo		-	-	-
<b>5) Altri</b>		-	-	-
- valore nozionale		-	-	-
- fair value positivo		-	-	-
- fair value negativo		-	-	-
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

**A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
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 valute e oro	7.488	-	-	7.488
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale 2018</b>	<b>7.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.488</b>

## B. Derivati creditizi

Non sono presenti derivati della specie.

### 3.2 Le coperture contabili

#### Informazioni di natura qualitativa

Unipol Banca in sede di prima applicazione dell'IFRS 9 ha esercitato l'opzione prevista dal principio di continuare ad applicare integralmente le regole dello IAS 39 per tutte le tipologie di coperture. Pertanto non trovano applicazione le previsioni dell'IFRS 9 in tema di copertura.

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

- copertura di fair value:
- copertura di flussi finanziari
- copertura di un investimento netto in una gestione estera

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

La relazione si qualifica come di copertura, e trova coerente rappresentazione contabile, se sono rispettate le condizioni previste dalle specifiche Policy aziendali.

#### A. Attività di copertura del fair value

L'obiettivo delle coperture è quello di ridurre la variabilità nei valori correnti del titolo oggetto della copertura stessa, al fine di sterilizzare eventuali variazioni del fair value a seguito di variazioni dei tassi di interesse e dello spread di credito.

Nel corso del primo semestre 2018 sono scadute due vendite a termine (Forward) relative a titoli obbligazionari di Stato italiani classificati tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva per un valore nominale complessivo di 130 milioni di euro.

Al 31/12/2018 non risultano in essere coperture di fair value (fair value hedge).

#### B. Attività di copertura dei flussi finanziari

L'obiettivo delle coperture è la trasformazione del tasso su attività/passività finanziarie da variabile a fisso, stabilizzando i flussi di cassa.

Al 31/12/2018 non risultano in essere coperture di flussi di cassa (cash flow hedge).

#### C. Attività di copertura di investimenti esteri

L'obiettivo della copertura di coprire è quello di ridurre la volatilità sul conto economico derivante dal rischio di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

Il rischio di cambio sui proventi in valuta estera è regolarmente monitorato e le strategie di copertura vengono periodicamente valutate. I derivati utilizzati sono costituiti principalmente da opzioni e contratti a termine su cambi. Questi derivati non sono idonei o potrebbero non essere idonei per la contabilizzazione delle operazioni di copertura pur perseguendo sostanzialmente gli stessi impatti economici. L'impatto della copertura economica è contabilizzato nella Voce 80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione.

**D. Strumenti di copertura e E. Elementi coperti**

Attualmente Unipol Banca non ha in essere strumenti di copertura. Per quanto riguarda il processo di gestione si rimanda alle politiche contabili.

## SEZIONE 4 – 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 imprevisi) 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 2018, confrontando i gap puntuali e cumulati alle varie scadenze con le riserve di assets utilizzabili come contingency e il relativo liquidity buffer.

	Vista	1 giorno	2 giorni	3 giorni	6 giorni	2 sett	3 sett	1 mese	2 mesi	3 mesi	4 mesi	5 mesi	6 mesi	7 mesi	8 mesi	9 mesi	10 mesi	11 mesi	12 mesi
Attivo	1.863	14	8	7	28	54	47	46	304	214	149	112	180	91	77	71	163	99	43
Passivo	-800	-12	-12	-22	-31	-65	-44	-124	-271	-231	-121	-83	-192	-193	-100	-141	-168	-98	-1.464
GAP PUNTUALE	1.063	1	-3	-15	-3	-11	3	-78	32	-16	28	29	-12	-101	-23	-70	-5	1	-1.421
GAP CUMULATO (a)	1.063	1.064	1.061	1.046	1.043	1.031	1.034	956	989	973	1.000	1.029	1.017	916	893	824	818	819	-602
COUNTERBALANCING CAPACITY (b)	1.158	1.158	1.158	1.158	1.158	1.158	1.158	1.108	983	933	933	933	933	933	933	933	933	933	933
Liquidity Buffer																			
	Vista	1 giorno	2 giorni	3 giorni	6 giorni	2 sett	3 sett	1 mese	2 mesi	3 mesi	4 mesi	5 mesi	6 mesi	7 mesi	8 mesi	9 mesi	10 mesi	11 mesi	12 mesi
Scenario OPERATIVO	2.220	2.222	2.219	2.204	2.200	2.189	2.192	2.064	1.972	1.905	1.933	1.962	1.950	1.849	1.826	1.756	1.751	1.752	331
Scenario STRESSATO	2.220	2.159	2.093	2.015	1.948	1.811	1.687	1.481	1.207	1.148	1.176	1.205	1.193	1.091	1.069	999	930	931	-490

Per quanto riguarda il nuovo frame-work normativo c.d. Basilea 3, nel 2018, la Funzione Risk Management ha collaborato con le altre strutture aziendali per la compilazione delle segnalazioni relative ai nuovi standard prudenziali.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: EURO

Voci/Scagioni 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>A. Attività per cassa</b>	<b>2.090.532</b>	<b>25.921</b>	<b>24.377</b>	<b>187.552</b>	<b>1.032.514</b>	<b>274.933</b>	<b>328.328</b>	<b>2.224.032</b>	<b>3.168.322</b>	<b>1.689.238</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	197	50.000	300.148	4.279	4.430	505.000	575.000	-
A.2 Altri titoli di debito	11.389	-	-	161	175	150	-	22.200	19.348	-
A.3 Quote O.I.C.R.	13.417	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	2.065.726	25.921	24.180	137.391	732.191	270.504	323.898	1.696.832	2.573.974	1.689.238
banche	6.095	10.028	10.003	34.201	11.289	754	11	50.000	-	1.688.164
clientela	2.059.631	15.893	14.177	103.190	720.902	269.750	323.887	1.646.832	2.573.974	1.074
<b>B. Passività a per cassa</b>	<b>7.561.662</b>	<b>10.828</b>	<b>15.810</b>	<b>36.722</b>	<b>305.238</b>	<b>139.458</b>	<b>686.489</b>	<b>1.114.736</b>	<b>623.818</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	7.480.429	10.578	14.338	36.637	146.687	58.181	227.792	104.305	-	-
banche	43.275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
clientela	7.437.154	10.578	14.338	36.637	146.687	58.181	227.792	104.305	-	-
B.2 Titoli di debito	523	250	1.472	85	158.551	81.247	458.672	610.144	48.750	-
B.3 Altre passività	80.710	-	-	-	-	30	25	400.287	575.068	-
<b>C. Operazioni fuori bilancio</b>	<b>50.248</b>	<b>18.918</b>	<b>2.428</b>	<b>2.678</b>	<b>1.270</b>	<b>5.232</b>	<b>7.922</b>	<b>7.816</b>	<b>24.946</b>	<b>-</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	18.918	2.428	2.678	307	1.603	10	120	-	-
- posizioni lunghe	-	9.598	1.214	1.369	189	735	10	120	-	-
- posizioni corte	-	9.320	1.214	1.309	118	868	-	-	-	-
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	50.248	-	-	-	963	3.629	7.912	7.696	24.946	-
- posizioni lunghe	2.551	-	-	-	963	3.629	7.912	7.696	24.946	-
- posizioni corte	47.697	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzi e finanziarie riasciute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzi e finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



C.7 Derivati crediti con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati crediti senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Valuta di denominazione: altre divise diverse dall'Euro

Voci/Scaglion i 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>A. Attività per cassa</b>	<b>28.739</b>	<b>344</b>	<b>1.401</b>	<b>5.956</b>	<b>8.551</b>	<b>2.293</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamen ti	28.739	344	1.401	5.956	8.551	2.293	-	-	-	-
- banche	27.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	1.267	344	1.401	5.956	8.551	2.293	-	-	-	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>26.263</b>	-	-	-	-	<b>44</b>	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	26.263	-	-	-	-	44	-	-	-	-
- banche	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	26.213	-	-	-	-	44	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni fuori bilancio</b>	-	<b>18.730</b>	<b>2.488</b>	<b>2.686</b>	<b>297</b>	<b>1.581</b>	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	18.716	2.488	2.686	297	1.581	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	9.129	1.245	1.314	118	882	-	-	-	-
- posizioni corte	-	9.587	1.243	1.372	179	699	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziament i da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati crediti con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati crediti senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## SEZIONE 5 – 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 informatico di cui si è dotato il Gruppo 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.

Nell'ambito del rischio operativo, è rilevante il rischio di continuità, ovvero la valutazione degli impatti derivanti dall'interruzione dei processi aziendali, in seguito al verificarsi di un evento disastroso.

A tal fine il Gruppo Unipol si è dotato di una Politica di Continuità Operativa, che definisce le linee guida in materia di continuità operativa con l'obiettivo di ridurre al minimo gli impatti di eventi di tipo disastroso sui servizi rilevanti, siano essi provocati da eventi di portata settoriale, aziendale, locale o estesa (Business Continuity Management System o "BCMS").

La Funzione Risk Management, con il supporto della Funzione Organizzazione e Operations, effettua l'attività annuale di Business Impact Analysis ("BIA") per la Banca individuando, per ciascun processo aziendale, il livello di rischio associato ad un'interruzione della continuità operativa per indisponibilità di strutture, sistemi informativi e risorse umane. Attraverso la BIA si identificano i processi di particolare rilevanza ("business critical" o "processi critici") intesi come quelli in grado di manifestare, in caso di interruzione, un livello di rischio "alto" in un orizzonte temporale massimo di 7 giorni.

La Funzione Risk Management, accertata la redazione dei Business Continuity Plan per i processi critici a cura della Funzione Organizzazione e Operations, verifica, per i rischi residui non gestiti dai Piani, la coerenza con gli obiettivi di rischio definiti nel Risk Appetite Statement della Banca. Tale valutazione è portata annualmente all'accettazione da parte del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

### 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 2018 è pari a euro 52,8 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

Voci/Valori	Importo 2018	Importo 2017
1. Capitale	607.261	897.384
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	(86.347)	688.375
- di utili	358	(83.811)
a) legale	358	358
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	-	(84.169)
- altre	(86.705)	772.186
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	(13.802)	9.650
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(9.301)	14.423
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(4.501)	(4.773)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
7. Utile (perdita) d’esercizio	29.677	(751.691)
<b>Totale</b>	<b>536.789</b>	<b>843.718</b>

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

Attività/Valori	Totale 2018		Totale 2017	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	342	9.643	19.436	5.013
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>342</b>	<b>9.643</b>	<b>19.436</b>	<b>5.013</b>

### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>14.423</b>	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>4.582</b>	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	441		-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	4.141		-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>28.306</b>	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	9.434	-	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive:	18.872	-	-
- da realizzo	18.872		-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(9.301)</b>	-	-

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

Le variazioni annue sono dovute esclusivamente ad utili attuariali.

### 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 2018, con indicazione della relativa possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Importo disponibile	Utilizzo nei tre anni precedenti	
				per cop. perdite	altri utilizzi
Capitale sociale	607.261				
Sovrapprezzo azioni	-	A, B	-	-	-
Riserve di utili:					
- riserva legale	358	B	-	-	-
- riserva straordinaria	-	A, B, C	-	6.799	-
Riserve da valutazione:					
- di attività disponibili per la vendita	(9.301)		-		
- di utili (perdite) attuariali	(4.501)		-		
- di copertura di flussi finanziari	-		-		
<b>Totale</b>	<b>593.817</b>		<b>-</b>	<b>6.799</b>	<b>-</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:

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
IT0004523624	25.000.000,00	2.637.639,45	EUR	24/08/2009	24/08/2019	24/08/2014	Tasso Fisso	4,50%	No	lower T2
IT0004541485	50.000.000,00	6.335.589,04	EUR	12/10/2009	12/10/2019	12/10/2014	Tasso Fisso	4,50%	No	lower T2
IT0004562341	300.000.000,00	42.312.328,77	EUR	17/12/2009	17/12/2019	no	Tasso variabile	media trim euribor 3m (act/365) + 6,40%	No	Upper T2

Unipol Banca, 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"), a partire dal 1 gennaio 2018, ha incluso nel calcolo dei fondi propri i profitti e le perdite derivanti da esposizioni verso amministrazioni centrali in precedenza contabilizzati nel portafoglio AFS.



**B. Informazioni di natura quantitativa**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	536.789	872.426
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	(671)	(13)
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)</b>	536.118	872.413
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	11.187	13.911
<b>E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)</b>	-	6.377
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)</b>	<b>524.931</b>	<b>864.879</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	-	(163)
<b>I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)</b>	-	(163)
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)</b>	-	-
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	51.286	107.340
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	-	-
<b>O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)</b>	-	18
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M - N +/- O)</b>	51.286	107.358
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>576.217</b>	<b>972.237</b>

**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 la Banca e il Gruppo Bancario desiderano mantenere a fronte degli obiettivi di business che si sono posti nei rispettivi 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 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti, 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

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi non ponderati	Importi ponderati/requisiti	Importi ponderati/requisiti
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	11.470.995	13.955.165	4.305.719	5.033.327
1. Metodologia standardizzata	11.470.995	13.955.165	4.305.719	5.033.327
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	-	-	-	-
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte		-	344.458	402.666
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito		-	-	-
B.3 Rischio di regolamento		-	-	-
B.4 Rischi di mercato		-	1.959	17
1. Metodologia standard		-	1.959	17
2. Modelli interni		-	-	-
3. Rischio di concentrazione		-	-	-
B.5 Rischio operativo		-	52.836	52.372
1. Metodo base		-	52.836	52.372
2. Metodo standardizzato		-	-	-
3. Metodo avanzato		-	-	-
B.6 Altri elementi di calcolo		-	-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali		-	399.254	455.055
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate		-	4.990.671	5.688.185
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)		-	10,52%	15,20%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)		-	10,52%	15,20%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)		-	11,55%	17,09%

## **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 2018 agli amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategica quali direttori generali e vice direttori generali.

Compensi	Amministratori	Sindaci	Altri
Emolumenti e contributi	504	112	1.841
Bonus, premi e incentivi vari	-	-	177
Benefici non monetari	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>504</b>	<b>112</b>	<b>2.018</b>
- di cui corrisposti a società di appartenenza	258	-	1.884

### 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 2018.

Parti correlate/Voci	Attività di negoziazione	Crediti clientela	Debiti clientela	titoli in circolazione	Garanzie e impegni	Altre passività
Imprese controllanti	-	665.061	1.092.622	-	54	-
Imprese controllate	-	458.317	-	-	251676	-
Entità collegate e relative controllate	-	57.329	1.040.426	642	63418	13
Esponenti, Management e entità ad essi riconducibili	-	2.400	5.678	912	496	-
Altre parti correlate	13.417	151.477	6.246	-	362	-
<b>Totali</b>	<b>13.417</b>	<b>1.334.584</b>	<b>2.144.972</b>	<b>1.554</b>	<b>316.006</b>	<b>13</b>

A seguire si riportano i principali valori economici rilevati nel corso dell'esercizio in relazione ai rapporti con le parti correlate.

Voci/Parti correlate	Imprese controllanti	Imprese controllate	Altre parti correlate	Entità collegate e relative controllate	Totali
Interessi attivi	13.174	19.300	4.699	795	<b>37.968</b>
Interessi passivi	13	-	-	359	<b>372</b>
Commissioni attive	369	9.234	27	42.768	<b>52.398</b>
Commissioni passive	-	47	-	6.186	<b>6.233</b>
Dividendi	-	4.459	-	223	<b>4.682</b>
Altri proventi/oneri di gestione	-	40	-	35	<b>75</b>
Altre spese amministrative	2.057	(100)	158	11.328	<b>13.443</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 31/12/2017 e al 31/12/2016**  
(in milioni di euro)

**STATO PATRIMONIALE**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ATTIVO</b>		
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I Immobilizzazioni immateriali	3,2	4,7
II Immobilizzazioni materiali	1,0	1,3
III Immobilizzazioni finanziarie	6.421,8	6.420,2
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>6.425,9</b>	<b>6.426,2</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	731,9	553,6
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	164,7	105,3
IV Disponibilità liquide	1.421,0	1.064,8
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>2.317,6</b>	<b>1.723,7</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	0,7	0,8
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.744,3</b>	<b>8.150,6</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I Capitale sociale	3.365,3	3.365,3
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.435,7	1.410,0
III Riserve di rivalutazione	0,0	20,7
IV Riserva legale	561,7	545,7
V Riserve statutarie	-	-
VI Altre riserve	-	282
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-293
IX Utile (perdita) dell'esercizio	213,4	159,9
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(8,8)	(15,5)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>5.567,3</b>	<b>5.475,5</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	342,6	737,2
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATI</b>	0,0	0,0
<b>D) DEBITI</b>	2.834,4	1.937,9
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.744,3</b>	<b>8.150,6</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	31,1	44,3
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	158,1	77,7
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-I)</b>	(127,0)	(33,4)
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	965,0	227,2
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	(655,8)	(55,6)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	182,1	138,2
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	213,4	159,9

**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

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi
Revisione contabile	PwC SpA	Unipol Banca SpA	215
Servizi di attestazione (FNG, dichiarazioni fiscali, TLTRO II )	PwC SpA	Unipol Banca SpA	31
Servizi di Assurance fiscale	TLS-Rete PwC	Unipol Banca SpA	65
<b>Totale Unipol Banca Spa</b>			<b>311</b>
Revisione contabile	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	93
Verifiche circa la fedeltà della traduzione e alla corrispondenza dei dati di bilancio rispetto a quelli originari	PwC SpA	Veicoli di cartolarizzazione	2
<b>Totale società controllate</b>			<b>95</b>
<b>Totale generale</b>			<b>406</b>

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



## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

---

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI UNIPOL BANCA S.P.A. SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018 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 2018 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 2018.**

A) Il Collegio sindacale Vi attesta che il Bilancio dell'esercizio 2018 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 2018 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 31.12.2018, 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 03.303.2010 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 31.12.2018 - che sono elencati per memoria nella Nota Integrativa del bilancio - non hanno in generale comportato impatti sul Bilancio al 31.12.2018, salvo l'entrata in vigore dell'IFRS 9 "Strumenti finanziari", che ha sostituito lo IAS 39, e che si basa sull'expected loss in sostituzione dell'incurred loss. imponendo quindi, necessariamente, il riadeguamento dei saldi contabili di riapertura dei crediti e dei fondi rettificativi. Infatti l'IFRS 9 impone criteri di classificazione degli strumenti finanziari basati sulla valutazione del business, nonché sull'analisi delle caratteristiche dei flussi finanziari derivanti dagli strumenti con l'applicazione del cosiddetto SPPI test, volto a verificare la condizione di Solely Payments of Principal and Interest. Unipol Banca si è avvalsa della facoltà prevista dal principio che prevede la non obbligatorietà della riesposizione su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione. A tal fine la Banca ha predisposto il prospetto di raccordo che evidenzia la metodologia utilizzata fornendo una riconciliazione fra i dati dei bilanci.

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 - nella sezione 4 delle Politiche Contabili riportate nella Nota Integrativa - che il presupposto della continuità aziendale si considera confermato in seguito sia i dei provvedimenti assunti già nel passato esercizio 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 risorse finanziarie.

Le considerazioni su esposte non si considerano variate anche nell'ambito della prospettata cessione di Unipol Banca alla BPER, di cui si dà ampio rilievo nella Relazione degli amministratori nel paragrafo intitolato "Eventi di Rilievo successiva alla chiusura del periodo".

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 2018.

<b>Stato Patrimoniale</b>	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Attivo	11.448.845	13.955.826
Passivo	10.912.055	13.083.401
Capitale e riserve	507.113	1.624.116
Utile (Perdita) dell'esercizio	29.677	(751.691)
<b>Conto Economico</b>		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente	36.096	(996.063)
Imposte sull'operatività corrente	(6.419)	244.372

Utile (Perdita) dell'esercizio	29.677	(751.691)
--------------------------------	--------	-----------

Il salto quantitativo del risultato economico (passato da una rilevantissima perdita ad un non irrilevante utile e della variazioni del Capitale inciso dalle perdite del precedente esercizio non possono essere compresi e valutati senza la necessaria memoria che essi sono la conseguenza operativa del sopra citato "Piano di Ristrutturazione del Comparto Bancario" che è stato ideato e realizzato a suo tempo - in esecuzione delle linee guida approvate dal Consiglio di Amministrazione della controllante Unipol Gruppo spa. Il Consiglio di Amministrazione ne ha fatto perciò memoria nella Relazione sulla Gestione, allorquando illustra e commenta l'andamento dell'esercizio.

## **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. 24 riunioni del Collegio sindacale - di cui n°13 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 effettuato incontri con

la Società di Revisione, ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti. A tal fine ci è stata consegnata altresì la Relazione Aggiuntiva, prevista dall'art. 11 del Regolamento Europeo n° 537/2014. A tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Con specifico riferimento all'assetto organizzativo, il Collegio sindacale evidenzia come i principali interventi sulla struttura organizzativa - in coerenza con il Piano Industriale 2018/2020 - , 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 31.12.2018, su un organico di 510 (560 nell'esercizio 2017). risorse. Il totale generale dei dipendenti al 31.12.2018 era pari a n° 2.151 risorse.

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 numerose policy validate dal Consiglio nei settori di gestione del business e del contenimento del rischio possono quindi considerarsi adeguatamente presidiate.

5. In merito al Modello di Organizzazione e Gestione, predisposto ai sensi del D.Lgs. n.231/2001 (in Seguito MOG), il Collegio, 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 è stato 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 Spa.

7. Come indicato nel precedente paragrafo sub. 6), Unipol Banca S.p.A. fa parte del Gruppo "Unipol Gruppo S.p.A." e rientra nel Gruppo Bancario Unipol iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. 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.

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 2018 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 2018 non sono evidenziati rilievi o carenza 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	€	31
○ TLS_Rete PwC Altri servizi	€	65
○ PwC Revisione contab. Soc. Controllate	€	93
○ PwC Altri servizi Società Controllate	€	2

**11.** Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2018, ha rilasciato i seguenti pareri:

- parere sull'incarico a PwC di emettere la Relazione sui dati da segnalare negli schemi di segnalazione previsti dal TLTRO-II di cui all'art. 7, comma 1, della Decisione BCE/2016;
- parere sulla "Procedura per il conferimento dell'incarico di revisione legale";
- Osservazioni in merito al "Piano di risanamento del Gruppo Bancario Unipol" relativo all'anno 2018;
- 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 2018, 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:

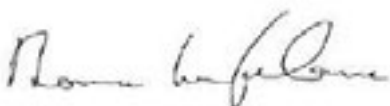
1. di approvare il Bilancio dell'esercizio 2018, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione;
2. di destinare l'utile di esercizio di € 29.677.406= come segue:
  - a riserva legale il 5% per € 1.483.870=
  - a riserva straordinaria per la parte rimanente per € 28.193.536=.

Bologna, 26 marzo 2019

p. IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente

*Domenico Livio Trombone*



## **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 2018, 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 2018, 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° 139644 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

#### Prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9

Nota integrativa:

Parte A – Politiche contabili;

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione 1 – Rischio di credito.

A partire dal 1° gennaio 2018, la Società ha adottato il principio contabile IFRS 9 “Strumenti finanziari” che disciplina la classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, nonché la determinazione delle relative perdite di valore (*impairment*).

L’IFRS 9 ha introdotto nuove regole di classificazione e misurazione delle attività finanziarie che si basano sulle modalità con le quali tali attività sono gestite (*Business Model*) e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali dello strumento e, al contempo, con riferimento alla valutazione, per le attività finanziarie diverse da quelle misurate al *fair value* con contropartita conto economico e per le esposizioni fuori bilancio (garanzie e impegni), il nuovo principio ha sostituito il modello di determinazione delle perdite di valore del principio contabile IAS 39, basato sulla perdita sostenuta (“*incurred loss*”), con un modello di valutazione basato sulla perdita attesa (“*Expected Credit Loss*” o “*ECL*”).

Ne consegue che l’IFRS 9, oltre ad introdurre cambiamenti significativi nei criteri di classificazione e valutazione, ha determinato significativi impatti operativi, richiedendo il ricorso a nuovi modelli, e un incremento nei parametri, informazioni e assunzioni utilizzati, che hanno conseguentemente elevato il livello di giudizio professionale e di incertezza.

La Società ha rappresentato attraverso opportuni schemi di riconciliazione, presentati in nota integrativa, gli impatti sul patrimonio netto di apertura derivanti dall’adozione del nuovo principio.

### Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Nello svolgimento dell’attività di revisione contabile abbiamo prestato particolare attenzione alla comprensione e alla valutazione delle attività pianificate e svolte dalla Società per l’applicazione del nuovo principio contabile, così come alla relativa *governance* e all’insieme delle attività di controllo poste in essere dalla direzione e dalle funzioni aziendali di controllo.

In considerazione del fatto che l’IFRS 9 è stato adottato a partire dal 1° gennaio 2018, le nostre procedure di revisione hanno riguardato i saldi di apertura al fine di verificare gli effetti della transizione dallo IAS 39. Tali procedure hanno riguardato, tra le altre, la valutazione della conformità al nuovo principio delle scelte contabili operate, nonché la verifica delle rettifiche contabili apportate e dell’informativa fornita al riguardo.

Con specifico riferimento agli aspetti di classificazione e misurazione, le procedure di revisione hanno incluso, tra le altre:

- la comprensione e l’analisi critica delle politiche, procedure e soluzioni adottate dalla Società con riferimento agli aspetti rilevanti (definizione del *Business Model*, analisi dei flussi di cassa contrattuali e metodologie valutative) al fine di valutarne la conformità al nuovo principio contabile;
- la verifica della completezza e dell’accuratezza delle nuove categorie contabili sulla base del *Business Model* definito e delle risultanze dell’analisi dei flussi di cassa contrattuali (test *SPPI* – “*Solely Payments of Principal and Interest*”);
- la verifica indipendente del test *SPPI* per un campione di attività finanziarie, selezionato tenendo in considerazione i diversi prodotti presenti in portafoglio.

Con riferimento ai nuovi criteri di determinazione delle perdite di valore (*impairment*), le procedure di revisione, svolte anche con il supporto degli esperti appartenenti alla nostra rete, hanno incluso tra le altre:



Per le motivazioni sopra esposte, ancorché gli impatti quantitativi iscritti in apposita riserva del patrimonio netto siano stati non significativi, abbiamo ritenuto la prima applicazione dell'IFRS 9 un aspetto chiave della revisione contabile del bilancio d'esercizio della Unipol Banca SpA al 31 dicembre 2018.

- la comprensione e l'analisi critica delle nuove politiche, metodologie e assunzioni rilevanti, nonché dei modelli implementati, al fine di verificarne la ragionevolezza, appropriatezza e conformità al nuovo principio contabile. Tale attività ha riguardato le metodologie e i modelli adottati per misurare l'incremento significativo del rischio di credito (SICR – “*Significant increase in credit risk*”) e l'allocazione delle attività ai vari stadi di rischio (*Staging*), nonché i modelli utilizzati per determinare la perdita attesa (ECL);
- verifiche sui modelli di SICR e di ECL definiti, sull'allocazione ai diversi stadi di rischio identificati e sulle modalità di determinazione dei principali parametri di stima alimentanti gli stessi, al fine di verificarne l'adeguata implementazione e utilizzo;
- analisi finalizzate a verificare la correttezza dei dati alimentanti i sopra richiamati modelli, le formule di calcolo e la corretta determinazione dei principali parametri ed elementi di stima (*Probability of Default*, *Loss Given Default* ed *Exposure at Default*);
- verifica della corretta implementazione nei sistemi informativi dei parametri di stima definiti, unitamente alla verifica della completezza e accuratezza delle basi dati utilizzate ai fini del calcolo della perdita attesa;
- analisi critica delle risultanze delle attività di verifica svolte dalle competenti funzioni interne e delle eventuali azioni di rimedio poste in essere.

Infine, abbiamo proceduto a verificare la completezza e adeguatezza dell'informativa fornita in bilancio.



### Aspetti chiave

#### Valutazione dei crediti verso clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato

*Nota integrativa:*

*Parte A – Politiche contabili;*

*Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato;*

*Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito;*

*Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione 1 – Rischio di credito.*

La voce “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – b) crediti verso la clientela” presenta un saldo al 31 dicembre 2018 pari ad Euro 8.394 milioni, corrispondente al 73 per cento circa dell’attivo dello stato patrimoniale.

Le rettifiche di valore nette su crediti verso clientela addebitate nell’esercizio ammontano ad Euro 52,5 milioni e rappresentano la migliore stima formulata dagli amministratori al fine di recepire le perdite insite nel portafoglio crediti alla data di riferimento del bilancio sulla base dei principi contabili applicabili.

Nell’ambito della nostra attività di revisione abbiamo focalizzato l’attenzione sulla valutazione dei crediti verso la clientela in considerazione della significatività dell’ammontare della posta di bilancio, degli elementi di incertezza e di stima che per natura ne caratterizzano la valutazione e dei cambiamenti introdotti nel corso dell’esercizio nei relativi processi di stima a seguito dell’applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9 “Strumenti finanziari”.

I modelli di valutazione adottati dalla Società, a seguito dell’implementazione dell’IFRS 9, per la determinazione delle rettifiche di valore attese, sono caratterizzati da un elevato

### Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Nell’ambito dell’attività di revisione abbiamo acquisito una comprensione ed effettuato una valutazione delle procedure aziendali legate alla classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela, testando a campione l’efficacia operativa dei controlli rilevanti in relazione alle modalità con le quali la direzione della Società effettua le proprie stime contabili, tenuto conto della classificazione in bilancio secondo le categorie previste dal quadro normativo sull’informazione finanziaria e regolamentare applicabile. Nello svolgimento di tale attività ci siamo avvalsi del supporto degli esperti di sistemi e processi informatici di PwC.

Abbiamo analizzato, mediante discussione con i referenti delle varie funzioni aziendali interessate e confronto con le prassi di settore, le procedure ed i modelli utilizzati per la stima delle rettifiche di valore su crediti sia non deteriorati che deteriorati avendo riguardo, in particolare, ai cambiamenti introdotti nel corso dell’esercizio a seguito dell’adozione del principio contabile IFRS 9.

Successivamente, abbiamo svolto procedure di analisi comparativa con riferimento ai saldi delle voci interessate dalla valutazione dei crediti verso la clientela, prendendo in considerazione previsioni di perdita sia interne che esterne alla Società (quali ad es. Bollettino Economico della Banca d’Italia e analisi di mercato su impatti derivanti dall’applicazione dell’IFRS 9) e discutendo le variazioni maggiormente significative con la direzione della stessa.

Inoltre, abbiamo analizzato e discusso con la direzione della Società la documentazione messa a nostra disposizione relativamente ad un campione di posizioni sia non deteriorate che deteriorate tenendo in debita considerazione sia la singola rilevanza in termini monetari delle stesse che la presenza di indicatori di rischiosità. In particolare:

- per un campione di crediti deteriorati abbiamo verificato la ragionevolezza delle assunzioni formulate con particolare riferimento all’identificazione e



giudizio professionale e richiedono complessi processi di stima di numerose variabili. Il ricorso a significative assunzioni rileva, in particolare, per la verifica dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR), per l'elaborazione e la determinazione dei parametri di rischio che incorporano l'utilizzo di scenari macroeconomici e di informazioni prospettiche, nonché per l'individuazione delle evidenze oggettive di deterioramento.

- quantificazione dei flussi di cassa futuri attesi, alla valutazione delle garanzie che assistono tali esposizioni ed alla stima dei tempi di recupero;
- per un campione di crediti non deteriorati abbiamo verificato la ragionevolezza della classificazione delle posizioni sulla base delle informazioni disponibili in merito allo stato del debitore e di altre evidenze informative disponibili, ivi incluse quelle esterne.

### ***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 2018, 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 2018 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 2018 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, 26 marzo 2019

PricewaterhouseCoopers SpA

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. 03719580379  
P.IVA 03740811207

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)



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

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