RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2012

Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2012

Sede legale e Direzione Generale : Lanciano (CH), Viale Cappuccini 76
Tel. 0872 7041 – Fax 0872 704246 – Swift BPMOITL1
htpp//:www.bpls.it – e-mail: info@bpls.it

Capitale sociale al 30 giugno 2012 € 57.378.390 interamente versato
Riserve € 258.762.189.
Codice fiscale - partita iva - Registro delle Imprese 00391250693
Repertorio Economico Amministrativo n. 95764 C.C.I.A.A. di Chieti
Albo delle banche n. 05550
Gruppo Bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna n. 5387.6

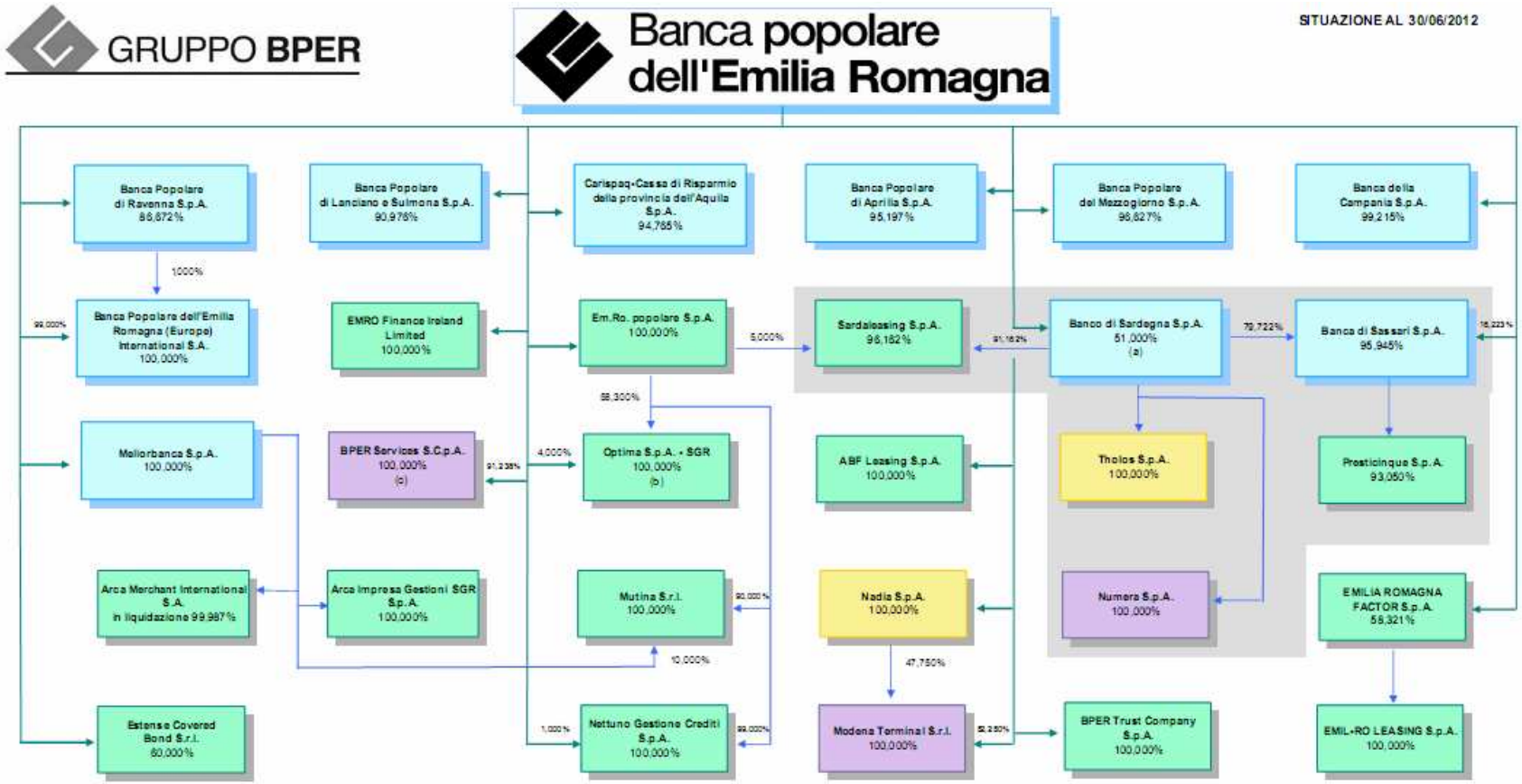
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al
Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, Dlgs. 23/7/ 1996, n. 415)

Indice

Mappa del Gruppo
Articolazione territoriale
Cariche sociali
Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione
Dati di sintesi ed indicatori di performance
1 - L'evoluzione del contesto esterno
2 - La banca nel primo semestre 2012
3 - L'andamento della gestione: risultati conseguiti e relative determinanti
4 - Conto economico e proposta di riparto degli utili
5 – I risultati per settore di attività
6 – La prevedibile evoluzione della gestione ed eventi successivi alla data di riferimento della relazione finanziaria semestrale

Prospetti contabili
Stato patrimoniale
Conto economico
Prospetto della redditività complessiva
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
Rendiconto finanziario
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**

ALLEGATI :
- Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011
- Prospetto delle rivalutazioni
- Prospetto degli immobili di proprietà
- Prospetto delle partecipazioni incluse nei titoli disponibili per la vendita.



a) Corrispondente al 49,495% dell'intero ammontare del Capitale Sociale costituito da azioni ordinarie, privilegiate e da azioni di risparmio, queste ultime prive del diritto di voto.

b) Partecipano altresì nella Optima SGR S.p.A. : Banco di Sardegna S.p.A. (19,200%), Banca popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. (1,100%), Banca popolare di Ravenna S.p.A. (6,200%), Banca della Campania S.p.A. (4,300%), Carispaq S.p.A. (2,800%), Banca popolare di Aprilia S.p.A. (1,000%), Banca popolare del Mezzogiorno S.p.A. (3,100%).

c) Partecipano altresì nella BPER Services S.C.p.A. : Banco di Sardegna S.p.A. (4,762%), Banca di Sassari S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Ravenna S.p.A. (0,400%), Banca della Campania S.p.A. (0,400%), Carispaq S.p.A. (0,400%), Banca popolare del Mezzogiorno S.p.A. (0,400%), Banca popolare di Aprilia S.p.A. (0,400%), Optima SGR S.p.A. (0,400%), Mediorbanca S.p.A. (0,400%) e Sardaleasing S.p.A. (0,400%).

Il perimetro di consolidamento comprende anche le controllate:

- dalla Capogruppo: Immo.Bi. S.r.l. (80,900%),
- da Em.Ro. popolare S.p.A. e dalla Capogruppo: Forum Guido Monzani S.r.l. (rispettivamente 90,000% e 10,000%),
- da Mediorbanca S.p.A.: Medior Valorizzazioni Immobili S.r.l. (100,000%),

non iscritte al gruppo in quanto prive dei necessari requisiti di strumentalità.

- da Emilia Romagna Factor S.p.A.: Ekaton S.r.l. (50,000%).

ARTICOLAZIONE TERRITORIALE DIPENDENZE

Sede Sociale e Direzione Generale: LANCIANO Viale Cappuccini, 76

N.	Città	Prov	Indirizzo	Telefono	Telefax
1	AGNONE	IS	Corso Vittorio Emanuele, 186	0865-779026	0865-77736
2	ALBA ADRIATICA	TE	Viale Mazzini, 154/b	0861-753661	0861-758110
3	ALTINO	CH	Selva di Altino S.S. 84 Frentana	0872-982217	0872-985303
4	ASCOLI PICENO	AP	Via Erasmo Mari 28/32	0736-336314	0736-41716
5	ATESSA	CH	Piazza Oberdan, 7	0872-862193	0872-865917
6	AVEZZANO	AQ	Via Garibaldi, 165	0863-411655	0863-416775
7	BOJANO	CB	Corso Amatuzio Francesco, 59	0874-773185	0874-772101
8	BUCCHIANICO	CH	Via Santa Chiara, 57	0871-382083	0871-381237
9	CALDARI DI ORTONA	CH	Piazza della Chiesa - Caldari	085-9032156	085-9039079
10	CAMPO DI GIOVE	AQ	Via G. Marconi	0864-31825	0864-31825
11	CAMPOBASSO	CB	Via Principe di Piemonte, 8	0874-412305	0874-412340
12	CAMPOBASSO AG.1	CB	Via IV Novembre, 157-161	0874-483626	0874-698315
13	CASALBORDINO	CH	Via Portanuova	0873-920119	0873-921202
14	CASALINCONTRADA	CH	P.zza Martiri D'Ungheria, 1	0871-370322	0871-370969
15	CASOLI	CH	Largo San Nicola, 24	0872-993277	0872-993280
16	CASTEL DI SANGRO	AQ	Via xx Settembre	0864-840606	0864-840193
17	CASTEL FRENTANO	CH	Via dei Peligni sn	0872-56510	0872-569287
18	CASTELVECCHIO S.	AQ	Piazza I° Maggio	0864-79134	0864-790726
19	CEPAGATTI	PE	Via E. Casella, 6	085-9749605	085-9769279
20	CHIETI	CH	Corso Marrucino, 86	0871-349298	0871-349351
21	CHIETI SCALO	CH	Piazzale Marconi, 5/6	0871-552523	0871-552524
22	CIVITANOVA MARCHE	MC	P.zza S.Domenico Savio, 1	0733-771702	0733-773560
23	CRECCHIO	CH	Corso Umberto I°, 2	0871-941671	0871-941037
24	CUPELLO	CH	Via Roma, 39	0873-319127	0873-317127
25	FARA SAN MARTINO	CH	Via Paradiso	0872-980022	0872-994037
26	FOSSACESIA	CH	Via Lanciano, 1/A	0872-608507	0872-608109
27	FRANCAVILLA	CH	Via Primo Vere, 98	085-4910101	085-816261
28	FRANCAVILLA AG.1	CH	Via Nazionale Adriatica,177	085-816917	085-815250
29	FRISA	CH	Piazza Principe di Piemonte	0872-58138	0872-587155
30	GISSI	CH	Corso Vittorio Emanuele II, 51	0873-937907	0873-937375
31	GIULIANOVA	TE	Via G. Galilei	085-8004744	085-8007253
32	GUARDIAGRELE	CH	Corso Roma, 42	0871-83542	0871-83519
33	GUGLIONESI	CB	Viale Regina Margherita, 39	0875-680686	0875-680339
34	INTRODACQUA	AQ	Via Garibaldi, 1	0864-31399	0864-31399
35	ISERNIA	IS	Piazza G. D'Uva	0865-410257	0865-410265
36	LANCIANO	CH	Via L. De Crecchio, 36	0872-714887	0872-714553
37	LANCIANO AG 2	CH	Via Masciangelo, 82	0872-717723	0872-718015
38	LANCIANO AG.1	CH	Viale Cappuccini, 76	0872-43501	0872-43510
39	LARINO	CB	Via G.Cesare, 17	0874-822007	0874-824598
40	LORETO APRUTINO	PE	Via Gramsci	085-8293105	085-8292138
41	LUCERA	FG	Via Casotti 19/23	0881-520832	0881-520832
42	MACERATA	MC	Corso Cairoli, 181	0733-230935	0733-236231
43	MANOPPELLO	PE	Via xx Settembre, 12	085-8561963	085-8561964
44	MIGLIANICO	CH	Via S. Giacomo, angolo	0871-958101	0871-958131
45	MONTENERO DI BISACCIA	CB	Via Massangioli, 11/12	0875-968460	0875-968460
46	MONTESILVANO	PE	Corso Umberto I°, 323	085-4491241	085-4491595

N.	Città	Prov	Indirizzo	Telefono	Telefax
47	NOTARESCO	TE	Via Dante Alighieri, 36/38	085-8959147	085-8958009
48	ORSOGNA	CH	Piazza Mazzini	0871-800612	0871-86256
49	ORTONA	CH	Via della Libertà, 27/31	085-9063295	085-9064571
50	PACENTRO	AQ	Piazza Umberto I, 25	0864-41166	0864-41166
51	PAGLIETA	CH	Corso Vittorio Emanuele, 44/46	0872-80225	0872-809461
52	PALENA	CH	Via Roma	0872-918133	0872-918410
53	PENNE	PE	Via A.Caselli, 2/12	085-8213208	085-8279660
54	PESCARA	PE	Via Conte di Ruvo, 55/61	085-4518844	085-4518820
55	PESCARA AG.1	PE	Via Firenze, 193	085-2059659	085-2924140
56	PESCARA AG.2	PE	Viale Bovio, 409	085-72320	085-74009
57	PINETO	TE	Via Garibaldi ang. con Via Roma	085-9492670	085-9492742
58	POLLUTRI	CH	Corso Umberto I°,15	0873-900066	0873-916539
59	PORTO SAN GIORGIO	AP	Via Bruno Buozzi, 8	0734-678678	0734-674310
60	ROSETO DEGLI ABRUZZI	TE	Via Nazionale, 209	085-8930657	085-8942159
61	S.GIOVANNI TEATINO	CH	Viale Sandro Pertini, 31	085-4462336	085-4460744
62	SAN BENEDETTO DEI M.	AQ	Via Crispi, 6	0863-86664	0863-841655
63	SAN BENEDETTO DEL T.	AP	Viale Gino Moretti, 77/A	0735-584550	0735-585777
64	SAN SALVO	CH	Via dello Sport, 51/53	0873-341695	0873-341695
65	SAN VITO	CH	Piazza Garibaldi, 3	0872-61720	0872-61409
66	SCAFA	PE	Corso 1° Maggio, 209	085-8540006	085-8542761
67	SILVI MARINA	TE	Via Roma	085-9353787	085-930917
68	SPOLTORE	PE	Viale Europa, 54 - Villa Raspa	085-4153869	085-4170238
69	SULMONA	AQ	Piazza del Carmine, 2	0864-31441	0864-212820
70	TERAMO	TE	Piazza Cellini, 3	0861-245335	0861-245089
71	TERAMO AG.1	TE	Via Po, 92	0861-213077	0861-414985
72	TERMOLI	CB	V.le Fratelli Brigida, 137/b	0875-707120	0875-701302
73	TOLLO	CH	Via Santa Marina, 1	0871-961805	0871-961931
74	TORREMAGGIORE	FG	Via Pier Gobetti, 1	0882-393411	0882-382357
75	VASTO	CH	Via San Michele, 4	0873-364173	0873-362628
76	VASTO AG.1	CH	Via Bachelet, 4	0873-367443	0873-370178
77	VENAFRO	IS	Via Campania 4	0865-902232	0865-904168
78	VILLAMAGNA	CH	Largo G. Marconi	0871-300281	0871-300284

SPORTELLI AUTOMATICI BANCOMAT IN LUOGO PUBBLICO

Città	Pr	Indirizzo	Ubicazione
AGNONE	IS	Via Marconi 22	ASREM - Ospedale Agnone
ATESSA	CH	Montemarcone, 68 cond 2r	Montemarcone
CAMPOBASSO	CB	Via Colle delle Api 44	Centro del Molise
CAMPOBASSO	CB	Via Colle delle Api	Centro Monforte
CAMPOBASSO	CB	Via U.Petrella, 1	ASREM - Direzione Generale
CAMPOBASSO	CB	C.da Tappino	ASREM - Ospedale Cardarelli
CASTEL FRENTANO	CH	Corso Roma, 74	Vecchia sede
CHIETI	CH	Via dei Vestini	Ospedale SS Annunziata CH
CHIETI	CH	Via Monte Maiella, Fabbricato L/1	THEATE CENTER
FARA FILORUM PETRI	CH	Via Sant'Eufemia 43	Primavera
GESSOPALENA	CH	Piazza Roma, 25	Tesoreria Gessopalena
GUARDIAGRELE	CH	Via Marricina, 198	Centro Comm. Le Grotte
ISERNIA	IS	Località Nunziatella	Centro Comm. IN PIAZZA
ISERNIA	IS	Via Sant'Ippolito, 1	ASREM - Ospedale Veneziale
LANCIANO	CH	Via Santo Spirito	Centro Comm.OASI-LA FONTANA
LANCIANO	CH	Contrada Gaeta	Centro Comm. PIANETA
LANCIANO	CH	Via del mare 1	Ospedale Renzetti
MOZZAGRONA	CH	Viale Frentano	Mozzagrogna
PAGLIETA	CH	C.da Piano La Barca 6	Zona Industriale
PESCARA	PE	Viale Pindaro, 42	Università
PESCARA	PE	Via Tiburtina Valeria, 386	Centro Comm. AUCHAN
ROCCA SAN GIOVANNI	CH	SS84 Frentana	Thema Policenter
TERMOLI	CB	Via Madonna delle Grazie, 53	Centro Comm. LA FONTANA
TERMOLI	CB	Viale S.Francesco	Ospedale S.TIMOTEO
VILLANOVA DI CEPAGATTI	PE	S.S.602 Km.5,6	Centro Comm. MALL

CARICHE SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	*	LELIO SCOPA
Vice Presidente Vicario	*	ETTORE CASELLI
Vice Presidente	*	ALDO LA MORGIA
Consiglieri:	***	AGOSTINO DI PASQUALE
	*	MARCO FREGNI
		GIUSEPPE MONDARDINI (deceduto il 12 luglio 2012)
	**	ALBERTO PAONE
	***	MARIO PINELLI
		VINCENZO SANTELLA

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	MARIO D'OVIDIO
Sindaci Effettivi	AMERIGO DI BARTOLOMEO
	MARCO ALESSANDRI
Sindaci Supplenti	SIMONE CAMPAJOLA GHIRARDINI
	CORRADO CIAVARELLI

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	GUIDO SERAFINI
Vice Direttore Generale	GABRIELE CARAFA

SOCIETÀ DI REVISIONE: PriceWaterhouseCoopers S.p.A.

(*) Membri del comitato esecutivo

(**) Presidente del comitato parti correlate e dell'Organismo di Vigilanza

(***) Membri del comitato parti correlate

Relazione

sulla gestione

del Consiglio

di Amministrazione

DATI DI SINTESI ED INDICATORI DI PERFORMANCE

DATI DI SINTESI ED INDICATORI DI PERFORMANCE

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Voci	ATTIVO	30/06/12		30/06/11		31/12/11		Variazioni assolute sul		Variazioni in %	
		importo	% comp.	importo	% comp.	importo	% comp.	30/6/2011	31/12/2011	30/6/2011	31/12/2011
10	Cassa e disponibilità liquide	20.394	0,60%	18.556	0,51%	26.671	0,77%	1.838	(6.277)	9,91%	(23,53%)
60	Crediti verso banche	451.289	13,36%	561.831	15,45%	437.447	12,66%	(110.542)	13.842	(19,68%)	3,16%
70	Crediti verso clientela	2.648.786	78,41%	2.765.762	76,05%	2.707.156	78,32%	(116.976)	(58.370)	(4,23%)	(2,16%)
20+30+40	Attività finanziarie di negoziazione, valutate al *fair value*, disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	160.392	4,75%	209.132	5,75%	192.975	5,58%	(48.740)	(32.583)	(23,31%)	(16,88%)
100	Partecipazioni	3.324	0,10%	3.324	0,09%	3.324	0,10%			0,00%	0,00%
110+120	Attività materiali e immateriali	30.696	0,91%	31.920	0,88%	31.493	0,91%	(1.224)	(797)	(3,83%)	(2,53%)
130+150	Attività fiscali e altre attività	63.273	1,87%	46.040	1,27%	57.350	1,66%	17.233	5.923	37,43%	10,33%
	Totale attivo	**3.378.154**	**100,00%**	**3.636.565**	**100,00%**	**3.456.416**	**100,00%**	**(258.411)**	**(78.262)**	**(7,11%)**	**(2,26%)**

Voci	PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30/06/12		30/06/11		31/12/11		Variazioni assolute sul		Variazioni in %	
		importo	% comp.	importo	% comp.	importo	% comp.	30/6/2011	31/12/2011	30/6/2011	31/12/2011
10	Debiti verso banche	80.803	2,39%	262.563	7,20%	151.414	4,38%	(181.760)	(70.611)	(69,23%)	(46,63%)
20+30	Raccolta diretta da clientela	2.890.325	85,56%	2.912.590	80,10%	2.908.050	84,14%	(22.265)	(17.725)	(0,76%)	(0,61%)
40	Passività finanziarie di negoziazione	710	0,02%	60	0,00%	501	0,01%	650	209	1083,33%	41,72%
110+120	Fondi per rischi e oneri e per trattamento fine rapporto del personale	22.620	0,67%	22.086	0,61%	20.741	0,60%	534	1.879	2,42%	9,06%
80+100	Passività fiscali e altre passività	61.003	1,81%	120.273	3,31%	55.484	1,61%	(59.270)	5.519	(49,28%)	9,95%
+130+160 +170+180	Patrimonio netto	316.141	9,36%	308.461	8,48%	303.163	8,77%	7.680	12.978	2,49%	4,28%
200	*Utile netto d'esercizio*	6.552	0,19%	10.532	0,30%	17.063	0,49%	(3.980)	(10.511)	(37,79%)	(61,60%)
	Totale passivo e patrimonio netto	**3.378.154**	**100,00%**	**3.636.565**	**100,00%**	**3.456.416**	**100,00%**	**(258.411)**	**(78.262)**	**(7,11%)**	**(2,26%)**

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Voci	(importi in migliaia di €)	30/06/12	30/06/11	Variazioni		31/12/11
				ass.	%	
30	**Margine di interesse**	**40.319**	**45.113**	**(4.794)**	**(10,63%)**	**90.658**
60	Commissioni nette	18.180	16.560	1.620	9,78%	34.161
70	Dividendi e proventi simili	78	755	(677)	(89,67%)	755
+80+90+110	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e attività e passività valutate al *fair value*	300	249	51	20,48%	263
100 a-b-c)	Utili (perdite) da cessione di crediti e altre attività finanziarie	2.978	(134)	3.112	(2322,39%)	261
100 d)	Utili (perdite) da riacquisto di passività finanziarie	113	17	96	564,71%	(22)
120	**Margine di intermediazione**	**61.968**	**62.560**	**(592)**	**(0,95%)**	**126.076**
130a)	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(15.236)	(9.204)	(6.032)	65,54%	(26.254)
130b)	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività finanziarie	148	77	71	92,21%	(107)
140	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**46.880**	**53.433**	**(6.553)**	**(12,26%)**	**99.715**
150	Spese amministrative	(35.670)	(34.607)	(1.063)	3,07%	(70.376)
150 a)	*a) spese per il personale*	(19.944)	(19.477)	(467)	2,40%	(38.771)
150 b)	*b) altre spese amministrative*	(15.726)	(15.130)	(596)	3,94%	(31.605)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.096)	(2.229)	133	(5,97%)	(1.930)
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(913)	(981)	68	(6,93%)	(1.931)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3)	(7)	4	(57,14%)	(12)
190	Altri proventi/(oneri) di gestione	3.207	3.678	(471)	(12,81%)	5.763
200	**Costi operativi**	**(35.475)**	**(34.146)**	**(1.329)**	**3,89%**	**(68.486)**
210	Utili (perdite) delle partecipazioni	-	(379)	379	(100,00%)	(379)
250	**Utile della operatività corrente al lordo delle imposte**	**11.405**	**18.908**	**(7.503)**	**(39,68%)**	**30.850**
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.853)	(8.376)	3.523	(42,06%)	(13.787)
270	**Utile della operatività corrente al netto delle imposte**	**6.552**	**10.532**	**(3.980)**	**(37,79%)**	**17.063**
290	**Utile d'esercizio**	**6.552**	**10.532**	**(3.980)**	**(37,79%)**	**17.063**

DATI DI SINTESI

Dati patrimoniali					
(migliaia di euro)	30/06/12	31/12/11	30/06/11	variazioni sul 31/12	
				ass.	%
Crediti verso clientela	2.648.786	2.707.156	2.765.762	(58.370)	-2,16%
Crediti verso banche	451.289	437.447	561.831	13.842	3,16%
Attività finanziarie di negoziazione, valutate al *fair value*, disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza	160.392	192.975	209.132	(32.583)	-16,88%
Totale attivo	3.378.154	3.456.416	3.636.565	(78.262)	-2,26%
Raccolta diretta da clientela[(1)]	2.890.325	2.908.050	2.912.590	(17.725)	-0,61%
Raccolta indiretta	464.231	470.680	402.985	(6.449)	-1,37%
Patrimonio netto escluso utile d'esercizio	316.141	303.163	308.461	12.978	4,28%

[(1)] *Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value.*

Dati di conto economico riclassificato					
(migliaia di euro)	30/06/12	30/06/11	variazioni sul 30/06		31/12/11
			ass.	%	
Margine di interesse	40.319	45.113	(4.794)	-10,63%	90.658
Commissioni nette	18.180	16.560	1.620	9,78%	34.161
Margine di intermediazione	61.968	62.560	(592)	-0,95%	126.076
Rettifiche di valore nette su crediti	(15.236)	(9.204)	(6.032)	65,54%	(26.254)
Costi operativi	(35.475)	(34.146)	(1.329)	3,89%	(68.486)
Utile netto d'esercizio	6.552	10.532	(3.980)	-37,79%	17.063

Indici di redditività ed efficienza (% e migliaia di euro)	30/06/12	30/06/11	31/12/11
R.O.E. (%) annualizzato [1]	4,23%	6,95%	5,68%
Tax Rate (%)[2]	42,55%	44,30%	44,69%
Cost / income ratio (%)[3]	57,25%	54,58%	54,32%
Costo del credito (%) annualizzato [4]	1,15%	0,67%	0,97%
Commissioni nette / Spese del personale (%)	91,16%	85,02%	88,11%
Margine d'intermediazione per dipendente annualizzato[5]	198	198	201
Margine d'intermediazione/Filiali annualizzato	1.588	1.646	1.616
Attività finanziarie della clientela per dipendente [6]	5.376	5.263	5.397

[1] Rapporto tra l'utile netto d'esercizio e la media aritmetica del patrimonio netto degli ultimi due esercizi

[2] Rapporto tra imposte sul reddito dell'esercizio e l'utile al lordo delle imposte.

[3] Rapporto tra i costi operativi, compresi gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri, e il margine di intermediazione.

[4] Rapporto tra le rettifiche nette su crediti e i crediti verso clientela annualizzato.

[5] Calcolato rispetto al numero medio dei dipendenti.

[6] L'aggregato è composto dalla raccolta diretta e indiretta della clientela.

Indici di rischiosità del credito	30/06/12	31/12/11	30/06/11
Incidenza su crediti a clientela			
Sofferenze/Crediti a clientela	3,503%	3,06%	2,621%
Incagli/Crediti a clientela	6,445%	5,84%	4,990%
Crediti ristrutturati/Crediti a clientela	0,594%	0,59%	0,492%
Crediti scaduti/Crediti a clientela	3,199%	0,87%	1,093%
Crediti deteriorati/Crediti a clientela	13,741%	10,35%	9,195%
Crediti in bonis/Crediti a clientela	86,259%	89,65%	90,805%
Tasso di copertura			
Sofferenze	55,673%	55,10%	57,118%
Incagli	15,693%	14,89%	12,017%
Esposizioni ristrutturate	4,397%	4,13%	4,355%
Esposizioni scadute	3,105%	3,12%	3,138%
Attività deteriorate totali	29,424%	31,81%	31,508%
Attività in bonis	1,085%	1,17%	1,155%
Crediti totali	6,257%	5,56%	5,025%

Struttura patrimoniale di vigilanza					
(% e migliaia di euro)	30/06/12	31/12/11	30/06/11	Variazioni sul 31/12	
				ass.	%
Attività a rischio ponderate	1.900.763	2.017.625	2.071.600	(116.862)	-5,79%
Patrimonio di vigilanza di base (Tier 1)	318.863	313.223	308.461	5.640	1,80%
Patrimonio di vigilanza	332.946	322.106	325.787	10.840	3,37%
Prestiti subordinati di terzo livello	-	-	-		-
Tier 1 ratio	16,78%	15,52%	14,89%		
Total capital ratio[1]	17,52%	15,96%	15,73%		

[1] *Rapporto tra il patrimonio di vigilanza, incrementato di eventuali prestiti subordinati di terzo livello a tal fine computabili, e le attività a rischio ponderate.*

Dati di struttura operativa					
	30/06/12	31/12/11	30/06/11	Variazioni sul 31/12	
				ass.	%
Numero dipendenti a fine periodo	623	628	629	(5)	-0,80%
Numero medio dipendenti	624	626	630	(2)	-0,32%
Numero punti operativi	78	78	77		0,00%

Valori per azione	30/06/12	31/12/11	30/06/11	Variazioni sul 31/12	
				ass.	%
Numero azioni ordinarie	19.126.130	19.122.456	19.122.456	3.674,00	0,02%
Numero azioni di risparmio	-	-	-	-	
Valore nominale azioni ordinarie	€ 3,00	€ 3,00	€ 3,00	-	0,00%
Ultimo prezzo di contrattazione azioni	€ 10,80	€ 14,32	€ 14,00	- 3,52	-25,14%
Valore di Capitalizzazione	€ 206.562.204	€ 273.833.570	€ 267.714.384	- 67.271.365,92	-25,13%
Utile per azione [1]	€ 0,34	€ 0,89	€ 0,55	- 0,55	-99,53%
Book Value per azione [2]	€ 16,78	€ 16,47	€ 16,51	0,31	1,89%
Price/book value	0,64	0,87	0,85	- 0,23	

(1) Calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio e il numero complessivo delle azioni in circolazione.

(2) Calcolato come rapporto tra il Patrimonio Netto post approvazione destinazione utile ed il numero complessivo delle azioni in circolazione.

SINTESI DEI RISULTATI

Nel primo semestre del 2012, in un contesto caratterizzato dal nuovo aggravarsi della crisi finanziaria nell'Eurozona e, soprattutto in Italia e in altri Paesi periferici, dal calo dell'attività economica e dalla crisi di fiducia da parte dei consumatori, la Banca, nonostante il notevole aumento delle rettifiche di valore nette sui crediti passate da 9,2 a 15,2 milioni di euro in aumento del 65,53% a causa del peggioramento dell'economia reale del Paese, ha chiuso il primo semestre con un risultato netto positivo di 6 milioni 552 mila euro, che si confronta con un risultato, in rapporto alla stessa frazione dell'esercizio precedente, di 10 milioni 532 mila euro (-37,79%).
I crediti erogati nel primo semestre 2012 ammontano a circa 140 milioni di euro e la minor richiesta di credito proveniente dai settori economici ha determinato una flessione dello stock dei crediti verso la clientela passati da 2 miliardi 707 di fine 2011 a 2 miliardi 648 milioni (-21,16%) di fine giugno 2012 con un aumento della rischiosità degli stessi poiché i crediti deteriorati netti si attestano al 13,74% contro il 10.35% di fine 2011 situazione questa ascrivibile al contesto di crisi che sta caratterizzando il nostro Paese ed in particolare le due regioni Abruzzo e Molise nelle quali opera, in via prevalente, il nostro Istituto.
La raccolta a fine semestre 2012 cifra 2 miliardi 890 milioni contro 2 miliardi 908 milioni ed è in leggera flessione.

La banca mantiene un buon controllo dei costi, perseguito anche attraverso lo sviluppo di un sistema sempre più mirato di *cost efficiency* approntato dalla Capogruppo con i costi operativi che si attestano a 35,6 milioni di € al 30/6/2012 contro 34,6 milioni dell'analogo periodo del 2011.

In un momento in cui il mercato percepisce come particolarmente importante il livello di patrimonializzazione delle banche, alla luce delle recenti tensioni sui mercati internazionali ed a prescindere dall'effettivo rischio al quale ciascuna è soggetta, il nostro Istituto vede incrementarsi il Patrimonio di Vigilanza di Base (Tier 1) di 5 milioni 640 mila euro rispetto a fine 2011 con un Tier 1 capital ratio al 16,78% (15,52% e 14,89% rispettivamente al 30/6 e al 31/12 del 2011) e un Total capital ratio al 17,52% (15,96 e 15,73% rispettivamente al 30/6 e al 31/12 del 2011).

1 L'evoluzione del contesto esterno

1.1 Scenario macroeconomico internazionale di riferimento

Tavola 1

Scenari macroeconomici
(variazioni percentuali sull'anno precedente)

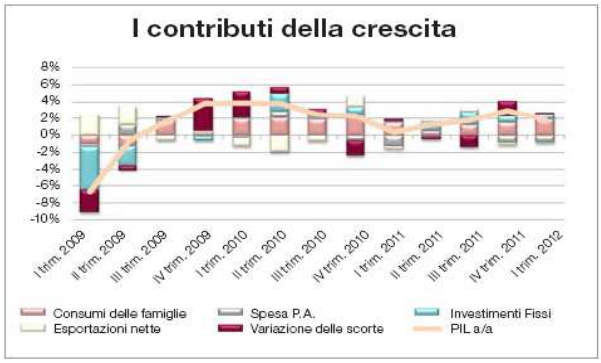
VOCI	FMI			Consensus Economics	
	2011	2012	2013	2012	2013
PIL					
Mondo	3,9	3,5	3,9	–	–
Paesi avanzati	1,6	1,4	1,9	–	–
Area dell'euro	1,5	-0,3	0,7	-0,5	0,5
Giappone	-0,7	2,4	1,5	2,5	1,4
Regno Unito	0,7	0,2	1,4	0,1	1,6
Stati Uniti	1,7	2,0	2,3	2,1	2,3
Paesi emergenti	6,2	5,6	5,9	–	–
Brasile	2,7	2,5	4,6	3,0	4,3
Cina	9,2	8,0	8,5	8,1	8,4
India (1)	7,1	6,1	6,5	6,6	7,3
Russia	4,3	4,0	3,9	3,8	3,8
Commercio mondiale (2)	5,9	3,8	5,1	–	–

Fonte: FMI, *World Economic Outlook Update*, luglio 2012; Consensus Economics, luglio 2012 (per Brasile e Russia, giugno); statistiche nazionali.
(1) Le previsioni di Consensus Economics si riferiscono all'anno fiscale, con inizio nell'aprile dell'anno indicato. – (2) Beni e servizi.

Nel primo trimestre del 2012 l'attività economica mondiale si è caratterizzata per una lieve crescita, frenata dalla stagnazione in Europa e dal rallentamento negli Stati Uniti e nelle economie emergenti; il commercio internazionale ha mostrato segnali di ripresa. Da marzo la congiuntura si è nuovamente indebolita. La flessione dei corsi delle materie prime ha favorito un'attenuazione delle spinte inflattive. L'incertezza circa l'evoluzione della crisi del debito sovrano nell'area dell'euro e sulla politica di bilancio negli Stati Uniti continuano a condizionare le prospettive di ripresa nel prossimo biennio. Negli Stati Uniti il tasso di crescita del PIL, nel primo trimestre, si attesta all'1,9% a/a, in linea con il +1,7% fatto registrare nel 2011 e risente della minore accumulazione di scorte e del rallentamento degli investimenti, a fronte di una dinamica più sostenuta dei consumi, in eccesso rispetto a quella del reddito disponibile, e di un contributo delle esportazioni nette, tornato positivo; la spesa pubblica ha fornito un apporto negativo alla dinamica del prodotto. In Giappone l'attività produttiva ha segnato una forte espansione (+4,7%) segnando una netta inversione di tendenza rispetto al -0,7% del 2011, per effetto soprattutto dell'accelerazione dei consumi e della forte ripresa degli investimenti pubblici, connessi con l'attività di ricostruzione dopo il terremoto del marzo 2011. Nel Regno Unito il prodotto è di nuovo diminuito (-1,3%) principalmente a causa del calo della domanda privata (nel 2011 la crescita era stata pari al 0,7%). La debolezza della domanda dei Paesi avanzati ha provocato nel primo trimestre del 2012 un rallentamento anche nelle principali economie emergenti, sul quale hanno influito le misure di politica economica di segno restrittivo adottate nello scorso anno. In Cina la crescita si è ridotta nettamente (all'8,1% a/a a fronte del 9,2% fatto registrare a fine 2011), per il rallentamento della domanda interna ed estera; anche in India e in Brasile l'attività economica ha decelerato sensibilmente (al 5,6% e allo 0,8%, rispettivamente, contro il 7,1% ed il 2,7% del 2011), soprattutto nel settore industriale, mentre ha continuato a espandersi a ritmi vivaci in Russia (4,9% nel primo trimestre 2012 in crescita rispetto al 4,3% fatto registrare nel 2011).

Congiuntura macroeconomica dei principali paesi

Stati Uniti

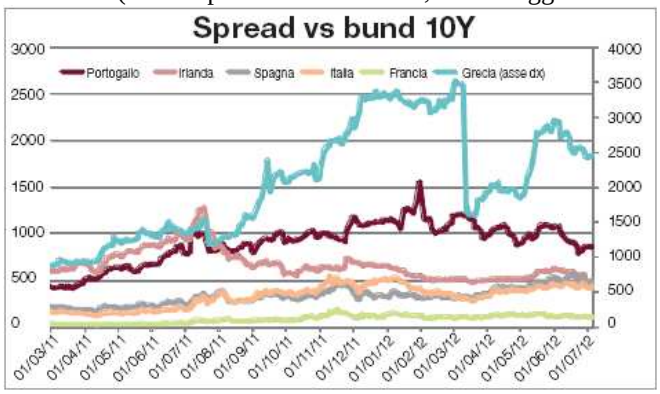


Negli Stati Uniti la crescita del PIL risente delle preoccupazioni per il rallentamento dell'economia dei Paesi emergenti (in particolare Cina e India) e soprattutto delle tensioni in Eurozona. Nel primo trimestre 2012 segna un +1,9% t/t annualizzato) ad un ritmo più basso rispetto al precedente trimestre (+3,0%). La produzione industriale cresce, a maggio, del 4,7% rispetto ai 12 mesi precedenti e gli ordini di fabbrica avanzano del 4,7%. Sul fronte del mercato del lavoro, a giugno, si mantiene all'8,2% il tasso di disoccupazione, Decelerano le vendite al dettaglio di maggio (+0,2% su base mensile). Rallenta la corsa dei prezzi con l'inflazione che, a maggio, si attesta all'1,7% dal 2,3% del mese precedente). Lenta la ripresa del mercato immobiliare, molto importante per l'economia statunitense: a maggio,

crescono le vendite di case nuove (+19,8% rispetto al +9,9% di aprile) mentre restano stabili quelle relative alle case esistenti (+9,6% da +10% del mese precedente).

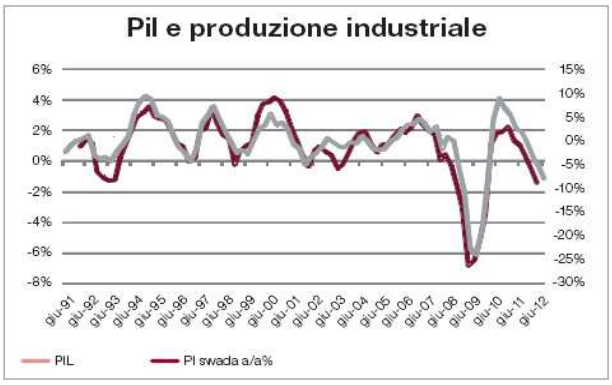
Area Euro

La situazione economica dell'Eurozona continua ad essere fortemente condizionata dalla situazione critica in cui versano alcuni Paesi appartenenti all'Area, Grecia e Spagna su tutti. L'Unione Europea ha accordato alla Spagna una linea di credito di 100 mld di € e Fitch ha abbassato il rating da Baa3 a BBB. Il Pil, nel I trimestre del 2012, risente di tutti questi eventi e si attesta al -0,1%. I dati congiunturali evidenziano un'Europa a due velocità: in particolare, tiene la Germania (disoccupazione in calo al 6,7% a maggio e Pil in crescita dell'1,2% nel primo trimestre 2012), mentre più marcata è la contrazione per i Paesi della periferia. Preoccupa l'instabilità politica della Grecia con la seria possibilità per il Paese di uscire in tempi brevi dalla moneta unica. Inoltre, preoccupano le tensioni sui mercati finanziari con lo spread dei titoli di Stato di alcuni Paesi (Grecia, Portogallo, Spagna e Italia) al di sopra della soglia psicologica dei 500 punti base. Continuano a stagnare i consumi: nuova flessione per le vendite al dettaglio (-1,7% a maggio) e si congelano i prezzi con l'inflazione che si mantiene al 2,4%. Persistenti le tensioni sul mercato del lavoro, con il tasso di disoccupazione che tocca il livello record dell'11,1%, a maggio.



Italia

L'economia italiana continua a contrarsi con il Pil che, nel I trimestre, segna un -1,4% su base annua. I dati produttivi confermano la tendenza in atto; ad aprile, resta negativa la dinamica della produzione industriale (-9,2%) e flettono sia gli ordinativi industriali (-12,3%) che il fatturato (-4,1%). Lo spread BTP10Y-Bund è tornato sopra i 500 p.b. con il rendimento dei nostri Titoli di Stato superiore alla soglia del 6%. Ad appesantire il clima di incertezza è arrivata poi la decisione di Moody's di tagliare il merito creditizio di 26 banche. Le vendite al dettaglio sono in forte flessione del 6,8% a/a e la fiducia dei consumatori tocca a giugno, 85,3 punti, il nuovo minimo storico. Sempre a giugno decelera l'inflazione che si attesta al 3,3% per effetto soprattutto del raffreddamento dei prezzi dei carburanti. Stabile il tasso di disoccupazione che, a maggio, si attesta al 10,1% (da 10,1% del mese precedente) con quella giovanile (tra i 15 e i 24 anni) al livello preoccupante del 36,2%, mai raggiunto prima.



Economie Emergenti

La Cina, come tutte le economie emergenti, risente della debolezza della domanda proveniente dai Paesi avanzati e delle misure di politica economica di segno restrittivo adottate nei mesi passati. Si passa dal 9,2% del 2011 al +8,1% del primo trimestre 2012. Per le stesse ragioni decelera l'economia in India ed in Brasile dove si passa, rispettivamente, dal 7,1% e dal 2,7% del 2011 al 5,6% e 0.8% del primo trimestre 2012 (su base annua). Nei paesi emergenti gli indicatori della produzione industriale e i sondaggi congiunturali presso le imprese segnalano un ulteriore rallentamento rispetto ai periodi precedenti. Le banche centrali dei principali paesi emergenti, in risposta al deterioramento del quadro congiunturale e a fronte dell'attenuazione delle pressioni inflazionistiche, hanno proseguito il graduale allentamento delle condizioni monetarie con la finalità di rilanciare la crescita economica. La Banca centrale cinese ha ridotto in maggio di 50 punti base i requisiti di riserva obbligatoria; negli ultimi due mesi ha inoltre abbassato i tassi di riferimento sui prestiti per complessivi 66 punti base e sui depositi per 50 punti base, ampliando nel contempo i margini di flessibilità concessi alle banche intorno ai tassi di riferimento. In Brasile la Banca centrale, manifestando forti preoccupazioni circa il rallentamento dell'economia, ha ripetutamente ridotto i tassi ufficiali per un totale di 1,75 punti percentuali rispetto allo scorso marzo.

Tassi di cambio
Nel mese di giugno il **mercato dei cambi** ha registrato le seguenti dinamiche in relazione alle principali valute: verso **il dollaro americano** la quotazione media mensile dell'euro si è attestata a 1,254 mostrando un deprezzamento rispetto al mese precedente (1,280 il tasso di cambio registrato a maggio 2012). Il cambio **sterlina inglese / euro** è risultato mediamente pari a 0,806 a giugno contro lo 0,804 del mese precedente; nei confronti del **franco svizzero** il cambio medio è stato pari a 1,201 stabile rispetto al mese precedente; con riferimento allo **yen giapponese** si è riscontrato un cambio medio pari a 99,43 (101,98 nel precedente mese).

Tassi d'interesse
La **BCE**, nel corso del mese di luglio 2012, ha ridotto il proprio tasso di riferimento di 25 b.p. portandolo allo 0,75%; contestualmente ha abbassato, sempre di un quarto di punto, il tasso di interesse sulle operazioni di rifinanziamento marginale portandolo all'1,50% e quello sui depositi overnight portandolo da 0,25% a 0%. Anche il tasso di policy della **Federal Reserve** è rimasto invariato in un range compreso tra lo 0% e lo 0,25%, così come il tasso di sconto è stato lasciato allo 0,75%.
Il tasso **euribor a tre mesi** nella media del mese di giugno 2012 si è posizionato allo 0,66%, 3 punti base al di sotto del valore di maggio 2012 (-83 punti base rispetto a giugno 2011). Nella media della prima metà di luglio 2012 tale tasso è risultato in ulteriore discesa, attestandosi allo 0,59%.
Il tasso sui contratti di **interest rate swaps a 10 anni** si è collocato all'1,87% a giugno 2012, 9 punti base al di sotto del valore fatto registrare il mese precedente. Nella prima metà del mese di luglio2012 tale tasso si è attestato all'1,87%.
Il differenziale tra il tasso swap a 10 anni e il tasso euribor a 3 mesi è risultato, nella media dei primi dieci giorni di luglio, positivo (+128 punti base), in netta flessione rispetto ai +165 punti base della media di luglio 2011.
L'indice delle condizioni monetarie, che considera congiuntamente l'evoluzione dei tassi d'interesse interbancari e dei tassi di cambio (entrambi espressi in termini reali), fa emergere come vi sia stato a maggio, nell'Area Euro, un lieve allentamento rispetto al mese precedente delle condizioni monetarie complessive di 0,05 punti, dovuto alla riduzione dei tassi di cambio che hanno compensato il leggero aumento dei tassi interbancari. Negli Stati Uniti vi è stato invece, nello stesso mese, un irrigidimento delle condizioni monetarie pari a 0,64 punti, causato dal contemporaneo aumento dei tassi di cambio e dei tassi interbancari.

1.3 L'attività bancaria in Italia
Per quanto riguarda il sistema bancario italiano, i principali aggregati evidenziano i seguenti andamenti:

- gli **impieghi bancari** hanno registrato, a giugno 2012, una lieve flessione rispetto ai 12 mesi precedenti (-0,25%). **I finanziamenti a famiglie e società non finanziarie** sono diminuiti dello 0,6% a giugno 2012 (-0,2% a maggio 2011). Crescono lievemente, a giugno 2012, **i prestiti a residenti in Italia al settore privato** (+0,19% il tasso di crescita a fronte del +0,28% fatto registrare a maggio;

- ove si consideri **la disaggregazione per durata**, si rileva come il segmento a medio e lungo termine (oltre 1anno) abbia segnato una variazione annua del -0,3% (-0,2% a maggio 2012), mentre quello a breve termine (fino a 1 anno) ha segnato una contrazione del -1,5% (-0,3% a maggio 2012);

- la dinamica dei **finanziamenti destinati alle imprese non finanziarie** è risultata pari a -1,2% a maggio 2012 (+0,6% il mese precedente; +5,4% rispetto ad un anno prima). In decelerazione ma comunque di segno positivo la dinamica del **totale dei prestiti alle famiglie** (+1,3% a maggio 2012; +1,6% il mese precedente e +7,9% rispetto a 12 mesi prima). La crescita dei **finanziamenti per l'acquisto di immobili** è risultata a maggio pari al +2,2% (+2,5% il mese precedente e +7,5% a maggio 2011);

- Il **credito bancario per branca di attività economica** mette in luce come a maggio 2012 le attività manifatturiere, quella dell'estrazione di minerali ed i servizi coprano una quota sul totale di circa il 55% (la quota delle sole attività manifatturiere è del 23,9%). I finanziamenti al commercio ed attività di alloggio e ristorazione detengono un'incidenza sul totale di circa il 19%, mentre il **comparto delle costruzioni il 17,2%** e quello dell'agricoltura il 4,4%. Le attività residuali coprono il 4,6%;

- **il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie**, a giugno 2012, è risultato pari al 3,99%, (4,03% il mese precedente e +9 b.p. rispetto a giugno 2011). In diminuzione e sempre su livelli

contenuti, i tassi praticati sulle nuove operazioni alle imprese ed alle famiglie: a giugno 2012 **il tasso sui prestiti in euro alle società non finanziarie** si è posizionato al 3,42% (3,72% a maggio 2012), **mentre il tasso sui prestiti in euro alle famiglie per l'acquisto di abitazioni** - che sintetizza l'andamento dei tassi fissi e variabili ed è influenzato anche dalla variazione della composizione fra le erogazioni in base alla tipologia di mutuo – è risultato pari al 3,98% (4,12% il mese precedente). Nel mese di giugno la quota del flusso di finanziamenti a tasso fisso, passata nell'ultimo mese è risultata pari al 28,6% (28,8% a maggio 2012 e 30,2% a giugno 2011);

- le sofferenze lorde, a maggio 2012 (ultimo dato disponibile) sono risultate pari a circa 111 miliardi di euro, 1,9 miliardi in più rispetto ad aprile 2012 e +14,6 miliardi in più rispetto a 12 mesi prima. Con riguardo alle sofferenze al netto delle svalutazioni, a maggio 2012, esse sono risultate pari a quasi 61 miliardi di euro, circa 3,3 miliardi in più rispetto al mese precedente e 10 miliardi in più rispetto a maggio 2011. Il rapporto sofferenze nette/impieghi totali si è collocato al 3,16% (2,99% ad aprile 2012 e 2,64% a maggio 2011).
- la raccolta bancaria ha fatto registrare, a giugno 2012, un tasso di crescita tendenziale negativo pari a -0,1% (-0,7% nel mese precedente e +0,7% a giugno 2011). Andando ad analizzare le diverse componenti si evince un comportamento non uniforme laddove, ad esempio, le obbligazioni decrescono del -5,1% mentre i depositi da clientela crescono del 2,6%;
- a maggio 2012 il trend dei depositi dall'estero è risultato negativo: in particolare, quelli delle banche italiane sono stati pari a circa 375 miliardi di euro, il 18,7% in meno di un anno prima (-20,4% rispetto al mese precedente). La quota dei depositi dall'estero sul totale provvista si è posizionata al 13,8% (era il 17,2% un anno prima).

Tassi Bancari

Il tasso medio della raccolta bancaria da clientela (che comprende il rendimento dei depositi, delle obbligazioni e dei pronti contro termine in euro applicati al comparto delle famiglie e società non finanziarie), si è collocato a giugno 2012 al 2,08% (2,08% anche a maggio 2012 ed 1,76% a metà 2011).

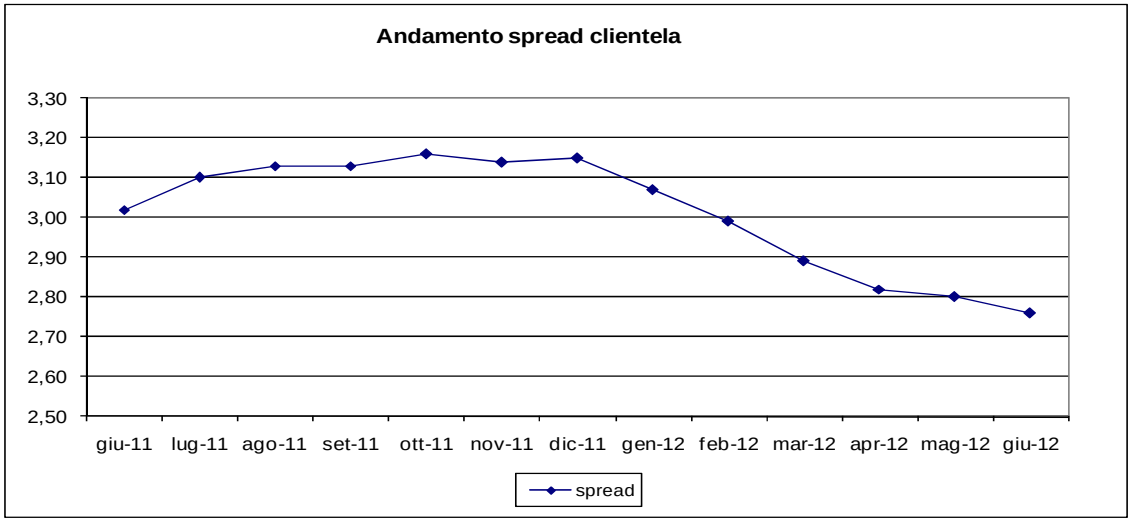
Tassi d'interesse e margini bancari

	giu-12		mag-12		giu-11	
	%	delta a/a	%	delta a/a	%	delta a/a
Tasso medio raccolta (a)	2,08	0,42	2,08	0,48	1,76	0,19
Tasso medio prestiti (b)	3,99	0,09	4,03	0,18	3,90	0,33
Differenziale (b-a)	1,91	-0,33	1,95	-0,30	2,14	0,14

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia, SI-ABI e Thomson Reuters Datastream.

Il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie elaborato dall'ABI è risultato pari al 3,99% contro il 4,03% del mese precedente ed il 3,90% di giugno 2011.

Lo **spread** fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie, come evidenziato nel grafico che segue, è risultato a giugno pari a 191 basis points, -4 punti base al di sotto del valore di maggio 2012 e -23 p.b. rispetto a giugno 2011.



1.4 L'economia locale Abruzzo

Il consueto rapporto trimestrale Cresa sull'andamento dell'industria manifatturiera abruzzese mette in evidenza dati congiunturali, per il primo trimestre 2012, tutt'altro che confortanti. Dopo il relativo recupero della prima metà del 2011 gli indicatori della produzione industriale hanno ripreso a scendere interessando anche l'andamento di questi primi mesi del 2012. Il calo è generalizzato – le sole eccezioni sono il comparto alimentare e, in parte, quello farmaceutico – e particolarmente intenso in alcuni settori trainanti dell'economia regionale. Ad aggravare il quadro appena delineato le difficoltà del sistema impresa abruzzese di conseguire fatturato legato alle produzioni estere. Sotto il profilo territoriale sono le provincie di Chieti e de L'aquila a risentire maggiormente della congiuntura sfavorevole in quanto maggiormente soggette alle dinamiche dei mercati internazionali mentre, dal punto di vista dimensionale, come nei trimestri più recenti, sono le imprese di piccole dimensioni a pagare il prezzo più alto anche se la tendenza è più generale e riguarda anche le imprese più grandi che, durante l'anno passato, avevano manifestato segnali importanti di ripresa. L'andamento negativo degli ordini interni in questo primo trimestre accentua il carattere stagnante che ha caratterizzato il 2011 e mostra la ormai ineludibile necessità di interventi dal lato della domanda.

Analizzando più in dettaglio le risultanze del rapporto Cresa emerge che i risultati, su base trimestrale, dopo una prima metà del 2011 caratterizzata da incrementi ed un secondo semestre in calo, non sono incoraggianti: di segno negativo le variazioni di produzione (-3,5%), fatturato (-5,6%) e ordini interni (-6,2%), stazionaria l'occupazione, moderatamente positivo l'andamento dei rapporti con l'estero (export: +1,3%; ordini: +1,7%). Dopo un 2011 di crescita su base annua continua, anche se ad un ritmo via via decrescente, il primo trimestre 2012 fa segnare contrazioni di tutti i principali indicatori: produzione (-4,8%), fatturato (-3,4%), fatturato estero (-2,0%), ordini interni (-5,3%), ordini esteri (-1,9%) e occupazione (-3,1%). Sotto il profilo dei settori produttivi è l'alimentare, bevande e tabacco ad avere il migliore andamento con variazioni congiunturali e tendenziali positive, anche di consistente entità, di tutti gli indicatori. Sotto il profilo territoriale, si osserva che sono le province dell'Aquila e di Pescara su base trimestrale e quella di Teramo su base annua a mostrare variazioni generalmente migliori della media regionale. Le grandi imprese, come già avvenuto nei trimestri più recenti, continuano ad avere andamenti migliori rispetto alle piccole e medie imprese.

SETTORE DI ATTIVITÀ	Produzione		Fatturato		Fatturato estero	
	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.	Var. % rispetto al trim. prec.	Var. % rispetto stesso trim. anno prec.
Alimentari, bevande e tabacco	2,5	3,3	0,9	5,8	7,1	2,2
Tessile, abbigliamento e calzature	-1,6	-2,8	-0,8	-0,4	2,2	7,5
Legno e mobili	-4,4	-6,3	-9,3	-1,2	-15,9	-1,2
Lavorazione minerali non metalliferi	-8,0	-12,7	-3,3	-12,3	4,0	-10,1
Metalmeccanica	-12,1	-9,2	-15,3	-10,6	-6,3	5,7
Elettromeccanica ed elettronica	1,0	1,3	-0,6	-0,3	2,7	-2,5
Mezzi di trasporto	-9,7	-7,9	-9,6	-3,6	-2,1	-8,7
Chimico - farmaceutica	7,6	-1,2	13,8	7,5	40,3	16,0
Altre imprese manifatturiere	7,7	-2,7	-5,7	-6,5	-3,7	-7,8
Totale	-3,5	-4,8	-5,6	-3,4	1,3	-2,0
Provincia						
Chieti	-4,2	-5,3	-6,3	-3,1	-0,2	-3,6
L'Aquila	1,7	-4,9	-2,1	-5,1	12,8	1,0
Pescara	-0,5	-4,1	-4,4	-5,0	4,0	-0,4
Teramo	-7,0	-3,6	-7,1	-2,3	-8,5	-0,4
Classe dimensionale						
10-49 addetti	-5,6	-6,2	-8,1	-5,5	0,9	2,8
50-249 addetti	-4,2	-2,5	-6,7	-3,3	-2,8	0,8
oltre 250 addetti	-1,6	-6,0	-2,5	-2,0	4,3	-4,5

Fonte: Cresa

Andamento industriale per provincia

La congiuntura industriale nella **Provincia di Chieti**, ha fatto registrare le seguenti dinamiche:
la produzione decresce del 4,2% su base trimestrale e del 5,3% su base annuale (peggiore performance tra le quattro provincie abruzzesi), il fatturato -6,3% (t/t) e -3,1% (a/a), le vendite all'estero -0,2% (t/t) e -3,6% (a/a), gli ordini interni -7,8% (t/t) e -6,0% (a/a), gli ordini esteri +2,8% (t/t) e -5,0% (a/a, peggiore performance), occupazione -0,4% (t/t) e -1,9% (a/a).
Nella **provincia dell'Aquila** si sono registrati i seguenti andamenti: produzione +1,7% (t/t, unica provincia col segno positivo) e -4,9% (a/a), fatturato -2,1% (t/t) e -5,1% (a/a), fatturato estero +12,8% (t/t, migliore performance) e +1,0% (a/a), ordini interni -8,8% (t/t) e -9,5% (a/a, peggiore performance sia su base annua che su base trimestrale), ordini esteri +4,4% (t/t) e +1,8% (a/a), occupazione +1,0% (t/t, migliore performance) e -4,0% (a/a).
La provincia di Pescara si caratterizza per i seguenti risultati: produzione -2,6% (t/t) e -5,6% (a/a), fatturato -4,4% (t/t) e -5,0% (a/a), vendite all'estero +4,0% (t/t) e -0,4% (a/a), ordini interni -2,6% (t/t) e -5,6% (a/a), ordini esteri +5,3% (t/t) e +6,4% (a/a, migliore performance sia su base trimestrale che su base annua), occupazione -0,9% (t/t) e -10,2% (a/a, peggiore performance sia su base trimestrale che annua).
Per quanto riguarda **la provincia di Teramo** gli indicatori in esame evidenziano un andamento fortemente negativo su base trimestrale. Nel dettaglio: produzione -7,0% (t/t, peggiore performance) e -3,6% (a/a), fatturato -7,1% (t/t, peggiore performance) e -2,3% (a/a), vendite all'estero -8,5% (t/t, peggiore performance) e -0,4% (a/a), ordini interni -2,7% (t/t) e -1,0% (a/a), ordini esteri -5,7% (t/t, peggiore performance) e +1,5% (a/a), occupazione +0,4% (t/t) e -0,9% (a/a).

L'intermediazione finanziaria in Abruzzo

Il tasso di crescita dei prestiti bancari in Abruzzo, al netto delle sofferenze e delle operazioni pronti contro termine, continua a risentire, anche nel 2011, della congiuntura economica sfavorevole, attestandosi, a dicembre, all'1,9% a fronte del +1,1% fatto registrare a fine 2010. Il tasso di crescita dei prestiti è diminuito, in particolare, per il settore delle famiglie (dal +6,1% del 2010 al +1,7% di fine 2011) e per le imprese di piccola dimensione, che a dicembre hanno fatto registrare una contrazione dell'1,3%. Si registra una significativa inversione di tendenza sui prestiti alle grandi imprese i quali passano dal -1,9% di fine 2010 al + 3,5% di dicembre 2011.
Tenendo conto non solo dei prestiti bancari ma anche di quelli delle società finanziarie, nel 2011, i finanziamenti alle famiglie hanno rallentato all'1,0% rispetto al 4,4% del 2010. In particolare, il tasso di crescita dei mutui per l'acquisto di abitazioni è sceso dal 6,3% al 3,9%. I prestiti concessi dal sistema bancario e dalle società finanziarie al settore produttivo sono cresciuti del 3,4% a dicembre del 2011 (-1,6% nel 2010). Dal punto di vista settoriale i prestiti hanno ristagnato nel comparto dei servizi (+0,5%), mentre sono leggermente aumentati in quello delle costruzioni (+2,7%). Nel settore manifatturiero, i prestiti sono tornati a crescere nel 2011 (+3,6%), dopo la forte contrazione registrata nel 2010 (-4,8%).
Si segnala come, coerentemente con il rallentamento dell'attività produttiva, i prestiti autoliquidanti (prevalentemente anticipi su fatture), più direttamente legati al volume delle transazioni commerciali tra imprese, sono diminuiti dell'1,1% nel 2011.
I tassi di intesse bancari sui prestiti a breve termine segnano una crescita significativa, a fine dicembre 2011, rispetto ai 12 mesi precedenti: si passa dal 5,72% al 7,07%. La stessa dinamica si registra nei tassi sui prestiti a medio e lungo termine i quali passano dal 3,37% di dicembre 2010 al 4,48% di dicembre 2011.
Sul fronte della qualità del credito, a dicembre del 2011, il flusso di nuove sofferenze rettificate in rapporto ai prestiti di inizio periodo è diminuito al 2,5% rispetto al 4,1% nel 2010, pur mantenendosi ancora elevato nel confronto con il valore pre-crisi (nel 2007 il tasso di ingresso in sofferenza era pari all'1,6%). L'incidenza delle nuove sofferenze sui prestiti alle famiglie è rimasta su valori pressoché stabili (1,4% nel 2011 a fronte dell'1,6% nel 2010) mentre per le imprese è diminuita signficativamente (dal 5,2% al 3,0%), con l'eccezione del comparto delle costruzioni dove si è registrato un incremento (dal 3,5% al 4,0%).
Sul fronte della raccolta diretta, nel 2011, i depositi detenuti dalle famiglie e dalle imprese abruzzesi presso le banche, che assieme ai titoli a custodia costituiscono la principale componente del risparmio finanziario, sono diminuiti dello 0,4% (erano cresciuti dello 0,3% nel 2010). I tassi di interesse mediamente riconosciuti sui depositi in conto corrente sono aumentati nel corso del 2011, attestandosi a dicembre allo 0,6% a fronte dello 0,4% di fine del 2010.
Alla fine del 2011 operavano in Abruzzo 51 banche, come nell'anno precedente; di queste 14 avevano sede amministrativa in regione. Il numero di sportelli bancari è diminuito di sette unità, a 694, coerentemente con il processo di efficientamento che sta interessando i principali gruppi bancari.

Molise

Il Molise, nel corso del 2011, ha visto un indebolimento dell'andamento del credito bancario; tenuto conto dell'effetto contabile delle cartolarizzazioni, infatti, alla fine dello scorso dicembre i prestiti bancari alla clientela residente, al netto delle sofferenze e delle operazioni pronti contro termine, sono cresciuti dell'1,7% su base annua contro il 2,5% del dicembre 2010. Tenendo conto non solo del credito bancario ma anche di quello concesso dalle società finanziarie, alla fine del 2011 i prestiti alle famiglie consumatrici hanno rallentato al 3,4% dal 5,3% di fine 2010. Tale dinamica complessiva è influenzata in particolar modo dal rallentamento della crescita dei prestiti destinati all'acquisto di abitazioni (si passa dal 7,4% al 5,1%). Su fronte del credito alle imprese si è avuto un ristagno rispetto all'anno precedente (0,4%), anche se tuttavia si evidenzia una piccola ripresa rispetto ai 12 mesi precedenti quando il tasso di crescita era stato negativo (-1,3%). Dal punto di vista del settore di operatività si segnala una contrazione dei prestiti al settore manifatturiero (–3,2%), nell'alimentare (–6,8%) e nel metallurgico (–3,7%) mentre si registra una crescita nel comparto della moda (+13,1%), Le difficoltà del settore edile si sono riflesse in un nuovo calo dei finanziamenti alle imprese del comparto, più accentuato rispetto al 2010 (–2,5% a fronte del –0,7% dei fine 2010).

Cresce sensibilmente il costo dei finanziamenti con il tasso sui prestiti a breve termine che passa dal 6,23% del 2010 al 7,53% di dicembre 2011. Stessa dinamica caratterizza il tasso sui prestiti a medio e lungo termine dove si passa dal 3,47% al 5,02%.

Nel 2011 il flusso di nuove sofferenze delle banche e delle finanziarie è stato pari a 65 milioni, un valore leggermente inferiore a quello dell'anno precedente. In rapporto al totale dei prestiti vivi in essere all'inizio del periodo, tale aggregato è risultato pari al 2,0%, in calo di 20 punti base rispetto al 2010 e inferiore rispetto alla media del Mezzogiorno. Per le famiglie consumatrici il tasso di decadimento si è ridotto nel 2011, attestandosi allo 0,9% a dicembre), un valore basso nel confronto storico (1,1% a dicembre 2010). Anche per le imprese il tasso scende al 2,7% dal 3,0% del 2010.

Tornano a crescere i depositi bancari detenuti dalle famiglie e imprese molisane; alla fine dello scorso dicembre l'aggregato era salito dell'1,3%, contro la riduzione del 2,7% registrata nel 2010. L'aumento è interamente riconducibile alle famiglie consumatrici (1,5%), che rappresentano il 90% dei depositi totali, mentre l'aggregato è rimasto sostanzialmente stabile per le imprese (–0,2%).

Il tasso di interesse sui conti correnti è invece salito in misura lieve passando dallo 0,3% del 2010 allo 0,6% del 2011.

Il numero delle banche presenti in regione con almeno uno sportello è rimasto costante e pari a 26 unità. Il numero di sportelli attivi è diminuito di 2 unità, portandosi alla fine dell'anno a 144, di cui circa il 6% riconducibile a banche aventi la sede legale nella regione.

Puglia

Il peggioramento delle condizioni di finanziamento e la diminuzione della domanda di credito hanno determinato un indebolimento della crescita dei prestiti bancari alla clientela residente in Puglia con i prestiti bancari che, al netto delle sofferenze e delle operazioni pronti contro termine, sono aumentati del 2,4% a dicembre 2011 (+5,2% nel 2010) con un ritmo che, tuttavia, si è mantenuto superiore a quello delle altre regioni del Mezzogiorno e alla media del Paese.

Cresce sensibilmente il costo del finanziamento con i tassi sui prestiti a breve termine che passano dal 5,72% di fine 2010 al 6,99% di dicembre 2011; stessa dinamica caratterizza i tassi sui prestiti a medio e lungo termine dove si passa dal 3.50% di fine 2010 al 4,97% di fine 2011.

La qualità del credito risente della debolezza della congiuntura economica; nel corso del 2011, infatti, le nuove sofferenze rettificate hanno continuato ad accumularsi a un tasso pari al 2,2% dei prestiti in essere all'inizio del periodo (era il 2,0% nel 2010).

Nel 2011 i depositi detenuti presso le banche dalle famiglie e dalle imprese, sono diminuiti dello 0,3% (erano cresciuti dello 0,6% a fine 2010). Si sottolinea come tale risultato è determinato da una dinamica moderatamente positiva dei depositi delle famiglie consumatrici (+0,.3%) e da una contrazione significativa dei depositi delle imprese (-3.7%).

Nel 2011 il numero di banche presenti in regione con almeno uno sportello è aumentato di una unità, attestandosi a 63, malgrado la riduzione del numero di banche locali, da 29 a 28.

Marche

Nella seconda metà del 2011 i prestiti bancari a clientela residente nelle Marche hanno nettamente rallentato, con l'acuirsi delle tensioni sui debiti sovrani e con il deterioramento del quadro congiunturale nazionale ed internazionale. In dicembre la crescita del credito si è praticamente azzerata (0,3% su base annua, contro il 3,8% di giugno). Cresce il costo dei finanziamenti: il rialzo dei tassi di interesse è stato più accentuato per le operazioni a breve termine, per le quali il tasso medio nell'ultimo trimestre del 2011 è salito al 6,3%, (+1,3% rispetto a fine 2010) mentre, per i finanziamenti a medio e a lungo termine, si è portato al 4,9% a fronte del 3,3% fatto registrare un anno prima.

Sul fronte della qualità del credito, nel quarto trimestre del 2011, il flusso di nuove sofferenze di banche e società finanziarie, in rapporto ai prestiti vivi (tasso di decadimento), è stato pari al 2,3%, dato di poco inferiore a quello di fine 2010 (2,5%) con l'indicatore che permane, tuttavia, al di sopra della media nazionale (1,9 % a fine 2011). Si segnala come tra i settori, è cresciuto significativamente il tasso di decadimento dei prestiti alle imprese delle costruzioni (3,8% in dicembre contro il 2,3% di dicembre 2010).
La raccolta bancaria mostra un importante segnale di ripresa con i depositi bancari di famiglie e imprese che, in dicembre, fanno registrare un +2,7% (-1,8% a fine 2010). Tuttavia, tale risultato, nasce dalla combinazione di un +3,8% dei depositi detenuti dalle famiglie ed un -2,0% per quelli delle imprese.
Alla fine del 2011 operavano nelle Marche, con almeno uno sportello, 70 banche, di cui 30 con sede legale in regione. Gli sportelli bancari erano 1.194, in contrazione di 12 unità rispetto al 2010. Tra il 2008 e il 2011 il numero di banche presenti in regione con almeno uno sportello è diminuito di 7 unità (da 77 a 70) in linea con il processi di ristrutturazione che hanno riguardato i principali gruppi bancari nazionali.

2 La Banca nel primo semestre 2012

2.1 Rete territoriale e distributiva

Al 30 giugno 2012, la struttura territoriale del nostro Istituto si presentava così composta: 61 sportelli in Abruzzo pari al 79,22% del totale, 10 sportelli nel Molise (12,99%), 2 sportelli nelle Puglie (2,60%) e 4 sportelli nelle Marche (5,19%).

Province di operatività	n. di sportelli
Chieti	35
Pescara	11
L'aquila	8
Teramo	7
ABRUZZO	**61**
Campobasso	7
Isernia	3
MOLISE	**10**
Foggia	2
PUGLIA	**2**
Ascoli Piceno	3
Macerata	2
MARCHE	**5**
TOTALE	**78**

La presenza della banca è potenziata dalle funzionalità offerte alla clientela dai canali a distanza (internet, ATM e POS); infatti l'ulteriore impulso dato allo sviluppo dei canali distributivi alternativi al classico sportello trova conferma nel numero degli Atm pari a 113 unità, dei POS installati presso esercizi commerciali attestati a n. 4.294, del numero dei contratti di internet Banking pari a 34.667.

2.2 Sistema informativo e organizzazione

Il sistema informativo è interamente gestito dalla Capogruppo. La Banca usufruisce delle strutture e delle risorse predisposte della Capogruppo sia nella ordinaria gestione, sia nell'attività di ricerca e sviluppo di nuove applicazioni.
Riepiloghiamo di seguito i principali interventi di carattere organizzativo e procedurale attuati nel corso del 2012:

Nuove misure per il credito alle PMI
In data 23 Marzo 2012 il nostro Gruppo bancario ha aderito alla nuova moratoria ABI che fa seguito ai precedenti "Accordo per il credito alle PMI" e "Avviso comune per la sospensione dei debiti delle delle Piccole e Medie Imprese verso il sitema creditizio", denominata "Nuove misure per il credito alle PMI", sottoscritto il 28 Febbraio 2012 dall'Abi, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, dal Ministero dello Sviluppo Economico e delle Associazioni di rappresentanza delle imprese.
L'obiettivo dell'accordo è quello di "assicurare la disponibilità di adeguate risorse finanziarie per le imprese che pur registrando tensioni presentano comunque prospettive economiche positive".
La volontà è quella di "creare condizioni per il superamento delle attuali situazioni di criticità ed una maggiore facilità nel traghettare le imprese verso un'auspicata inversione del ciclo economico".

Progetto "PattiChiari"
La nostra Banca è aderente al progetto PattiChiari gestito dall'omonimo Consorzio che sviluppa un insieme di iniziative per migliorare la relazione banca-cliente su alcuni rilevanti aspetti quali la mobilità, la chiarezza informativa, l'assistenza e la sicurezza nei principali servizi bancari.
Lo stesso Consorzio vigila, tramite il Comitato di Consultazione, sull'osservanza degli Impegni, servendosi di tre strumenti ben definiti:

- l'invio a ciascuna banca, a scadenze predefinite, di report di monitoraggio che devono essere compilati e riportare lo stato dell'arte dei singoli Impegni;
- l'analisi dei reclami pervenuti ai consorziati, tenendo conto della loro consistenza e significatività complessiva,

oggetto anch'essi di apposito monitoraggio.

- le indagini di mercato, svolte presso la clientela su iniziativa del Consorzio per mezzo di soggetti terzi ed indipendenti;

Con riferimento ai primi due strumenti, nel primo semestre 2012 il nostro istituto ha comunicato al Consorzio PattiChiari i dati relativi ai seguenti Monitoraggi: "Impegni PattiChiari", "Tempi medi di Chiusura Conti Correnti" e "Reclami".

Con riferimento alle indagini di mercato, invece, esse si strutturano in:

- **indagini a tavolino**, una serie di verifiche di conformità, al fine di esaminare la completezza, chiarezza e correttezza delle informazioni, sia sul sito del Consorzio sia sul sito della Banca;
- **indagini sul campo**, realizzate con visite agli sportelli, per verificare la presenza e la disponibilità delle Guide, degli adesivi "FARO" nonché dell'informativa tramite software dell'ATM in caso di prelievo in circolarità;
- **indagini con cliente misterioso**, attività che prevedono l'interazione di soggetti inviati da una società esterna al Consorzio ("finto" cliente) con il personale di sportello per verificare l'accessibilità di alcuni servizi connessi agli impegni.

La nostra banca è stata oggetto di "indagini con cliente misterioso" (Mystery Shopping) nei mesi di febbraio e marzo 2012 che hanno coinvolto da un minimo di 7 ad un massimo di 12 dipendenze.
I risultati dei Monitoraggi integrati degli "Impegni per la Qualità" sono sintetizzati tramite un "indice di conformità", calcolato tenendo conto di variabili più importanti (cioè con peso maggiore) e di variabili soft (con peso minore).
A conclusione dell'attività di monitoraggio integrata, relativa ai dati del secondo semestre 2011, il posizionamento della nostra banca è risultato più che positivo, infatti l'indice di conformità si è attestato prevalentemente oltre 90. (su 100).

Nuovo Conto di Base
Ai sensi dell'art. 12 del Decreto Legge n. 201/2011 (Decreto "Salva Italia"), convertito con modificazioni dalla Legge n. 214/2011, il Ministero dell'economia e delle finanze (MEF), Banca d'Italia, ABI, Poste Italiane S.p.a. ed Associazione Italiana Istituti di pagamento e di moneta elettronica hanno sottoscritto la Convenzione che definisce le caratteristiche e le condizioni del conto di base, che le Banche saranno tenute ad offrire alla propria clientela a partire dal 1° giugno 2012.
Si tratta di un conto di pagamento destinato ai consumatori che risponde a finalità di inclusione finanziaria e rappresenta uno strumento ad operatività limitata con una struttura di costi semplice, trasparente e facilmente comparabile:
non è, infatti, consentito l'accesso a tipologie di servizi diverse da quelle stabilite dalla convenzione e, in particolare, il rilascio di assegni e di carta di credito, l'accesso a forme di finanziamento ed il collegamento di un deposito titoli.
La Convenzione identifica determinate categorie di consumatori (anche già clienti), per ognuna delle quali vengono stabilite precise caratteristiche del conto di base:

a) tutti i consumatori;
b) consumatori il cui ISEE in corso di validità è inferiore ad € 7.500 (fasce socialmente svantaggiate).
c) consumatori titolari di trattamenti pensionistici complessivi fino ad € 1.500 mensili netti

In seguito all'introduzione del nuovo Conto di Base previsto dal decreto "Salva Italia" il Consorzio PattiChiari ha comunicato la cessazione di validità dell'Impegno "servizi per l'inclusione finanziaria" e del relativo prodotto Servizio bancario di base".

Servizi di pagamento per l'INPS - pagamento prestazioni di lavoro occasionale di tipo accessorio mediante voucher cartaceo
Negli ultimi due anni varie fonti normative hanno disciplinato la regolamentazione delle prestazioni di lavoro occasionale di tipo accessorio, individuando nell'INPS il ruolo di concessionario del servizio. Il lavoro occasionale di tipo accessorio è una particolare modalità di prestazione lavorativa (prevista dalla legge Biagi e regolamentata dal Dlgs n.276/2003) la cui finalità è quella di regolamentare e tutelare quelle prestazioni occasionali, definite appunto accessorie che non sono riconducibili a contratti di lavoro in quanto svolte in modo saltuario.

Il pagamento avviene attraverso "buoni lavoro", cosiddetti "vouchers", che possono essere di tipo cartaceo o telematico. Il voucher garantisce, oltre al pagamento delle retribuzioni, la copertura previdenziale presso l'INPS e quella assicurativa presso l'INAIL (per ogni 10€ di valore nominale al lavoratore verranno corrisposti 7,5 € di valore netto).
I voucher possono essere:
* emessi direttamente dall'Inps e pagati presso gli sportelli di Poste Italiane
* emessi e pagati dalle Tabaccherie abilitate (Rete Tabaccai) presenti sul territorio nazionale
* emessi, pagati e rimborsati dalle banche convenzionate con Icbpi, stante le Convenzioni tra Icbpi e Inps e tra Icbpi e Banche interessate all'erogazione del Servizio Voucher
Con la sottoscrizione della convenzione tra ICBPI e BPER, i voucher possono essere emessi, pagati e rimborsati anche presso gli sportelli del Gruppo Bper.
Il canale bancario può essere visto dalla clientela interessata come un canale più fruibile e ricettivo rispetto all'attuale offerta, consentendo alle banche che si saranno attivate, di poter beneficiare di volumi di vendite potenzialmente interessanti.
A questo scopo la nostra Banca ha aderito al progetto, che potrebbe consentire, se ben sfruttato, un vantaggio competitivo verso altre banche concorrenti. I voucher hanno, infatti, avuto un notevole successo negli ultimi anni, coinvolgendo progressivamente diversi settori (agrario, commercio, servizi, sport e cultura), finalizzando volumi per diversi milioni di euro.

Processo di archiviazione elettronica della documentazione - Avvio nuovo applicativo "IKS – Integrated Knowledge System"
Al fine di introdurre nuove e più efficaci modalità di archiviazione e ricerca della documentazione in formato elettronico nonché di pubblicazione dei report di verifica / valutazione delle funzioni di controllo è stato sviluppato l'applicativo "Integrated Knowledge System" (IKS). L'applicativo è contenuto all'interno della suite "Web For Control System" ed è immediatamente fruibile dal Portale.
Il nuovo applicativo "Integrated Knowledge System", di seguito denominato "IKS", è stato sviluppato al fine di introdurre nuove e più efficaci modalità di archiviazione, pubblicazione e ricerca della documentazione in formato elettronico e di limitare la conservazione cartacea. In particolare l'applicativo consente:

- la conservazione in formato elettronico dei documenti attraverso la loro archiviazione svolta attraverso uno specifico percorso guidato;
- la consultazione di uno o più documenti collegati fra loro in modo rapido ed efficace;
- la pubblicazione di verifiche, normativa e reports direttamente consultabili dalla home page.

Sintesi delle novità normative intervenute nell'ambito fiscale
Nel corso del trimestre è stato emanato il Decreto "Semplificazioni" (D.L. n. 16 del 2 marzo 2012 convertito nella Legge n. 44 del 26 aprile 2012). Sono stati inoltre convertiti in legge il Decreto "Liberalizzazioni" (D.L. n. 1 del 24 gennaio 2012, convertito nella Legge n. 27 del 24 marzo 2012) e il Decreto "Mille proroghe" (D.L. n. 216 del 29 dicembre 2011, convertito nella Legge n. 14 del 24 febbraio 2012), sui cui contenuti si era già data notizia nell'informativa di bilancio.
Nel contempo è stata anche diffusa la bozza di legge delega di revisione del sistema fiscale, tuttora in corso di esame e discussione da parte del Governo.
Di seguito si evidenziano i punti salienti di tali provvedimenti.
Decreto "semplificazioni" – d.l. 16/2012
• IRAP: dal 2012 l'IRAP relativa al costo del lavoro (al netto delle deduzioni spettanti) è deducibile ai fini IRES in modo analitico (resta invece la deducibilità forfettaria del 10% degli interessi passivi).
Viene prevista la possibilità di presentare istanza di rimborso dell'IRES rideterminata per effetto della citata deducibilità dell'IRAP sul costo del lavoro relativamente agli anni pregressi (sono potenzialmente interessati i periodi d'imposta dal 2007 al 2011). Non risultano chiari i termini di compatibilità di tale norma rispetto alla precedente che prevedeva la deducibilità forfettaria dell'IRAP sul costo del lavoro.
Con apposito provvedimento saranno disciplinate le modalità e i termini di presentazione delle istanze che, comunque, saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di presentazione e nei limiti dei fondi specificatamente destinati dallo Stato. Sulla base di tale provvedimento sarà possibile una quantificazione puntuale degli effetti di tale norma sul bilancio del Gruppo;
• imposta di bollo sui prodotti finanziari: a partire dal 1° gennaio 2012 l'imposta di bollo dell'1 per mille (1,5 per mille a decorrere dal 2013) si applica con riguardo alle comunicazioni periodiche alla clientela relative a prodotti finanziari, anche non soggetti ad obbligo di deposito, ivi compresi i depositi bancari e postali, anche se rappresentati da certificati. Sono in corso di emanazione i provvedimenti attuativi e le interpretazioni da parte dell'Amministrazione Finanziaria;

• imposta di bollo sulle attività oggetto di emersione: è stata introdotta un'imposta di bollo speciale sulle attività finanziarie oggetto di scudo fiscale negli anni pregressi e segretate alla data del 6 dicembre 2011. Tale imposta è prevista nella misura del 10 per mille per l'anno 2012, del 13,5 per mille per l'anno 2013 e del 4 per mille per gli anni successivi. Per il solo anno 2012 è altresì prevista l'applicazione di un'imposta di bollo straordinaria nella misura del 10 per mille con riferimento alle attività oggetto di emersione che sono state in tutto o in parte prelevate da detti conti segretati nel periodo dal 1° gennaio 2011 al 5 dicembre 2011.
Come noto, la previsione presenta aspetti di complessità interpretativa e applicativa, nonché nelle relazioni con la clientela, posto l'obbligo dell'intermediario di segnalare il nominativo del cliente laddove sia impossibilitato a recuperare l'imposta in parola. Dopo alterni interventi/comunicazioni il termine di versamento per l'anno 2012 è stato definito al 16 luglio 2012.

Bozza di legge delega di revisione del sistema fiscale

Il disegno di legge allo studio del Governo contiene una serie di previsioni di significativo impatto per l'operatività del Gruppo e che hanno diretto riferimento anche alle pratiche di contenzioso fiscale in essere. In particolare:
• abuso del diritto: si prevede l'introduzione di un principio generale di definizione di tale concetto incentrato sul fatto che l'abuso del diritto è configurabile solo in presenza di un uso distorto di strumenti giuridici idonei ad ottenere risparmi d'imposta. Inoltre, al contribuente deve essere garantita la possibilità di scegliere tra operazioni diverse che comportano carichi fiscali diversi, l'abuso di diritto deve essere escluso in presenza di ragioni extra fiscali non marginali (anche di natura organizzativa), deve essere esclusa la rilevanza penale, l'onere della prova del comportamento abusivo deve essere posto a carico dell'Amministrazione Finanziaria, mentre a carico del contribuente resta la prova delle valide ragioni extra fiscali e devono essere assicurate maggiori garanzie di contradditorio;
• gestione del rischio fiscale: è prevista l'introduzione di forme di comunicazione e cooperazione rafforzata tra Amministrazione Finanziaria e contribuente. Inoltre, per i soggetti di grandi dimensioni è prevista l'istituzione di sistemi aziendali strutturati di gestione e controllo del rischio fiscale con chiara attribuzione di responsabilità nel quadro del complessivo sistema dei controlli interni (Compliance);
• sistema sanzionatorio: viene prevista una revisione del sistema sanzionatorio improntata su un criterio di proporzionalità ed effettiva gravità dei comportamenti. Viene altresì previsto che il raddoppio dei termini per la decadenza dell'azione di accertamento da parte dell'Amministrazione Finanziaria – ex art. 37 del D.L. n. 223/2006 – si realizza solo in presenza di effettivo invio della denuncia penale entro il termine ordinario di decadenza dell'atto di accertamento, di norma il quinquennio;
• reddito d'impresa e valore della produzione netta: si intendono razionalizzare le modalità di determinazione del reddito d'impresa ai fini IRES e del valore della produzione netta ai fini IRAP. Viene prevista l'introduzione di criteri chiari e coerenti con la disciplina di bilancio (in tema di perdite su crediti), la revisione dei criteri di deducibilità degli ammortamenti, delle spese generali e di particolari categorie di costi, nonché una miglior specificazione del concetto di inerenza. Viene prevista la revisione dei criteri applicabili alle operazioni transfrontaliere (il regime CFC e quello di deducibilità dei costi con paradisi fiscali), del sistema delle ritenute transfrontaliere e del regime di tassazione delle stabili organizzazioni, nonché l'introduzione di nuovi criteri di individuazione della residenza fiscale delle società;
• IVA e altre imposte indirette: razionalizzazione dell'IVA e delle altre imposte indirette (imposta di registro, imposta di bollo) in ottica di semplificazione degli adempimenti e di razionalizzazione delle aliquote d'imposta. Per quanto riguarda l'IVA è prevista l'attuazione in Italia del c.d. "gruppo IVA" indicato nell'art. 11 della Direttiva 2006/112/CEE, con un'unica partita IVA di gruppo e conseguente neutralità dell'imposta nei rapporti infragruppo. Tale ipotesi è di evidente interesse per il settore bancario e ovviamente per il Gruppo.

2.3 L'innovazione di prodotto e servizio

A completamento dei programmi del Piano Industriale 2009-2011, il primo semestre 2012 ha visto l'avvio della release Imprese del nuovo sistema di CRM (dopo l'avvio della release Privati del 2011), sostenendo di conseguenza in modo completo le attività commerciali delle Filiali con campagne mirate, sempre nel rispetto delle caratteristiche ed in coerenza con i bisogni dei nostri clienti.
In attuazione delle disposizioni del cd. "Decreto Salva Italia" il portafoglio prodotti e' stato incrementato con il lancio delle diverse tipologie del "Conto di Base", rivolto a clienti consumatori.
Parallelamente il nostro Istituto ha reso disponibile il collocamento di un nuovo prodotto a pacchetto denominato "Conto Blu", destinato a clientela consumatrice per l'accredito dello stipendio e/o della pensione.
Inoltre ha visto l'avvio il "Conto Prova 9 Assicurato", destinato a PMI e caratterizzato dalla possibilita' di sottoscrivere una polizza assicurativa a tutela dell' "uomo-chiave" dell'impresa.
Sul fronte servizi l'impegno commerciale e' stato rivolto al nuovo servizio di collocamento dei buoni lavoro (voucher INPS).

Comparto assicurativo
Il primo semestre è stato caratterizzato da una intensa attività sul comparto assicurativo Rami Elementari. L'apprezzamento della clientela per le nuove polizze Orizzonte Salute e RiparaCasa, e l'impegno della Rete, hanno fornito una importante spinta alla crescita del comparto. Viene pertanto apprezzata la strategia commerciale dell'Istituto nel comparto assicurativo che resta quella di seguire attentamente l'evolversi delle esigenze della clientela per poter proporre tempestivamente le migliori soluzioni assicurative. Nel comparto vita è sa rilevare il successo ottenuto dall'emissione della polizza a contenuto finanziario "Arca Vita Energy 50" il cui plafond a disposizione è stato interamente utilizzato nel periodo di collocamento. Buono il successo ottenuto anche dal collocamento della polizza "3X3" che è tuttora a disposizione della clientela.. Per quanto riguarda le polizze di protezione è da rilevare l'apprezzamento della clientela per la polizza vita "Per Loro New".

Comparto risparmio gestito
Nel primo semestre il comparto ha continuato a soffrire l'andamento negativo dei mercati finanziari. La tensione sui "debiti sovrani"continua a spingere la clientela ad un atteggiamento molto prudenziale ed a livello di sistema il risparmio gestito continua a registrare un andamento nettamente negativo in termini di raccolta netta. Per quanto riguarda il nostro Istituto è stata registrata una contrazione del patrimonio di Fondi comuni e Sicav. Resta intatto il portafoglio delle gestioni patrimoniali mobiliari ed in fondi, che beneficia della solidità delle intenzioni d'investimento dei clienti che scelgono questo strumento e che evidentemente apprezzano la qualità del servizio offerta dal nostro Istituto in collaborazione con Optima S.G.R.. Da segnalare l'introduzione di diverse emissioni Arca Cedola Bond Alto Potenziale da parte di Arca S.G.R. e della nuova Bper Sicav Short Term Eur Corporates che offrono una capillare diversificazione degli investimenti ritenuta indispensabile dagli investitori.

Carte di pagamento
Nel primo semestre del 2012 lo stock degli strumenti di moneta elettronica è in crescita (+2,84%) rispetto alla media rilevata nello stesso periodo del 2011. Si segnala in particolare la crescita dello strumento carte di debito che fa registrare una variazione percentuale del 3,93%.

	30/06/2012	31/12/2011	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Carte di debito	52.638	50.388	+1.980	+ 3,93 %
Carte di credito	27.574	28.019	- 445	- 1,61 %
Carte prepagate [1]	8.672	7.728	944	2,68 %
Viacard su c/c e telepass family	15.066	14.944	122	0,82 %
Totale	**103.950**	**101.079**	**2.871**	**+ 2,84%**

[1]Vengono considerate le SOLE carte in circolazione e NON SCADUTE.

Prodotti telematici
I prodotti telematici segnano una crescita significativa rispetto alla fine del 2011 (+5,05%). Si segnala, nel particolare, la crescita del prodotto Home Banking dispositivo a testimonianza di una clientela sempre più orientata verso l'utilizzo di canali virtuali.

	30/06/2012	31/12/2011	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Utenze Internet Banking, di cui:	34.664	32.726	1.938	+ 5,92 %
Home banking dispositivo	9.527	8.398	1.129	+ 13,44 %
Utenze Corporate Banking	949	978	-29	- 2,97 %
Terminali pos	4.294	4.360	-66	- 1,51 %
Totale	**38.958**	**37.086**	**1.872**	**+ 5,05%**

La maggiore crescita delle utenze Home Banking (in particolare le "dispositive"), anche a discapito di quelle CBI, oltre a quanto detto in precedenza, è da attribuire all'attivazione (fine 2010) degli innovativi servizi denominati SICUREZZA MOBILE, che consentono alla clientela di operare on-line in tutta tranquillità avendo a disposizione:

- uno strumento informativo (AVVISAMI MOBILE) utile per essere informati in tempo reale tramite SMS sulle

operazioni di pagamento (bonifico/giroconto/stipendio e ricariche telefoniche);
- uno strumento dispositivo (CODICE MOBILE) da utilizzare per autorizzare in tempo reale, attraverso l'inserimento di un codice Usa&Getta ricevuto tramite SMS, operazioni di bonifico/giroconto/stipendio e ricariche telefoniche.

Servizi Tecnico-economato
L'azione dell'ufficio Tecnico, che opera a supporto sia della rete territoriale e sia delle strutture centrali, si è profusa con costante impegno ed è improntata al rispetto delle norme in materia di sicurezza ed igiene dei luoghi di lavoro tenendo in considerazione anche la qualità delle realizzazioni in uno con l'attenta valutazione dei costi.
Durante il 2012 sono stati conclusi numerosi interventi tra cui il trasferimento della filiale di Isernia in una nuova sede con relativi lavori di messa in ordine nonché l'allestimento del nuovo archivio in Santa Maria Imbaro che ora ospita i documenti di numerose dipendenze.
Anche nella seconda metà dell'esercizio in corso non mancano gli impegni, avendo già avviato vari cantieri riferibili alla ristrutturazione della filiale di Orsogna, agli adeguamenti impiantistici della rete di telecomunicazione permettendo così l'estensione a tutta la Banca della tecnologia Voip con conseguenti economie di costi, alla sostituzione delle insegne con le nuove allestite con la tecnologia Led che contribuirà a ridurre i consumi energetici oltre a numerosi altri lavori.
Le spese di manutenzioni e gli investimenti necessitati da un costante monitoraggio dell'Ufficio tecnico-economato sui beni strumentali della Banca, sono stati pesati anche nell'ottica di conseguire le agevolazioni fiscali concernenti la "Riqualificazione energetica (L. n. 296 del 27/12/2006)" .
L'attività bancaria è svolta in 85 immobili di cui 21 di proprietà e in 64 condotti in locazione.
La relazione finanziaria semestrale 2012 evidenzia che la valutazione contabile degli immobili di proprietà, al netto degli ammortamenti, è pari a 26 milioni 632 mila euro.
La sottovoce «mobili e impianti», parte delle immobilizzazioni materiali, segna 4 milioni 55 mila euro e registra complessivamente una diminuzione netta di 565 mila euro ed è relativa allo sbilancio fra i nuovi investimenti per 119 mila euro e gli ammortamenti effettuati nel semestre pari a 684 mila euro.

Servizio Prevenzione e sicurezza
L'attività svolta dal Servizio di prevenzione e sicurezza della BLS è incentrata sul monitoraggio continuo di tutti i luoghi di lavoro aziendali, nell'ottica del rispetto della vigente normativa in materia di safety.
Inoltre, il Servizio svolge una collaborazione con tutti i Servizi e gli uffici dell''Istituto nell'ambito della stesura di contratti per forniture, servizi e prestazioni d'opera, verificando la conformità degli obblighi relativi alla sicurezza del lavoro.
Per quanto riguarda i principali interventi straordinari effettuati nel primo semestre 2012, si sottolineano i seguenti:
-Avvio della revisione del documento Valutazione dei Rischi psicosociali;
- Svolgimento del piano di analisi ambientali a campione presso le filiali dell'Istituto;
- realizzazione programma modifiche presso le filiali per adeguamento normativa areazione naturale;
- Piano di interventi presso le filiali mirati al miglioramento della sicurezza;
- avvio piano annuale di aggiornamento della formazione sulla sicurezza;
-riorganizzazione dell'archivio della sicurezza per tutte le filiali e sedi dell'istituto.
Il Servizio si occupa, altresì, di prevenire o, almeno, limitare le conseguenze delle rapine presso le filiali, ottimizzando i livelli di sicurezza dei dispositivi in dotazione, nell'ottica della salvaguardia degli individui, in stretta collaborazione con l'Ufficio Tecnico che altresì svolge una azione più mirata alla salvaguardia dei valori.

Servizi di tesoreria e cassa enti pubblici
Stabile il numero degli Enti ai quali la Banca eroga il servizio di tesoreria e cassa: nel corso del 2012 sono stati assunti: 1 nuovo servizio. riconfermati con gara 3. prorogati e/o rinnovati 20 e persi 1.
Nel II semestre 2012 saranno effettuate dall'Ente certificatore (DNV - DET NORSKE VERITAS) le verifiche di conformità alla normativa UNI EN ISO 9001:2008.

2.4 La comunicazione aziendale e l'impegno sociale

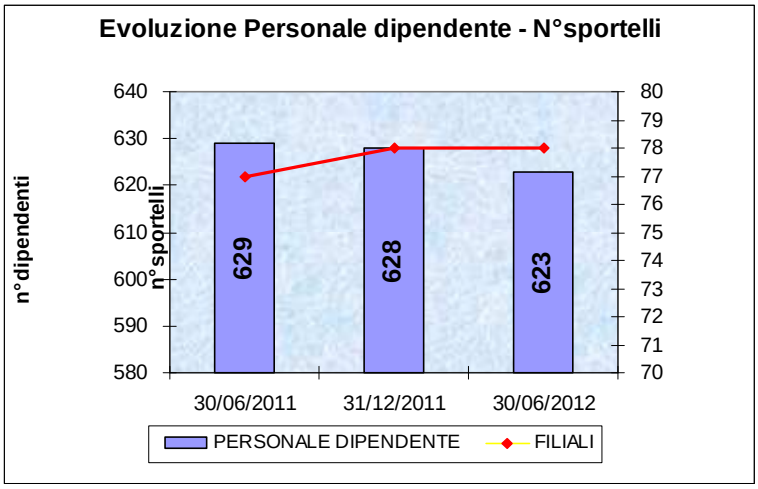
Nei primi mesi dall'anno, dopo una consistente attività propedeutica, nell' ambito del progetto portato avanti dalla Capogruppo e denominato "Smart, la Multicanalità", che si pone l'obiettivo di disegnare e realizzare un modello di banca multicanale, sono stati rilasciati i nuovi siti delle banche del Gruppo e quindi anche della BLS.

Il nuovo sito ha una forte vocazione commerciale e si pone l'obiettivo, già dalla home page, di presentare ai clienti ed ai potenziali clienti l'ampia offerta di servizi e prodotti che caratterizzano la nostra Banca, puntando soprattutto sulla centralità del cliente.
L'attività di comunicazione si e' diversificata in funzione dei prodotti oggetto delle campagne, utilizzando veicoli promozionali adatti al target cui si riferiscono: in particolare le campagne si sono riferite al target privati/famiglie con i prodotti Conto BLU e Voucher INPS.
Il semestre ha inoltre visto il continuo impegno dell' Istituto a sostegno delle attività sportive, culturali e di rilievo sociale, assicurando al brand dell'Istituto la frequente presenza sui media di comunicazione.

2.5 Il personale e le dinamiche occupazionali, le relazioni sindacali e la formazione.

Nel primo semestre del corrente anno l'organico aziendale è sceso a 623 unità, -0,80% rispetto al dato di fine anno e -0,95% rispetto al dato del primo semestre 2011.

L'organico al 30 giugno comprende 619 dipendenti con contratto a tempo indeterminato (di cui 3 part-time), 1 dipendente con contratto a tempo determinato pieno e 3 dipendenti con contratto a tempo indeterminato parziale.
Da inizio anno, a fronte di 3 cessazioni per pensionamento, 2 per dimissioni ed 1 licenziamento, è stata effettuata una sola assunzione.



Anche in questo primo semestre la Banca ha continuato a utilizzare l'istituto contrattuale della somministrazione di lavoro, utilizzando le risorse presso svariate filiali della Banca ed anche in taluni uffici centrali, per coprire i fabbisogni di organico dovuti a turnazioni di ferie o a periodi di malattia.
Il confronto con le Organizzazioni Sindacali è proseguito in un clima di generale rispetto dei ruoli, trasparenza e correttezza.
Di rilievo, nel corso dell'esercizio appena trascorso, l'avvio di una procedura sindacale di Gruppo, ai sensi degli artt. 18 e 19 del CCNL, in relazione al Piano Industriale di gruppo 2012-2014 e, a livello aziendale, l'accordo siglato in data 28 marzo per la presentazione di un nuovo progetto formativo a valere sull'avviso 01/12 di Fondo Banche Assicurazioni.
Sono state realizzate molteplici iniziative formative volte a garantire un costante sviluppo delle competenze interne, prevalentemente svolte attraverso l'organizzazione di giornate d'aula, partecipazione a corsi esterni di carattere interaziendale o a giornate di studio o presso la Capogruppo, ed anche con modalità on-line.
Con riferimento ai contenuti, le principali aree di attività interessate da interventi formativi sono state il comparto commerciale, assicurativo, l'area normativa (con riferimento specifico all'antiriciclaggio ed agli aspetti legali dell'attività di filiale), l'area comportamentale. Dal mese di settembre, partirà anche il nuovo Progetto formativo denominato P.RI.O.RI.TA', che si rivolge ad un'ampia fetta della popolazione aziendale, comprendente diversi moduli miranti a sviluppare le competenze commerciali, finanziarie, creditizie, normative e relazionali. Il Piano prevede altresì lo svolgimento di uno specifico percorso sul Diversity Management, destinato a gestori di risorse ed al personale che rientra da lunghe assenze.
Infine, anche nell'esercizio in corso sono stati svolti diversi tirocini formativi con laureandi e studenti dell'ultimo biennio degli istituti tecnici, a conferma della sensibilità della Banca verso il mondo della scuola.

3. L'andamento della gestione: risultati conseguiti e relative determinanti

3.1 I principali aggregati patrimoniali

3.1.1 Le attività finanziarie della clientela

A fine giugno 2012 i volumi di raccolta complessiva si sono attestati a 3 miliardi 355 milioni di €, contro i 3 miliardi 379 milioni di € di fine 2011 registrando una diminuzione di 24,2 milioni di € pari a -0,72% (-0,61% la diminuzione della raccolta diretta; -1,37% quella dell'indiretta).

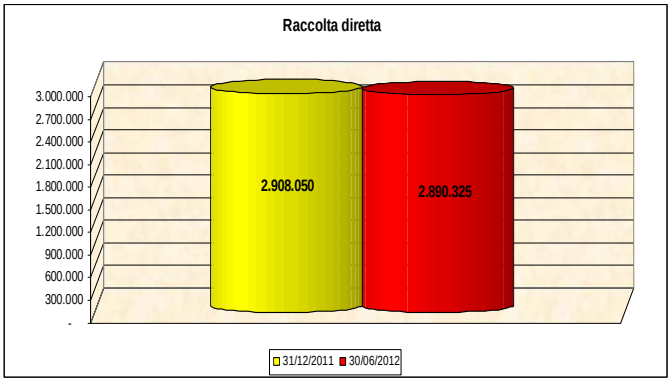
Attività finanziarie della clientela (in migliaia di euro)	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**Variazioni**	
			assolute	**%**
Raccolta diretta da clientela[1]	2.890.325	2.908.050	(17.725)	(0,61%)
Raccolta indiretta	464.231	470.680	(6.449)	(1,37%)
Totale attività finanziarie della clientela	**3.354.556**	**3.378.730**	**(24.174)**	**(0,72%)**

[1] *Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le eventuali passività finanziarie valutate al fair value.*

3.1.2 La raccolta diretta da clientela

La raccolta diretta (comprensiva del p.o. convertibile), a fine giugno, si attesta a 2 miliardi 890 milioni di euro, in diminuzione di 17 milioni 725 mila € (-0,61%) rispetto a dicembre 2011 quando cifrava 2 miliardi 908 milioni di €. Anche a livello di sistema nazionale la raccolta diretta, rispetto a dicembre 2011, subisce una flessione dello 0,39%.

La raccolta diretta subisce una riduzione ascrivibile alla diminuzione del 4,76% della raccolta maggiormente volatile costituita dai "Debiti verso clientela" cui si contrappone l'aumento del 5,75% nel comparto dei titoli in circolazione ovvero delle obbligazioni e certificati di deposito che rappresentano la componente più stabile della raccolta diretta.



RACCOLTA DIRETTA	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**Variazioni**	
			assolute	**%**
Debiti Verso Clientela	1.675.803	1.759.590	(83.787)	(4,76%)
Titoli in circolazione	1.214.522	1.148.460	66.062	5,75%
Totale della Raccolta Diretta	**2.890.325**	**2.908.050**	**(17.725)**	**(0,61%)**

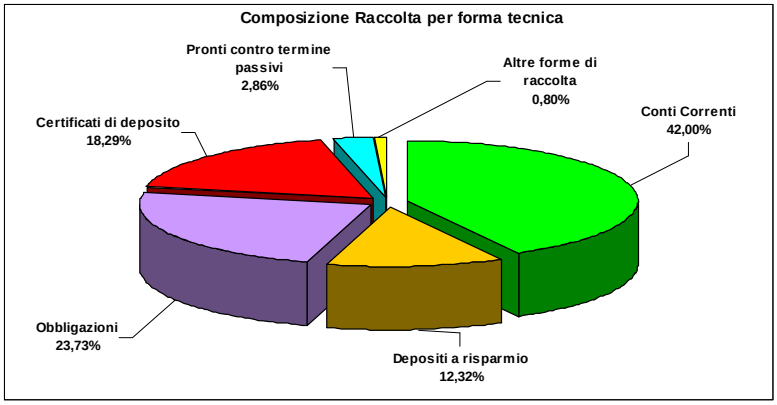
[1] *Include i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le eventuali passività finanziarie valutate al fair value.*

L'analisi della raccolta diretta, per forma tecnica, evidenzia che maggiori volumi sono stati raccolti nei certificati di deposito dove si registra una crescita significativa (+110 milioni di €, +26,3%) e nelle altre forme di raccolta (+10 milioni di €, +72,4%), crescono anche i conti correnti per 38 milioni di € (+3,2%), mentre si riducono significativamente i pronti contro termine passivi (-93 milioni di €, -53,0%) e stessa dinamica si ha per le obbligazioni (comprensive del prestito obbligazionario convertibile subordinato, -44 milioni di €, -6,03%) e per i depositi a risparmio (-38 milioni di €, -9,6%).

RACCOLTA DIRETTA					**Variazioni**	
(forme tecniche)	**30/06/2012**	**% comp.**	**31/12/2011**	**% comp.**	**ass.**	**%**
Conti Correnti	1.213.823	42,00%	1.176.196	40,45%	37.627	3,20%
Depositi a risparmio	356.047	12,32%	393.807	13,54%	-37.760	-9,59%
Obbligazioni	685.890	23,73%	729.897	25,10%	-44.007	-6,03%
Certificati di deposito	528.632	18,29%	418.563	14,39%	110.069	26,30%
Pronti contro termine passivi	82.666	2,86%	176.090	6,06%	-93.424	-53,05%
Altre forme di raccolta	23.267	0,80%	13.497	0,46%	9.770	72,39%
Passività finanziarie valutate al fair value	-	0,00%	-	0,00%	0	
Totale della Raccolta Diretta	**2.890.325**	**100,00%**	**2.908.050**	**100,00%**	**-17.725**	**-0,61%**

In merito alla dinamica dei prestiti obbligazionari si rappresenta che, nell'arco dei primi sei mesi del 2012, risultano emessi n°11 prestiti obbligazionari per un controvalore complessivo di 66,9 milioni di €. Sempre alla stessa data risultano estinti n°17 prestiti obbligazionari per un complessivo controvalore di 139,7 milioni di €.
La componente a vista risulta pari al 55,12% (54,45% a dicembre 2011) della raccolta totale, quella a tempo si riduce leggermente e si attesta al 44,88% contro il 45,55% di fine anno 2011.

L'importo di 686 milioni delle obbligazioni comprende 126 milioni 382 mila € di obbligazioni sottoscritte dalla Capogruppo, di cui 109 milioni 537 mila € relativi a prestiti obbligazionari e 16 milioni 844 mila € relativi al prestito subordinato convertibile emesso in sede di aumento del capitale sociale nell'esercizio 2008. Il valore complessivo della raccolta diretta, al netto dei presiti obbligazionari sopra descritti, ammonta a 2 milioni 764 milioni di € e registra una diminuzione di 1 milione 412 mila € (-0,05%) rispetto all'analogo aggregato alla fine dell'anno precedente. Il dato della raccolta diretta della clientela in termini di media liquida annuale evidenzia una diminuzione del 3,49%.



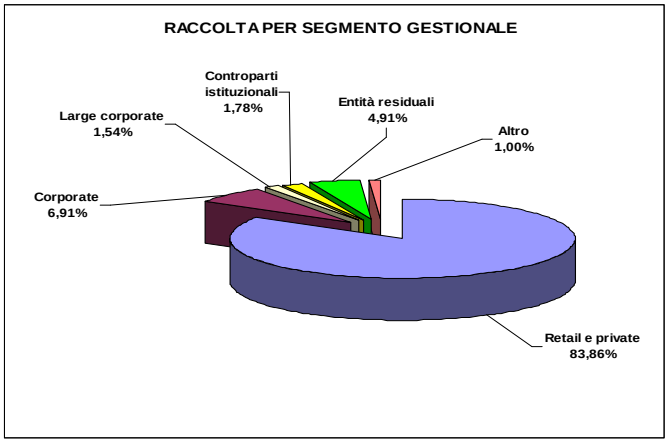
RACCOLTA DIRETTA			**Variazioni**	
	30/06/12	**31/12/11**	**ass.**	**%**
Totale della Raccolta Diretta	**2.890.325**	**2.908.050**	**-17.725**	**-0,61%**
Raccolta infragruppo	**126.382**	**142.695**	**-16.313**	**-11,43%**
Raccolta al netto infragruppo	**2.763.943**	**2.765.355**	**-1.412**	**-0,05%**

Le quote di mercato della Banca, a marzo 2012 (ultimo dato disponibile), rispetto all'analogo periodo del 2011, nelle due Regioni Abruzzo e Molise dove la Banca è prevalentemente insediata, registrano, rispettivamente, una contrazione dello 0,52% e dello 0,35% e, nella macroregione Abruzzo + Molise, dello 0,42%.

Quote di mercato degli Raccolta della bls	Totale quota mercato Bls su			
	Italia	**Abruzzo**	**Molise**	**Abruzzo + Molise**
Raccolta marzo 2012	0,16%	7,41%	5,58%	7,13%
Raccolta marzo 2011	0,17%	7,93%	5,93%	7,55%
Crescita / - flessione della quota di mercato della BLS	**-0,01%**	**-0,52%**	**-0,35%**	**-0,42%**

fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA1)

Sotto il profilo della composizione della raccolta diretta per segmento gestionale, prevale con l'83,86% il segmento Private e Retail (era l'83,82% a fine 2011), seguito dal Corporate con il 6,91% (7,93% nel 2011). Il Large corporate auementa leggermente passando dall'1,23% all' 1,54%.



3.1.2 La raccolta esterna o indiretta

La Banca fa registrare una lieve inversione di tendenza nel comparto della raccolta indiretta.
La diminuzione complessiva si attesta a 6,4 milioni di € (-1,37%) rispetto a dicembre 2011, mentre l'aggregato è superiore per 61 milioni di euro rispetto al giugno 2011 (+15,20%). Nella valutazione del delta rispetto a giugno 2011 occorre tenere conto del fatto che l'aggregato della raccolta indiretta amministrata, nel corso del 2011, ricomprende le azioni BPER acquistate dalla nostra clientela in occasione dell'Offerta Pubblica di Scambio posta in essere dalla Capogruppo.

RACCOLTA INDIRETTA			**Variazioni**			**Variazioni**	
	30/06/12	**31/12/11**	**assolute**	**%**	**30/06/11**	**assolute**	**%**
RACCOLTA INDIRETTA AMMINISTRATA	412.576	423.373	-10.797	-2,55%	355.634	56.942	16,01%
RACCOLTA INDIRETTA GESTITA	20.909	20.449	460	2,25%	20.588	321	1,56%
PORTAFOGLIO PREMI ASSICURATIVI	30.746	26.858	3.888	14,48%	26.763	3.983	14,88%
TOTALE	**464.231**	**470.680**	**-6.449**	**-1,37%**	**402.985**	**61.246**	**15,20%**

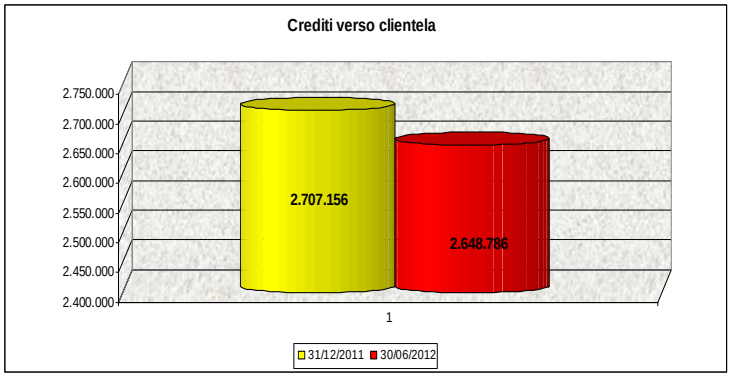
Rispetto a fine 2011, il maggior flusso negativo, pari a 10,8 milioni di € (-2,55%) si osserva nella raccolta amministrata; stabile la raccolta indiretta gestita (+460 mila €), mentre cresce la raccolta assicurativa (+3,9 milioni di € pari ad una crescita percentuale del 14,48%)

3.1.3 Gli impieghi a clientela

Il contesto macroeconomico in cui la Banca è costretta ad operare, combinato con le difficoltà a reperire nuova raccolta a causa della generale riduzione della capacità di risparmio di famiglie ed imprese e con le continue incertezze sui mercati finanziari, hanno determinato una contrazione dell'attività creditizia. Tuttavia, la Banca ha continuato ad assicurare adeguata assistenza alla clientela cercando di salvaguardare la qualità dell'erogato. Quanto al primo aspetto, è stata dedicata particolare attenzione, come storicamente avvenuto negli anni, a quei soggetti che rappresentano il principale *core business* della banca, ovvero le famiglie e la piccola e media imprenditoria, che costituiscono l'arteria principale del tessuto economico e sociale locale. Sul fronte della qualità del credito, a fronte di una sempre maggiore difficoltà dei prenditori di fondi a mantenere un adeguato grado di solvibilità a causa della crisi economica, la Banca ha cercato di adottare misure sempre più incisive al fine di un'attenta ed approfondita valutazione del merito creditizio. Hanno concorso, in tal senso, il miglioramento degli strumenti di analisi tecnica e la valorizzazione delle informazioni garantite dalla nostra diffusa presenza sul territorio e dalla diretta conoscenza delle controparti. Complessivamente, nel corso dei primi sei mesi del 2012 sono stati erogati finanziamenti ipotecari e non per 241 milioni di euro in diminuzione del 23,20% rispetto alle erogazioni dell'analogo periodo del 2011 che cifravano 313 milioni di euro.

	30/06/2012	31/12/2011	variazioni	
			assolute	in %
Crediti verso clientela	**2.648.786**	**2.707.156**	**-58.370**	**-2,16%**

L'aggregato si attesta, a fine giugno, a 2 miliardi 649 milioni di € registrando una contrazione di 58 milioni 370 mila € (-2,16%) rispetto a fine 2011. Tra le forme tecniche in diminuzione si segnalano i mutui ipotecari e fondiari (-65 milioni di € pari ad una contrazione del 4,18%), i conti correnti (-35 milioni di €, -8,86%), le altre operazioni (-32 milioni di €, -8,18%) e i prestiti sotto forma di carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto (-10 milioni di €, -11,49%). I crediti deteriorati si segnalano in forte crescita (+84 milioni di €, +29,90% a testimonianza di quanto detto al paragrafo precedente.



Crediti verso clientela: composizione merceologica	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011	Variaz. assolute sul		Variaz. in % sul	
Tipologia operazioni/valori				31/12/2011	30/06/2011	31/12/2011	30/06/2011
1. Conti correnti	361.135	396.260	536.933	(35.125)	(175.798)	(8,86%)	(32,74%)
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-		
3. Mutui	1.489.311	1.554.229	1.324.300	(64.918)	165.011	(4,18%)	12,46%
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	75.487	85.282	177.400	(9.795)	(101.913)	(11,49%)	(57,45%)
5. Locazione finanziaria	-	-	-	-	-		
6. Factoring	-	-	-	-	-		
7. Altre operazioni	358.063	389.970	541.620	(31.907)	(183.557)	(8,18%)	(33,89%)
8. Titoli di debito	823	1.217	4.917	(394)	(4.094)	(32,37%)	(83,26%)
8.1 Strutturati	-	-		-	-		
8.2 Altri titoli di debito	823	1.217	4.917	(394)	(4.094)	(32,37%)	(83,26%)
9. Attività deteriorate	363.967	280.198	-	83.769	363.967	29,90%	
Valore di bilancio dei crediti	**2.648.786**	**2.707.156**	**2.585.170**	**-58.370**	**63.616**	**(2,16%)**	**2,46%**

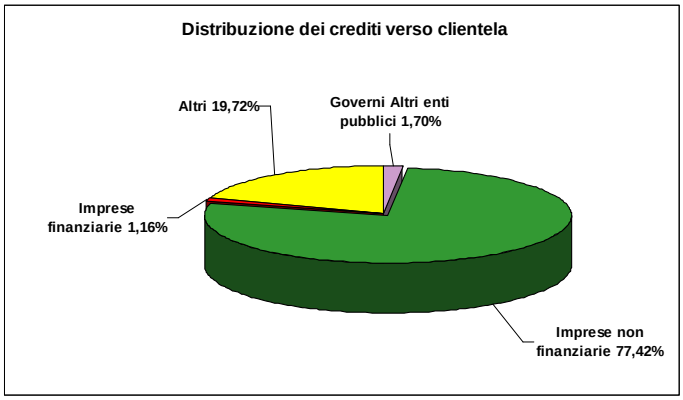
Il tasso annuo di crescita degli impieghi si attesta al 2,46% e risulta superiore al -0,25% consuntivato dal sistema bancario nello stesso periodo.

Le quote di mercato nelle due regioni Abruzzo e Molise evidenziano una sostanziale stabilità nella prima (-0,03)% ed una contrazione nella seconda (-0,57%). A livello di macroregione Abruzzo + Molise la contrazione risulta pari a -0,10%:

Quote di mercato degli impieghi lordi della bls	Totale quota mercato Bls su			
	Italia	Abruzzo	Molise	Abruzzo + Molise
Impieghi marzo 2012	0,14%	8,19%	8,50%	8,23%
Impieghi marzo 2011	0,14%	8,22%	9,08%	8,33%
Crescita / - flessione della quota di mercato della BLS	**0,00%**	**-0,03%**	**-0,57%**	**-0,10%**

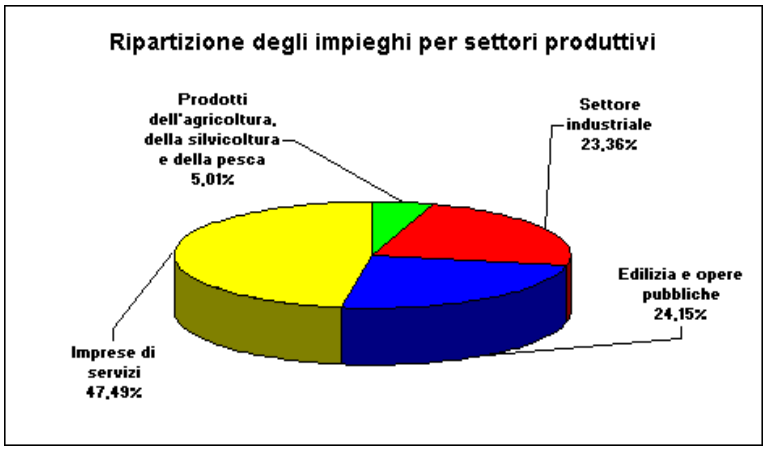
fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA1)

La ripartizione dei crediti per settori di attività economica e categorie merceologiche, secondo le classificazioni della Banca d'Italia, evidenzia come l'attività creditizia sia prevalentemente indirizzata alle imprese produttive, che rappresentano il principale segmento di clientela della banca, alle quali è destinato il 77,42% contro il 77,45% del totale degli impieghi a giugno 2011.



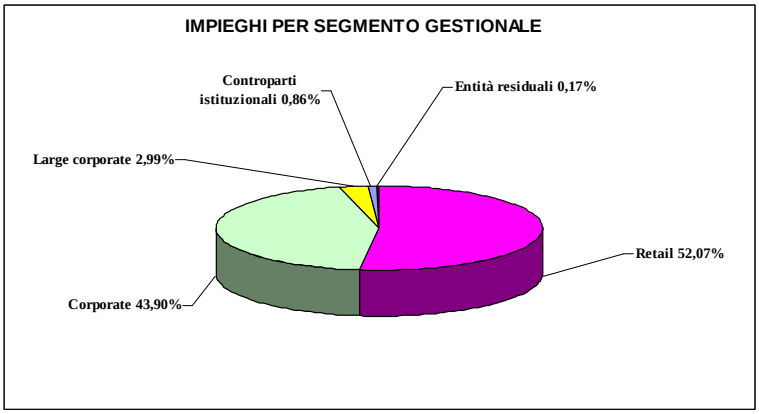
Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori						
	30/06/2012		31/12/2011		Variazioni	
Voci	importi	% di comp.	importi	% di comp.	assolute	in %
a) Governi	20.433	0,77%	9.408	0,35%	11.025	117,19%
b) Altri enti pubblici	24.712	0,93%	23.526	0,87%	1.186	5,04%
c) Altri emittenti	2.603.641	98,30%	2.674.222	98,78%	(70.581)	-2,64%
- imprese non finanziarie	2.050.653	77,42%	2.100.785	77,60%	(50.132)	-2,39%
- imprese finanziarie	30.615	1,16%	48.280	1,78%	(17.665)	-36,59%
- assicurazioni	-	0,00%	-	0,00%	-	
- altri	522.373	19,72%	525.157	19,40%	(2.784)	-0,53%
Valore di bilancio dei crediti	**2.648.786**	**100,00%**	**2.707.156**	**100,00%**	**(58.370)**	**-2,16%**

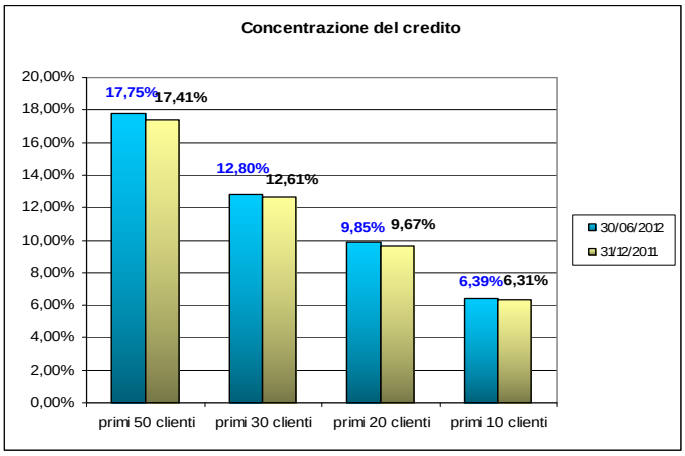
Le categorie di attività economica – secondo le definizioni della Banca d'Italia – maggiormente rappresentate sono quelle dei servizi, che assorbono circa il 47,49% dei crediti, rilevanti sono anche le quote riferite al settore dell'edilizia e opere pubbliche, con una percentuale del 24,15%, del settore industriale 23,36%; infine l'agricoltura con il 5,01%.



Sotto il profilo della composizione degli impieghi a clientela per segmento gestionale, prevale con il 52,07% il segmento Retail (51,16% a fine 2011), seguito dal Corporate con il 43,90% in contrazione di 81 bp sul 2011.

Si incrementa l'incidenza del Large Corporate dal 2,83% del 31/12/2011 all'attuale 2,99%.





Risulta, inoltre, leggermente aumentata la concentrazione del credito che per le prime 50 posizioni di rischio passa dal 17,41% di fine 2011 al 17,75% di fine giugno 2012.

Si evidenzia, altresì, che né al 30 giugno 2012 né al 31 dicembre 2011 sussistevano posizioni di grande rischio ovvero con un totale attività ponderate superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

3.1.3 Le cartolarizzazioni proprie

Alla data del 30/06/2012 i risultati dell'operazione di cartolarizzazione veicolati da Mutina s.r.l., sono positivi:

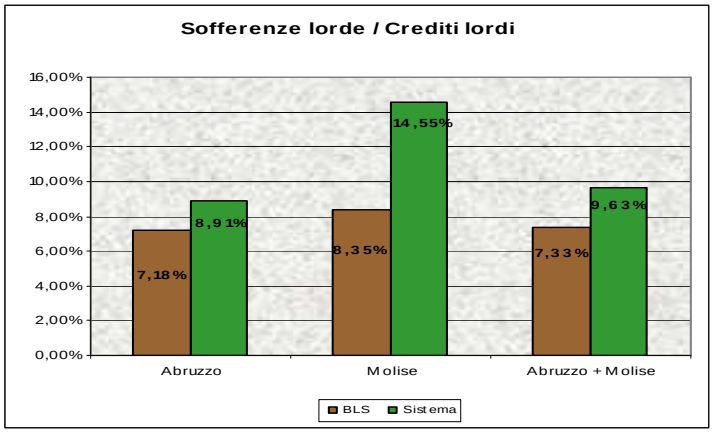
- gli incassi cumulati al 30/06/2012 ammontano a 19.937.760,81 €, superiori agli
- incassi programmati al 30/06/2012 in sede di business plan pari a 17.036.948,59 € e, pertanto,
- lo stato di avanzamento si attesta al 132,90%.
- Sono state realizzate plusvalenze cumulate al 30/06/2012 per 8.162.971,35 € e minusvalenze per perdite 150.222,16 €;
- i titoli Senior emessi per 6 milioni 897 mila € sono stati integralmente rimborsati e, pertanto,
- non sussiste più la linea di credito per liquidità pari a 1 milione 379 mila € in quanto i titoli Senior sono stati integralmente rimborsati;
- i CCT a garanzia sono giunti a scadenza e quindi rimborsati;

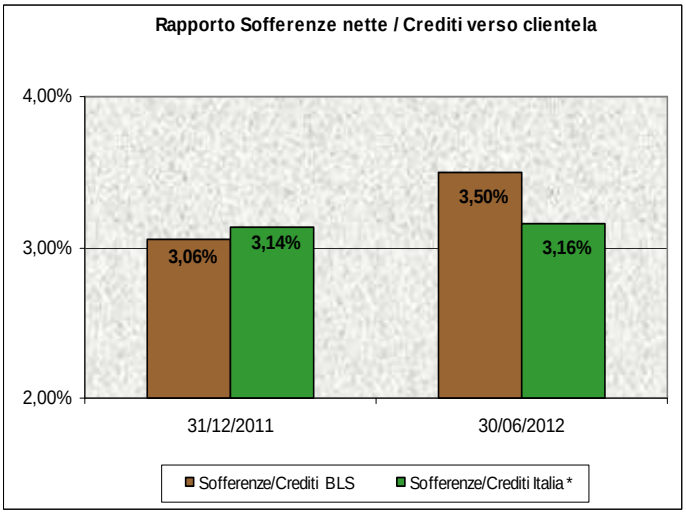
Le disponibilità liquide pari a 534 mila € ci permetteranno un ulteriore rimborso di 457 mila euro di titoli Junior e, pertanto, l'importo aggiornato degli stessi passerà dagli attuali 823 mila euro a 366 mila euro, sugli originari 9 milioni 987 mila €; in sintesi con l'ammortamento di agosto è stato rimborsato il 96,33% dei titoli Junior.
La "Reserve Fund" e la perdita netta al 30/06/2012 si attestano rispettivamente a
1.520.456,24 e 145.927,28 euro e coprono integralmente l'importo di 297 mila 916 € pari alla differenza fra il valore del Portafoglio crediti al 30/06/2012 (2.041.867,94 €) ed il suo valore attuale (1.743.951,71 €).

3.1.5 L'andamento dei crediti deteriorati

Il difficile contesto congiunturale mondiale e locale, acuito dalle forti tensioni sui mercati internazionali, hanno determinato un incremento della rischiosità dei crediti in portafoglio delle banche e, ciò, ha avuto ripercussioni anche sulla nostra Banca.
I dati a fine maggio 2012 (ultimo dato disponibile) evidenziano, infatti, una crescita a livello di sistema del 15,1% delle sofferenze lorde che si attestano a circa 111 miliardi di € contro i circa 107 miliardi di € di fine 2011. Anche per la Banca, la qualità del portafoglio crediti riflette il peggioramento del contesto economico. Il valore lordo di bilancio dei crediti deteriorati verso clientela ha manifestato un incremento di 104 milioni 818 mila € (+25,51%). Le sofferenze passano a 209 milioni 302 mila € da 184 milioni 407 mila € (+13,50%); gli incagli crescono di 16 milioni 891 mila € (+9,10%), le esposizioni ristrutturate diminuiscono di 198 mila € (-1,19%), quelle scadute sono incrementate di 63 milioni 230 mila € (+261,08%) anche se, riguardo quest'ultima voce, occorre fare presente che, a partire da gennaio 2012, vengono ricompresi nell'aggregato dei crediti scaduti anche quelli oltre 90 gg..

A livello Regionale, dai dati disponibili a marzo 2012 (fonte: flusso di ritorno Banca d'Italia Bastra 1), si evince che il rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi in Abruzzo e in Molise per la nostra banca si colloca rispettivamente al 7,18% e 8,35%, valori inferiori all'8,91% ed al 14,55% registrati dal sistema; il dato aggregato per le due regioni di riferimento evidenzia un valore per la nostra Banca del 7,33% inferiore a quello del sistema collocatosi al 9,63%.
Il rapporto tra crediti deteriorati e totale dei crediti verso clientela, calcolato al netto delle rettifiche di valore, si attesta al 30/6/2012 al 13,74% (contro il 10,35% di fine 2011).





* ultimo dato disponibile al 31/03/2012

Il rapporto sofferenze nette/impieghi netti al 30/06/2012 si attesta al 3,50% contro il 3,06% del 31/12/2011 e si confronta con un dato di sistema (aggiornato a maggio 2012) del 3,16%. Il valore netto di bilancio dei crediti deteriorati verso clientela aumenta di 83 milioni 768 mila € (+29,90%). Le rettifiche di valore sui crediti deteriorati al 30 giugno 2012 si attestano a 151 milioni 738 mila € contro 130 milioni 688 mila € di fine 2011, crescendo di 21 milioni 50 mila € (+ 16,11%); in particolare aumentano le rettifiche sui crediti in sofferenza di 14,9 milioni di €, di 4,1 milioni € sui crediti incagliati, 36 mila € sui crediti ristrutturati e 2,0 milioni di € sui crediti scaduti. Il grado di copertura dei fondi svalutativi dei crediti deteriorati rispetto al totale dei crediti deteriorati si attesta al 29,42% contro il 31,81% di fine 2011.

Il grado complessivo di copertura dei fondi svalutativi (comprensivo di 25 milioni 55 mila € di svalutazioni fisiologiche sui crediti in bonis) rispetto al totale dei crediti verso la clientela si attesta al 6,26%, in crescita rispetto al 5,56% di fine 2011.

3.1.6 Le attività finanziarie

Si precisa preliminarmente che la Banca non ha mai detenuto nel corso dell'esercizio né azioni proprie né azioni della Capogruppo.

A fine giugno 2012, le attività finanziarie per cassa della banca, al netto della componente "derivati", ammontano a 160 milioni di euro, a fronte dei 192 milioni di euro del 31 dicembre 2011 (-17,04%)

Voci dell'attivo	30/06/2012	% di comp.	31/12/2011	% di comp.	Variazioni	
					assolute	in %
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	475	0,30%	6.742	3,50%	(6.267)	(92,95%)
Attività finanziarie valutate al *fair value*	85	0,05%	3.718	1,93%	(3.633)	(97,71%)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	159.120	99,65%	182.011	94,57%	(22.891)	(12,58%)
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totali attività finanziarie	**159.680**	**100,00%**	**192.471**	**100,00%**	**-32.791**	**-17,04%**

Le attività detenute per la negoziazione rappresentano lo 0,3% delle attività finanziarie per cassa (il 3,50% al 31 dicembre 2011) ed evidenziano un decremento del 92,95% sul 2011; in termini reddituali l'apporto a conto economico del comparto è stato pari a 321 mila €.

Le attività finanziarie valutate al *fair value* rappresentano lo 0,05% delle attività finanziarie per cassa della banca (l'1,93% al 31 dicembre 2011), evidenziano una flessione del 97,71% e incidono negativamente per 21 mila € alla formazione del reddito al 30 giugno 2012.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita, che rappresentano il 99,65% delle attività finanziarie per cassa (il 94,57% al 31 dicembre 2011), sono anch'esse in riduzione di 22,9 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2011 (-12,58%) e contribuiscono con un risultato positivo di 2 milioni 978 mila euro al risultato d'esercizio al 30 giugno 2012.

L'analisi dell'aggregato delle attività finanziarie per cassa, distinto per tipologia di attività, evidenzia la prevalenza da titoli di debito che ne rappresentano il 95,78% mentre una quota del tutto irrilevante, pari a 6,6 milioni di € (4,14%) è costituita dai titoli di capitale.

Composizione attività finanziarie per cassa (migliaia di euro)	30/06/2012	% di comp.	31/12/2011	% di comp.	Variazioni	
					assolute	in %
Titoli di debito	152.943	95,78%	179.631	92,81%	(26.688)	(14,86%)
Titoli di capitale	6.614	4,14%	13.838	7,15%	(7.224)	(52,20%)
Quote di O.I.C.R.	123	0,08%	75	0,04%	48	64,00%
Totale attività finanziarie per cassa	**159.680**	**100,00%**	**193.544**	**100,00%**	**(33.864)**	**(17,50%)**
Derivati - esposizione netta						
Derivati di negoziazione	652	100,00%	- 17	100,00%	669	(3935,29%)
Derivati connessi con la fair value option	-	0,00%	-	0,00%	-	
Derivati di copertura	-	0,00%	-	0,00%	-	
Totale derivati netti	**652**	**100,00%**	**- 17**	**100,00%**	**669**	**(3935,29%)**

3.1.7 La posizione interbancaria

Al 30 giugno 2012 l'attività della Banca sul mercato interbancario, in termini di raccolta e impiego di fondi, dava luogo ad una posizione creditoria netta per 370 milioni di €, in aumento rispetto ai 286 milioni di € di fine 2011 (+ 29,37).

Posizione interbancaria netta (in milioni di €)	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**Variazione**	
			assoluta	**%**
Crediti verso banche	451	437	14	3,20%
Debiti verso banche	-81	-151	70	-46,36%
Totale	**370**	**286**	**84**	**29,37%**

La crescita della posizione interbancaria netta è principalmente correlata:

- alla generazione di liquidità a seguito del decremento degli impieghi a clientela per 58 milioni di euro;
- alla generazione di liquidità per effetto del disinvestimento netto delle attività finanziarie ovvero dei titoli per 33 milioni di euro;
- alla riduzione di liquidità connessa al calo della raccolta da clientela per 18 milioni di euro.

Nella tabella che segue sono sintetizzati i rendiconti finanziari 2012 e 2011 ricavati rispettivamente dalla relazione finanziaria semestrale e dal bilancio al 31 dicembre 2011, redatti in base ai principi contabili internazionali IAS-IFRS, dai quali si evince che nel primo semestre 2012 la Banca ha assorbito liquidità netta per 6 milioni 277 mila euro, rispetto ai 298 mila euro di liquidità generata a fine 2011.

Sintesi del Rendiconto finanziario			**Variazione**	
(in migliaia di €)	**30/06/12**	**31/12/11**	**assoluta**	**%**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	**26.671**	**26.373**	**298**	**1,1%**
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-960	7.064	-8.024	-113,6%
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	-41	-176	135	-76,9%
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-5.276	-6.591	1314,76	-19,9%
Liquidità netta generata /assorbita nell'esercizio	**-6.277**	**298**	**-6.574**	**-2209,1%**
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	**20.394**	**26.671**	**-6.277**	**-23,5%**

3.1.8 Le partecipazioni ed i rapporti infragruppo e con altre parti correlate e Informazioni su operazioni atipiche o inusuali, ovvero non ricorrenti

Le partecipazioni

Nella voce partecipazioni confluisce l'interessenza di Serfina Banca S.p.A. per 3 milioni 324 mila € in quanto connotata dalla circostanza dell'esistenza di influenza notevole prevista nel principio Ias 28.

Imprese sottoposte ad influenza notevole (importi in migliaia di €)	Sede	Quota di partecipazione %	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdita)	Patrimonio netto	Valore al patrimonio netto	Valore di bilancio
Serfina Banca S.p.a.	Chieti	17,87%	87.246	6.629	-1563	17.063	3.324	3.324

Informativa relativa all'applicazione del "Regolamento operazioni con parti correlate" emanato con Delibera Consob n. 17221 del 12.03.2010

In ossequio alle prescrizioni contenute nel "Regolamento Operazioni con Parti Correlate" n. 17221 emanato dalla Consob in data 12/03/2010 il Consiglio di Amministrazione della banca, in data 10 novembre 2010, ha costituito un "Comitato Parti Correlate", composto da tre amministratori indipendenti, ed approvato il documento "Comitato Parti Correlate – Regole di funzionamento".
Il Comitato è chiamato ad esprimere le valutazioni ed i pareri previsti dal Regolamento Consob n.17221/2010, ed in particolare sulla procedura adottata ai sensi dell'art. 5 del richiamato regolamento, nonché sulle singole operazioni con parti correlate di maggiore o minore rilevanza: i pareri resi sulle operazioni di maggiore rilevanza sono vincolanti per il Consiglio di Amministrazione.
In data 24 novembre 2010, la Banca – previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate – ha adottato la "Procedura ex art. 4 del Regolamento CONSOB n. 17221 per la gestione delle operazioni con Parti Correlate", successivamente modificata in data 2 marzo 2011 e pubblicata sul sito internet della banca (www.bpls.it) nei termini di legge.
Il Consiglio di Amministrazione della banca, nella seduta del 20 giugno 2012, tenuto conto dei pareri sulla complessiva idoneità delle procedure a conseguire gli obiettivi della disciplina rilasciati dagli Amministratori indipendenti e dal Collegio Sindacale, ha approvato le "Procedure ai sensi della Circolare di Banca d'Italia n. 263 – Nuove Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche in tema di Attività di Rischio e Conflitti di interesse nei confronti di Soggetti Collegati", che entreranno in vigore il 31 dicembre 2012.
Il Comitato Parti Correlate, nel primo semestre 2012, ha tenuto n. 5 riunioni con il coinvolgimento di Responsabili di funzioni aziendali.

Obblighi informativi previsti dal regolamento Consob 17221/2010 ex art. 13 c. 3 lettera c)

Con riferimento alle "operazioni ordinarie che siano concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard" si elencano di seguito le stesse:

Intestazione Controparte	forma tecnica	Controvalore	Data Apertura	Data Chiusura
BPER Scrl	Pronti contro termine	38.478.988,00	04/06/12	31/07/12
BPER Scrl	Pronti contro termine	14.271.295,50	25/06/12	30/07/12
BPER Scrl	Pronti contro termine	4.593.724,64	02/04/12	01/06/12
BPER Scrl	Pronti contro termine	249.637,41	04/05/12	13/09/12
BPER Scrl	Pronti contro termine	144.740,44	04/05/12	01/08/12
Totale dei Volumi di Pronti contro termine passivi rilevanti				**€ 57.738.385,99**

Intestazione Controparte	forma tecnica	Controvalore	Data Apertura	Data Chiusura
BPER Scrl	Deposito interbancario	38.500.000,00	06/04/12	31/07/12
BPER Scrl	Deposito interbancario	14.300.000,00	25/06/12	30/07/12
Totale dei Volumi di Depositi interbancari attivi rilevanti				**€ 52.800.000,00**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, la cessione di 30.080 azioni della EmRo Popolare Spa in favore della Capogruppo che per la valutazione ha incaricato l'advisors finanziario Archè Srl, la quale ha individuato il valore economico della EmRo Popolare Spa in € 222,00 per azione pari ad un controvalore complessivo di € 426 milioni 240 mila. Relativamente alla nostra interessenza dell' 1,57% del capitale sociale il prezzo di cessione è risultato pari a € 6.677.760,00 con una plusvalenza da realizzo pari a € 3.068.160 e € 2.854.554,71 rispettivamente al lordo e al netto della fiscalità.

Informazioni sui rapporti con la Controllante e le altre società del gruppo
Nella presente Relazione sono state riportate informazioni di dettaglio sui rapporti con Società appartenenti al Gruppo e nella parte H della Nota Integrativa sono riepilogati, per tipologia di controparte correlata, i rapporti di credito e debito e i connessi effetti economici.
Le operazioni tra soggetti appartenenti allo stesso gruppo si riferiscono alla normale attività di intermediazione finanziaria e di fornitura di servizi. I rapporti intrattenuti tra le Società rientranti nel perimetro del Gruppo, ovvero correlate, hanno avuto un andamento del tutto regolare e corretto.
Tali rapporti sono stati valutati anche sotto il profilo del potenziale conflitto di interessi e il corrispettivo delle operazioni viene determinato in modo comparabile agli standard di mercato.

La controllante Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.C.p.a., in qualità di Capogruppo dell'omonimo Gruppo creditizio, svolge costantemente le funzioni di direzione, coordinamento e controllo che le sono proprie e che sono tra l'altro previste dalle normative di riferimento.
Dette funzioni vengono svolte ai vari livelli gerarchici e funzionali, partendo dal Consiglio di Amministrazione per quanto concerne le problematiche di natura strategica e di maggiore contenuto.
La Banca ha intrattenuto nel corso del 2012 con la Capogruppo e con altre società del Gruppo BPER rapporti di collaborazione e, più in particolare:

- con la controllante, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, i seguenti rapporti:
    - conto reciproco di corrispondenza e conti valutari, su cui transitano movimenti derivanti dalla operatività bancaria e che sono regolati alle condizioni previste dagli accordi interbancari;
    - conto di deposito, che è regolato al tasso medio overnight maggiorato di uno spread di 8 b.p. determinato tenendo conto dell'andamento del mercato monetario e della cadenza trimestrale di liquidazione delle competenze;
    - operazioni di pronti contro termine attive e passive regolate di volta in volta a condizioni di mercato tempo per tempo;
    - conti vincolati regolati alle condizioni previste dagli accordi interbancari;
    - conto della riserva obbligatoria, che è regolato alle condizioni previste dalla Banca d'Italia;
    - sottoscrizioni di obbligazioni ed operazioni di negoziazione e di copertura sui derivati, regolate di volta in volta a condizioni di mercato tempo per tempo;
    - contratti di outsourcing relativi ai servizi accentrati i cui costi sono ripartiti fra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;
    - contratti per l'adeguamento delle procedure alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale (Basilea 2) nonché quelli relativi ai "progetti interfunzionali di gruppo" (sistema dei controlli interni, ICAAP, Dlgs 231/2001, Mifid, conflitto di interessi) i cui costi sono ripartiti fra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;
    - accordo per il consolidato fiscale.
- Mutina srl: società veicolo nell'operazione di cartolarizzazione multioriginator posta in essere nel 2002. Il credito è afferente ai titoli junior rivenienti dal portafoglio cartolarizzato di crediti non performing ceduto;
- Banca di Sassari S.p.a.: con la quale, oltre al conto corrente reciproco, vige il contratto di distribuzione del servizio Money Transfer di Western Union ed il collocamento delle carte di credito BPERcard;
- Emilia Romagna Factor S.p.a (ha incorporato la ABF Factoring S.p.a.): con la quale è in essere una convenzione per la stipula di contratti di factoring con la clientela e un finanziamento;
- ABF Leasing S.p.a.: con la quale è in essere una convenzione per la stipula di contratti di leasing con la clientela; con la società è in essere anche un finanziamento;
- Optima SGR S.p.a.: società verso la quale sono veicolate parte delle gestioni patrimoniali della clientela;
- Cassa di Risparmio dell'Aquila S.p.a.: con la quale si intrattiene un conto reciproco;
- Sardaleasing S.p.a.: con la quale sono in essere alcuni contratti di leasing per reti trasmissione dati, un'apertura di credito in conto corrente ed una convenzione per la stipula di contratti di leasing con la clientela;
- Bperservices S.C.p.a.: società consortile del Gruppo nata a seguito di un progetto di riorganizzazione finalizzato a concentrare le attività connesse alla gestione dei servizi informatici di gruppo in un'unica società, con cui è in essere un rapporto contrattuale per tali prestazioni il cui onere viene ribaltato, nel limite dei costi effettivi, suddividendo lo stesso tra le banche del Gruppo con criteri di calcolo oggettivamente determinati;
- Meliorbanca S.p.a.: la Banca del Gruppo è specializzata nel finanziamento di progetti innovativi;
- Numera s.p.a.: con sede a Sassari, controllata al 100% dal Banco di Sardegna, ci fornisce servizi informatici.

I rapporti infragruppo sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio bancario normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione di esigenze ed utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e del "Gruppo". Le condizioni applicate ai singoli rapporti non si discostano da quelle correnti di mercato e, più in particolare sui depositi a vista con la Capogruppo è stato applicato uno spread di 8 b.p.. Anche per tutti gli altri rapporti di crediti e/o di debito sono rispettate le condizioni di mercato vigenti tempo per tempo.
Per compiutezza di informazioni si riportano le attività, le passività ed i valori di conto economico verso le imprese del gruppo e l'incidenza percentuale sulle rispettive voci di bilancio della Banca:

Attività infragruppo al					30/06/2012
(importi in €)					
	Attività Finanziarie detenute per la negoziazione	Crediti verso banche	Crediti verso la clientela	Altre attivita	**Totale attività**
Controparti	voce 20	vove 60	voce 70	voce 150	
Banca popolare dell'Emilia Romagna	1.476	426.285.983	-	5.754.286	**432.041.745**
Meliorbanca		20.237.815			**20.237.815**
Banca popolare di Sassari s.p.a.		414.089			**414.089**
Mutina s.r.l.			823		**823**
Sardaleasing S.p.a			2.310		**2.310**
Emilia Romagna Factor (Abf Factoring Spa)			194	-	**194**
Abf Leasing S.p.a.			7.133.129		**7.133.129**
Bperservice Spa			166.500	-	**166.500**
Totali	**1.476**	**446.937.887**	**7.302.133**	**5.754.286**	**459.996.605**
Totale voce dell'attivo di bilancio	**1.187.388**	**451.289.216**	**2.648.786.188**	**24.612.200**	**3.125.874.992**
% incid. su tot. attivo di bilancio	**0,12%**	**99,04%**	**0,28%**	**23,38%**	**14,72%**

Passività infragruppo al				30/06/2012		
(importi in €)						
	Debiti verso banche	Debiti verso la clientela	Titoli in circolazione	Passività finanziarie di negoziazione	Altre passività	**Totale passività**
Controparti	voce 10	voce 20	voce 30	voce 40	voce 100	
Banca popolare dell'Emilia Romagna	54.188.154		126.381.729	710.313	36.769	181.316.965
Carispaq - Cassa di risparmio della provincia dell'Aquila S.p.a.	441.052					441.052
Banca popolare di Sassari s.p.a.	99.092					99.092
Sardaleasing S.p.a		3.099				3.099
Optima SGR S.p.a.		25.656				25.656
Numera Spa		1.969				1.969
Totali	**54.728.299**	**30.724**	**126.381.729**	**710.313**	**36.769**	**3.708**
Totale voce del passivo di bilancio	**80.803.113**	**1.675.802.746**	**1.214.521.822**	**710.420**	**60.668.100**	**3.032.506.201**
% incid. su tot. passivo di bilancio	**67,73%**	**0,00%**	**10,41%**	**99,98%**	**0,06%**	**0,00%**

I proventi e gli oneri della Banca verso le imprese del Gruppo sono indicati di seguito:

Rapporti infragruppo - Componenti reddituali al 30/06/2012						
(importi in migliaia di €)						
	Interessi attivi e proventi assimilati	interessi passivi ed oneri assimilati	Commissioni attive	commissioni passive	spese amministrative	altri oneri/proventi di gestione
Controparti	voce 10	voce 20	voce 40	voce 50	voce 150	voce 190
Banca popolare dell'Emilia Romagna	3.449.619	2.075.855	34.035	-	201.180	
Meliorbanca	250.587					
Banca popolare di Sassari s.p.a.	118	221	428.743	95.384	-	
Sardaleasing S.p.a		-	2.310		-	
Optima SGR S.p.a.			-	25.665		
Emilia Romagna Factor (Abf Factoring Spa)	20.267		1.011			
Abf Leasing S.p.a.	66.897		206			
Bperservice Spa				-	2.226.269	
Numera Spa					3.875	
Totali	**3.787.487**	**2.076.077**	**466.305**	**121.049**	**2.431.324**	**0**
Totale voce del conto economico	**71.240.850**	**30.921.767**	**19.453.584**	**1.273.579**	**35.670.329**	**3.206.794**
% incid. su tot. voce del conto economico	**5,32%**	**6,71%**	**2,40%**	**9,50%**	**6,82%**	**0,00%**

Informazioni su operazioni atipiche o inusuali, ovvero non ricorrenti

Sono definite operazioni atipiche e/o inusuali tutte le operazioni significative, la cui definizione è riportata nella Nota Integrativa, che per natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità della data di chiusura del bilancio) possono dare luogo a dubbi in ordine alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto d'interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza. Come richiesto dalla Comunicazione Consob n. DEM 6064293 del 28 luglio 2006, si informa che nel corso dell'esercizio 2012 non sono state poste in essere operazioni di carattere atipico e/o inusuale tali da incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca.

3.1.9 Il patrimonio netto, l'adeguatezza patrimoniale ed il coefficiente di solvibilità

Al 30 giugno 2012 il patrimonio netto della Banca, considerato al netto dell'utile di esercizio, ammontava a 316 milioni 141 mila euro contro i 303 milioni 163 mila € di fine 2011 (+4,28%).
L'incremento è ascrivibile al riparto utile 2011 per 11 milioni 825 mila € e ad altre variazioni nette positive per complessivi 1 milione 153 mila €.
Le variazioni negative, al netto della fiscalità differita, riguardano le perdite attuariali relative al Fondo trattamento fine rapporto e al Fondo di quiescenza del personale per 263 mila €, mille euro la riserva su strumenti di capitale, 14 mila € la riserva da fair value indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38, 35 mila € le altre riserve. Le variazioni positive afferiscono per 11 mila € all'aumento del capitale sociale in seguito all'emissione di n. 3.674 azioni per conversione di obbligazioni e per 1 milione 456 mila e all'aumento del fair value relativo ai titoli disponibili per la vendita.

PATRIMONIO NETTO importi in euro	**31/12/2011**	**Approvazione della proposta di destinazione dell'utile 2011**	**Altre variazioni**	**30/6/2012**
Capitale sociale	57.367.368		11.022	57.378.390
Riserva legale	15.897.153	854.125		16.751.277
Riserva statutaria	100.738.887	10.824.113		111.563.000
Fondo Sovrapprezzo azioni	84.387.083	40.414		84.427.497
Riserva Rivalutazione L..576/76	53.705			53.705
Riserva L.218/90 (Amato)	1.206.945			1.206.945
Riserva acquisto azioni	528.286			528.286
Riserva disponibile	6.570.406	14.258		6.584.664
Avanzo di fusione	2.267.823			2.267.823
Fondo ex D.lgs. 124/1993	422.533	92.350		514.883
Riserva da prima applicazione Ias/IFRS	35.648.156			35.648.156
Riserva attività disponibili per la vendita (AFS)	-4.679.904		1.455.565	-3.224.339
Riserva su strumenti di capitale	5.128.356		-1.292	5.127.064
Riserva da utili (perdite) attuariali	-2.428.218		-263.193	-2.691.410
Altre riserve	37.492		-35.168	2.324
Fondo di riserva da "Fair value" indisp. ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38	16.569		-14.254	2.315
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**303.162.640**	**11.825.259**	**1.152.680**	**316.140.579**

Vi forniamo i dati relativi al titolo azionario BLS e, tenendo conto della proposta teorica di riparto dell'utile netto semestrale, Vi riferiamo che:

- il book value per azione, ovvero il patrimonio netto per azione, è pari a 16,73 € contro 16,47 € al 31 dicembre 2011 (+1,55%);
- l'ultimo prezzo di contrattazione a giugno 2012 è stato pari a € 10,80 e pertanto il rapporto price/book value si attesta allo 0,65 contro lo 0,87 di fine 2011.

Valori per azione	**30/06/2012**	**31/12/2011**	**30/06/2011**	**Variazioni sul 31/12**	
				ass.	**%**
Numero azioni ordinarie	19.126.130	19.122.456	19.122.456	3.674,00	0,02%
Numero azioni di risparmio	-	-	-	-	
Valore nominale azioni ordinarie	€ 3,00	€ 3,00	€ 3,00	-	0,00%
Valore nominale azioni di risparmio	-	-	-	-	
Ultimo prezzo di contrattazione azioni god. reg.	€ 10,80	€ 14,32	€ 14,00	- 3,52	-25,14%
Valore di Capitalizzazione	€ 206.562.204	€ 273.833.570	€ 267.714.384	- 67.271.365,92	-25,13%
Utile per azione (1)	€ 0,28	€ 0,89	€ 0,55	- 0,61	-110,12%
Book Value per azione (2)	€ 16,73	€ 16,47	€ 16,51	0,26	1,55%
Price/book value	0,65	0,87	0,85	- 0,22	

(1) Calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio e il numero complessivo delle azioni in circolazione.

(2) Calcolato come rapporto tra il Patrimonio Netto post approvazione destinazione utile ed il numero complessivo delle azioni in circolazione.

Per valutare l'adeguatezza delle disponibilità patrimoniali della Banca, occorre tener conto del patrimonio di vigilanza e del requisito minimo richiesto dall'Autorità di Vigilanza per fronteggiare l'insieme dei rischi insiti nell'esercizio dell'attività bancaria.

La composizione del patrimonio valido ai fini di vigilanza, riportato nella tabella che segue, evidenzia che:

(Importi in migliaia di €)	30/06/12	31/12/11	Variazioni assolute	Variazioni in %
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**324.129**	**319.548**	**4.581**	**1,43%**
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:		0		
- B.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0		
- B.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(2.385)	(3.413)	1.028	(30,12%)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	**321.744**	**316.135**	**5.609**	**1,77%**
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	(2.881)	(2.912)	31	(1,06%)
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	**318.863**	**313.223**	**5.640**	**1,80%**
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**17.810**	**12.828**	**4.982**	**38,84%**
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		0	0	
- G.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	0	0	0	
- G.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(846)	(1.033)	187	(18,10%)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	**16.964**	**11.795**	**5.169**	**43,82%**
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	(2.881)	(2.912)	31	(1,06%)
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H -J)	**14.083**	**8.883**	**5.200**	**58,54%**
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	0	0	0	
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	**332.946**	**322.106**	**10.840**	**3,37%**
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	0	0	0	
P. Patrimonio di Vigilanza incluso TIER3 (N+O)	**332.946**	**322.106**	**10.840**	**3,37%**

- Tier 1) pari a 318 milioni 863 mila € costituisce il 95,77% del patrimonio di vigilanza totale; mentre il patrimonio supplementare ovvero di qualità secondaria si attesta a 14 milioni 83 mila € (4,23% del patrimonio di vigilanza);
- il patrimonio di vigilanza complessivo è asceso a 332 milioni 946 mila € contro i 322 milioni 106 mila € dello scorso anno (+3,37%).

Patrimonio di vigilanza e coefficiente di solvibilità (Importi in migliaia di €)	30/06/12	31/12/11	Variazioni assolute	Variazioni in %
Patrimonio di base (tier 1)	318.863	313.223	5.640	1,80%
Patrimonio di Vigilanza	332.946	322.106	10.840	3,37%
C.1 Attività di rischio ponderate	1.900.763	2.017.625	(116.862)	(5,79%)
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	16,78%	15,52%		
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	17,52%	15,96%		

La Banca continua a conservare e anche ad accrescere in confronto all'esercizio precedente, un alto grado di solidità, come testimoniato dai ratios patrimoniali:

- il total Capital ratio si attesta al 17,52% (15,96% nel 2011) contro il 6% richiesto individualmente alle singole banche e all'8% richiesto a livello di consolidato;
- il Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate, e il Core Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base (al netto delle preference shares) e attività di rischio ponderate, si attestano al 16,78% contro il 15,52% dell'esercizio 2011.

I requisiti prudenziali, riportati per tipologia sulla tabella che segue, ammontano:

PATRIMONIO DI VIGILANZA E REQUISITI PATRIMONIALI RICHIESTI	**30/06/12**	
(Importi in migliaia di €)	**importi**	% di comp.
A) PATRIMONIO DI VIGILANZA	**332.946**	**100,00%**
B) REQUISITI TOTALI AL NETTO DELLA RIDUZIONE DEL 25%	**152.062**	**45,67%**
B.1 Rischio di credito e di controparte	137.872	41,41%
B.2 Rischi di mercato (Metodologia standard)	55	0,01%
B.3 Rischio operativo (Metodo base)	14.135	4,25%
B.4 Altri requisiti prudenziali	0	0,00%
PATRIMONIO DI VIGILANZA LIBERO	**180.884**	**54,33%**
COEFFICIENTE MINIMO OBBLIGATORIO	8%	
RISCHI ULTERIORI ASSUMIBILI	**2.261.050**	

- per il rischio di credito e di controparte a 137 milioni 872 mila €, costituiscono il 41,41% dei requisiti totali e sono determinati con la metodologia standardizzata per la quale rilevano i seguenti tre fattori: tipologie di esposizione; livello di merito creditizio delle controparti e tecniche di attenuazione del rischio di credito;
- per i rischi di mercato a 55 mila € e rappresentano lo 0,01% dei requisiti totali;
- per il rischio operativo, inteso come il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, calcolato secondo il metodo base ovvero il 15% della media delle ultime tre osservazioni del margine di intermediazione, 14 milioni 135 mila € e rappresenta il 4,25% del totale dei requisiti.

La parte "libera" del patrimonio di Vigilanza, che residua dopo la copertura dei requisiti regolamentari a fine semestre cifra 180 milioni 884 mila € e assicura un margine di espansione rilevante dell'attività creditizia.

Il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) che comporta da parte della Capogruppo BPER la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi assunti e alle strategie aziendali, è stato effettuato nel corso dell'esercizio con esito positivo.
Tutte le informazioni previste dalle disposizioni di vigilanza prudenziale sono fornite a livello di Gruppo, come stabilito dalla normativa nell'ambito del "Terzo Pilastro" di Basilea II.

Coerentemente con la passata strategia di rafforzamento patrimoniale, in quanto al patrimonio stesso si ricollegano molte disposizioni, limiti e parametri regolamentari, il Consiglio di Amministrazione Vi propone in sede di riparto dell'utile d'esercizio un accantonamento di 4 milioni 447 mila € al fondo riserva statutaria. Vi rappresentiamo altresì che, con la proposta di destinazione teorica a riserve dell'utile del primo semestre 2012 l'entità del patrimonio netto ammonterà a 320 milioni 966 mila €.

3.1.10 La gestione e il controllo dei rischi

La banca ha recepito, fin dal 2008, l'impianto normativo predisposto dalla Capogruppo, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, relativo al modello di "Governo dei Rischi di Gruppo" (e al sistema dei "Controlli Interni di Gruppo").
L'obiettivo primario di tale modello, in linea con quanto previsto dal quadro normativo, è quello di definire un processo di gestione dei rischi che sia parte integrante del processo di gestione aziendale del Gruppo e sia quindi in grado di contribuire a determinare le strategie e l'operatività corrente: ciò attraverso un rafforzamento del ruolo delle singole società del Gruppo, chiamate ad essere parti attive nelle varie fasi del processo.
Il sistema di governo dei rischi adottato prevede innanzitutto l'allocazione di funzioni in capo ai vari organi societari della Capogruppo e delle Società del Gruppo, coerentemente con quanto previsto dalla normativa vigente.
E' stato inoltre istituito un articolato sistema di Comitati di Gruppo, con compiti di monitoraggio del profilo di rischio complessivo e di proposta ai fini della definizione delle politiche di gestione dei rischi, che si riuniscono periodicamente.
In particolare, sono definiti:

- il Comitato Rischi;
- il Comitato Rischi allargato (alle Direzioni Generali delle Banche del Gruppo);
- il Comitato Rischi di Credito allargato (alle Direzioni Generali delle Banche del Gruppo);
- il Comitato ALCO allargato (alle Direzioni Generali delle Banche del Gruppo);
- il Comitato Liquidità;
- il Comitato Finanza
- il Comitato Tecnico di Investimento.

I principali compiti assegnati ai Comitati sono:

- diffondere e condividere le informazioni sull'andamento del profilo di rischio del Gruppo;
- dare adempimento alla funzione di indirizzo e coordinamento affidata alla Capogruppo;
- fornire supporto agli Organi Sociali competenti, in tema di Risk Management;
- individuare e proporre indirizzi strategici e policy di gestione dei rischi di Gruppo.

Il Comitato Rischi, organo con funzioni consultive e propositive, assiste gli organi sociali nella gestione e nel controllo dei rischi perseguendo la salvaguardia del valore aziendale di Gruppo, nella definizione delle linee guida e delle politiche di propensione al rischio di Gruppo, delle politiche di assunzione, gestione e mitigazione dei rischi, del reporting direzionale sui rischi e dello sviluppo e monitoraggio del sistema dei limiti operativi.

Per il rischio di credito, nel 2012, il Gruppo ha continuato ad applicare la cosiddetta metodologia standard, utilizzando, per le Banche commerciali, rating esterni forniti da ECAI riconosciuti dall'Organo di Vigilanza per i segmenti "Amministrazioni Centrali" e "Imprese ed altri soggetti".
Sono, altresì, continuate le azioni di ulteriore affinamento dei sistemi interni di misurazione dei rischi di credito, con adozione di metodologie più avanzate (IRB), basate su rating interni: tali metodologie vengono già utilizzate ai fini del processo di definizione dell'adeguatezza patrimoniale (resoconto ICAAP) mentre, ai fini dell'utilizzo per la misurazione dei requisiti patrimoniali, necessitano della validazione da parte dell' Organo di Vigilanza.

Relativamente alla gestione dei rischi finanziari è previsto un analitico sistema di reporting sia per il rischio di mercato (VAR) e per il rischio di tasso (ALM), sia per il rischio di liquidità (operativa e strutturale). Gli indirizzi di politica gestionale dei sopra citati rischi vengono forniti dal Comitato ALCO allargato, dal Comitato Liquidità e dal Comitato Finanza.
In tema di governo del rischio operativo il presidio è garantito da una struttura organizzativa che coinvolge un numero di organi e
di competenze inerenti all'intera organizzazione operativa e strategica del Gruppo. La strategia generale di tale governo ad oggi è perseguita dal Gruppo BPER ed è orientata alle seguenti attività:

- rilevazione ed interpretazione degli eventi di perdita derivanti da rischi operativi;
- monitoraggio degli eventi di perdita operativa con reportistica periodica;
- identificazione dei rischi operativi connessi all'introduzione di nuovi prodotti o alla modifica sostanziale di prodotti esistenti, nell'ambito del processo di approvazione dei prodotti destinati alla clientela.

L'attività di rilevazione degli eventi di perdita derivanti da rischi operativi si fonda sul processi di raccolta dei dati di perdita operativa (Loss Data Collection-LDC), i cui ruoli e relative responsabilità sono stati definiti e formalizzati in apposita normativa interna di Gruppo. Il processo Loss Data Collection prevede la rilevazione di alcune variabili di interesse, come la Perdita Effettiva Lorda (PEL), gli eventuali recuperi , la frequenza di accadimento, la tipologia di evento generato e la linea di business nell'ambito della quale l'evento ha avuto manifestazione. L'analisi di tali

informazioni consente di individuare gli ambiti di operatività in cui si manifestano maggiormente gli eventi di perdita operativa, al fine di comprendere le cause sottostanti ed individuare eventuali soluzioni di mitigazione. È in fase di avvio il progetto per l'evoluzione verso la metodologia TSA (Tradizional Standard Approach) di misurazione dei rischi operativi.

In materia di responsabilità amministrativa a carico degli Enti per reati commessi o tentati nel proprio interesse (D.Lgs. 231/01), la Banca è dotata di un Modello Organizzativo Gestionale, che ha assegnato ad un Organismo di Vigilanza, composto da specifiche professionalità, le attività di prevenzione e controllo, in ciò supportato da un impianto normativo costituito da Codice Etico, Mappa dei reati e delle relative esemplificazioni, Sistema disciplinare, Regolamento dell'Organismo di Vigilanza.
Per quanto relativo ai controlli specifici interni, le attività sono state svolte dal Servizio Ispettorato della BLS in conformità al modello ispettivo delineato dal documento "Indirizzi di Gruppo per la pianificazione dell'attività ispettiva per l'esercizio 2012". Tale pianificazione ha portato alla redazione del "Documento programmatico della funzione ispettorato", validato dalla Direzione Revisione Interna della Capogruppo e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

Informativa relativa all'applicazione del D.lgs. 231/01
Nel primo semestre del 2012 l'Organismo di Vigilanza costituito a giugno 2009, e rinnovato nella sua composizione a giugno 2011, in adempimento al D. Lgs. 231/01 in materia di responsabilità amministrativa a carico degli Enti per reati commessi o tentati nel proprio interesse, ha svolto la propria attività di vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione (cosiddetto "MOG") adottato dalla Banca.
Il Modello, inizialmente adottato per la sola Parte "Generale", si è completato nel secondo semestre 2011 con la Parte "Speciale" la quale individua per ciascuna unità organizzativa della Banca le fattispecie di reato, le attività sensibili alla commissioni dei reati di perimetro D.Lgs. 231/01 ed i protocolli atti alla prevenzione dei reati medesimi.
Anche l'impianto regolamentare associato al Modello è stato esteso ed ai documenti: Manuale Penale, Codice Etico, Regolamento dell'Organismo di Vigilanza, Procedura di segnalazione e Sistema disciplinare, si è aggiunto il Regolamento per l'aggiornamento del MOG.
In concomitanza con il completamento del Modello, l'Organismo ha collaborato con la funzione di Gestione Risorse Umane nello svolgimento di apposite sessioni formative per il personale coinvolto al fine di dare massima diffusione al Modello ed ai suoi molteplici riflessi nella realtà aziendale.
Quanto alle attività di verifica, l'Organismo ha pianificato nel corso del 2012, ed in parte realizzato nel primo semestre, taluni approfondimenti su tematiche di particolare rilievo in ambito D. Lgs. 231/01 quali "salute e sicurezza sul lavoro" e "antiriciclaggio".
Sono altresì previsti incontri con il Collegio Sindacale e con i Responsabili delle funzioni Ispettorato e Gestione Reclami al fine di una condivisione su temi di comune interesse.
Dell'attività svolta è stata data puntuale informativa agli Organi Societari mediante periodiche relazioni dalle quali non sono emerse criticità.

Normativa Antiriciclaggio e Antiterrorismo
Le misure di prevenzione del riciclaggio e finanziamento al terrorismo si fondano sulla collaborazione attiva da parte del sistema finanziario in attuazione delle disposizioni previste dalla normativa comunitaria e dalle disposizioni di legge in ambito nazionale.
Di seguito le novità introdotte con apposite delibere consiliari:

- del 19 gennaio 2011: conferimento dell'incarico di Delegato Aziendale, ai sensi dell'art. 41 del D. Lgs. 231/07, al Direttore Generale relativamente la segnalazione delle operazioni sospette;
- del 23 agosto 2011: attivazione di un presidio specifico, denominato "Funzione Antiriciclaggio" come da Istruzioni fornite dalla Banca d'Italia nel "Provvedimento recante disposizioni attuative in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari e degli altri soggetti che svolgono attività finanziaria a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, ai sensi dell'art. 7 comma 2 del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231", con l'assegnazione al Responsabile dell' "Ufficio Presidio Normative Specifiche" il ruolo di "Referente della Funzione Antiriciclaggio di Gruppo"
- del 26 ottobre 2011: recepimento del testo della "policy di Gruppo per la mitigazione del rischio di non conformità alla normativa antiriciclaggio e antiterrorismo";
- del 19 dicembre 2011: recepimento di tre regolamenti di Gruppo che regolano i compiti del Servizio Antiriciclaggio e dell'Ufficio Presidio Normative Specifiche.

A livello normativo gli aggiornamenti riguardano:

- adeguamento a 1.000 euro (ex 2.500) del limite relativo alla trasferibilità e circolazione di contanti, titoli al portatore e assegni (D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007 modificato dal D.L. 201/2011, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214, in vigore dal 06/12/2011);
- la legge 26 aprile 2012, n. 44 ha convertito, con modifiche, il D.L. 16/12, recante disposizioni urgenti in materia di semplificazioni tributarie, di efficientamento e potenziamento delle procedure di accertamento, intervenendo anche in materia di contrasto al riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. In particolare, le citate disposizioni integrano la disciplina prevista dall'art. 49 del D. Lgs. 231/07 in materia di trasferimenti di denaro contante, introducendo un'ipotesi di innalzamento del limite di 1.000 euro fino a €15 mila , già introdotto dal D.L. 201/11, "Disposizioni urgenti per la crescita, l'equità e il consolidamento dei conti pubblici"

Adozione dei Modelli di Gruppo delle attività delle Dipendenze e degli Uffici Centrali relativamente ai seguenti Manuali contenenti le norme applicative in materia:

- l'***Adeguata Verifica della Clientela***;
- fase di ***Profilatura del Rischio***, con precisazioni circa la finalità dell'applicativo "Gianos 3D – profilo di rischio"

Normativa e Documenti Privacy

Il D.L. 5 del 9/2/2012 recante "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo" ha abrogato l'obbligo di tenuta del documento programmatico sulla sicurezza (D.P.S.) nonché la disciplina volta a regolare le modalità della sua redazione e aggiornamento.

Business Continuity

La Banca si è dotata di un Piano di Continuità Operativa, approvato dal Consiglio di Amministrazione, integrato nel piano di Gruppo e coordinato dalla Funzione Business Continuity della Capogruppo che ha come scopo la gestione di situazioni critiche conseguenti sia a incidenti di portata settoriale sia a catastrofi estese che colpiscono le strutture rilevanti. Vengono prese in considerazione anche situazioni critiche non connesse a distruzioni materiali, come ad esempio l'indisponibilità di personale conseguente a epidemie.

Sono in corso le attività di manutenzione del piano, secondo azioni correttive – migliorative – evolutive come suggerito dall'Organo di Vigilanza, secondo i perimetri dimensionale, funzionale e tecnico.

Altre informazioni

Azioni proprie

A fine semestre la banca, direttamente o tramite società fiduciarie o interposta persona, non detiene azioni proprie o quote della Società Controllante, né, sulle stesse, sono state poste in essere, nell'esercizio, operazioni di compravendita.

Rapporti "Dormienti" – (Art.1 Legge n. 266/2005 e DPR n.116/2007)

La legge 266/2005 all'art. 1 comma 343 ha istituito presso il MEF un apposito Fondo, finalizzato ad indennizzare i risparmiatori che siano rimasti vittime di frodi finanziarie soffrendo un danno ingiusto non altrimenti risarcito. Il fondo è alimentato dagli importi provenienti da conti correnti e dai rapporti bancari definiti come dormienti all'interno del sistema bancario, assicurativo e finanziario (art. 1 comma 345 della legge Finanziaria del 2006) nonché dagli importi degli assegni circolari non incassati, delle polizze vita prescritte e dei buoni fruttiferi postali non riscossi (art. 1, comma 345-ter, 345-quater e 345-quinquies della legge Finanziaria 2006).
Sono state recepite le ulteriori istruzioni sulle modalità di adempimento degli obblighi informativi a carico degli intermediari finanziari comunicate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze nel mese di marzo 2011 (utilizzo posta elettronica certificata, adeguamento tracciati record).
In attuazione degli adempimenti già stabiliti dalla normativa "Rapporti dormienti" (DPR n.116 del 22/06/2007), nei mesi di febbraio e maggio 2012 è stata effettuata la prevista comunicazione ai titolari di rapporti risultanti dormienti: per i rapporti nominativi a mezzo raccomandata a/r di avviso dormienza, per i rapporti al portatore a mezzo esposizione di apposito Avviso presso le Filiali e pubblicazione dello stesso sul sito della banca alle date, rispettivamente del 31/3/2012 e del 30/06/2012.
La banca ha provveduto altresì a versare alla Tesoreria provinciale dello Stato, l'importo dei rapporti per i quali non è intervenuta interruzione della caratteristica di dormienza. Il versamento, pari complessivamente ad euro 16.114,40, ha interessato n. 9 rapporti nominativi e n. 29 al portatore.

Fondo unico di Giustizia - (art. 2 del Decreto Legge n. 143, pubblicato sulla G.U. del 16/09/08 Interventi urgenti in materia di funzionalità del sistema giudiziario" entrato in vigore il 17 settembre 2008).
Le risorse intestate al Fondo Unico di Giustizia al 30 giugno 2012 assommano a oltre 212 mila euro mentre le "uscite" di risorse dal FUG bonificate all'Amministrazione Finanziaria nel corso del corrente esercizi cifrano oltre 1 milione 275 mila euro.

Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 e 4 rispettivamente del 6 febbraio 2009 e del 3 marzo 2010.

Nel primo dei detti documenti viene raccomandato agli amministratori di fornire, nelle relazioni finanziarie, informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività, sulle incertezze nell'utilizzo di stime.
Il secondo documento richiede di fornire nelle relazioni finanziarie informazioni più dettagliate sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test), sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "Gerarchia del fair value"
Premesso che nella Nota Integrativa, in particolare nella parte E, vengono ampiamente trattati i diversi rischi insiti nell'attività bancaria, si riporta qui una sintetica, ma si ritiene esaustiva, informativa sui punti come sopra elencati.

- **Continuità aziendale:** la presente relazione finanziaria semestrale è stata redatta valutando il complesso delle attività e passività aziendali nella prospettiva di una continuità operativa pluriennale. Il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che la relazione finanziaria al 30 giugno 2012 è stata predisposta in tale prospettiva di continuità. Il Consiglio di Amministrazione afferma altresì che nella struttura patrimoniale e finanziaria della società e nell'andamento operativo non sussiste alcun elemento o segnale che possa indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.
- **Rischi finanziari:** nella parte E della nota integrativa, sono riportate informazioni qualitative e quantitative sui principali rischi finanziari ai quali la banca è normalmente esposta: si tratta dei rischi di credito, dei rischi di mercato e dei rischi di liquidità.
  In particolare, per quel che concerne la liquidità, la composizione degli asset aziendali, fa ritenere assolutamente remota l'esposizione a prevedibili, significativi rischi. Il rapporto impieghi/raccolta da clientela (al netto dei pct) è del 94,34% e la posizione interbancaria netta positiva per 370 milioni di euro (corrispondenti a circa il 12,80% della Raccolta con la clientela) è concentrata prevalentemente nei rapporti con la Capogruppo, a vista o vincolati a breve termine.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari detenuti, sia in termini di controparte sia per tipologia, consentono di esprimere un sereno giudizio circa l'inconsistenza di rilevanti rischi finanziari insiti nel portafoglio.
È da considerare, infatti, che i titoli di debito e di capitale di proprietà, complessivamente pari a 160 milioni di euro ed esposti nelle voci 20, 30 e 40 dell'attivo, sono rappresentati per 116 milioni da titoli emessi da Governi e Banche Centrali (72,89%), per 37 milioni da obbligazioni emesse da banche (22,90%) e 6,7 milioni di euro (4,21%) rappresentate da azioni.

- **Verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test) Ias 36:** con riferimento alle poste di bilancio e più in particolare:
  - agli avviamenti: si precisa che in bilancio non risulta iscritta tale posta immateriale;
  - alle attività immateriali: sono tutte a vita definita per un modesto valore di 8 mila euro.
- **Principio IAS 39 - Riduzione di valore degli strumenti finanziari rappresentativi di capitale classificati come "Disponibili per la vendita":** con riferimento a quanto prescritto dal paragrafo 61 del principio IAS 39 che prevede che una "diminuzione del capitale al di sotto del suo costo è un'evidenza obiettiva di riduzione di valore" ed in tal evenienza, il successivo paragrafo 67 richiede che l'eventuale minusvalenza cumulata che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto debba essere stornata e registrata nel conto economico, anche se l'attività finanziaria non è stata ceduta o eliminata", si rappresenta che relativamente al portafoglio dei **"Titoli disponibili per la vendita"** non è stato necessario rilevare alcun impairment.
- **Principio IAS 39 - Ristrutturazioni dei debiti:** non abbiamo in essere operazioni di ristrutturazione dei debiti che prevedevano la parziale o integrale conversione degli stessi in quote di capitale delle società affidate.
- **Principio IFRS 7 – Clausole contrattuali dei debiti finanziari:** con riferimento alle passività finanziarie a medio e lungo termine abbiamo sempre rispettato tutte le clausole contrattuali e, pertanto, non si è verificato alcun evento di decadenza dal beneficio del termine.
- **Incertezze nell'utilizzo di stime:** l'attuale situazione economica, attraversata da rilevanti profili di incertezza, rende ardua la valutazione attuale e prospettica delle proprie attività e passività. La banca, nel valutare le sue esposizioni al 30 giugno 2012 ha, come sempre, adottato tutte le cautele possibili, esponendo tutte le attività finanziarie al presunto valore di realizzo, calcolato sulla base di elementi esterni, tipo valore di quotazione per i titoli, ovvero determinabili internamente, come nel caso della valutazione dei crediti verso la clientela. Soprattutto per tale settore, anche se la banca ha utilizzato criteri prudenziali nell'approccio valutativo, è da rilevare come le stime effettuate siano frutto di una analisi che, valida alla data di bilancio, potrebbe rivelarsi non più corretta laddove si verificasse un ulteriore deterioramento del contesto considerato.
  Per la redazione del piano industriale redatto dalla banca per il triennio 2009-2011, le stime adottate nel disegnare gli scenari prospettici, sono state formulate considerando ipotesi assolutamente attendibili sulla base degli elementi noti. Anche in questo caso, quindi, una evoluzione imprevista delle condizioni di mercato, potrebbe generare una significativa variazione dei valori stimati.
- **Gerarchia del fair value:** la gerarchia dei modelli valutativi, cioè degli approcci adottati per la determinazione del fair value, attribuisce assoluta priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi per le attività e passività da valutare (effective market quotes) ovvero per attività e passività similari (comparable approach) e priorità più bassa a input non osservabili e, quindi, maggiormente discrezionali (Mark-to-Model Approach).

- **Effective market quotes :** in questo caso la valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ottenuto sulla base di quotazioni espresse da un mercato attivo. La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:

  Attività finanziarie:
  - per cassa 87,67%
  - strumenti derivati 0,0%

  Passività finanziarie:
  - per cassa 0,0%
  - strumenti derivati 0,0%
- **Tecniche di Valutazione Comparable Approach:** in questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su prezzi o spread creditizi desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio, utilizzando una data metodologia di calcolo

(modello di pricing). Il ricorso a tale approccio si traduce nella ricerca di transazioni presenti su mercati attivi, relative a strumenti che, in termini di fattori di rischio, sono comparabili con lo strumento oggetto di valutazione. Le metodologie di calcolo (modelli di pricing) utilizzate nel comparable approach consentono di riprodurre i prezzi di strumenti finanziari quotati su mercati attivi (calibrazione del modello) senza includere parametri discrezionali – cioè parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi ovvero non può essere fissato su livelli tali da replicare quotazioni presenti su mercati attivi – tali da influire in maniera determinante sul prezzo di valutazione finale. La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:

Attività finanziarie:

- per cassa 8,17%
- strumenti derivati 0,0%

Passività finanziarie:

- per cassa 100%
- strumenti derivati 0,0%

- **Tecniche di Valutazione: Mark-to-Model Approach:** In questo caso le valutazioni sono effettuate utilizzando input diversi, non tutti desunti direttamente da parametri osservabili sul mercato e comportano quindi stime ed assunzioni da parte del valutatore. In particolare, seguendo questo approccio la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing) che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash-flows futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il livello di determinati parametri in input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso queste non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad es. report di Agenzie di Rating o di primari attori del mercato).

La percentuale degli strumenti valutati con questa metodologia sul totale degli strumenti valutati al fair value è la seguente:

Attività finanziarie:

- per cassa 4,16%
- strumenti derivati 0,0%

Passività finanziarie:

- per cassa 0,00%
- strumenti derivati 0,00%

La sintesi di quanto appena esposto trova riscontro nella tabella che segue:

Attività/Passività finanziarie misurate al *fair value*	**30/06/2012**			**31/12/2011**		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.187	-	-	7.246	-
2. Attività finanziarie valutate al *fair value*	85	-	-	85	3.633	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	140.528	11.918	6.674	167.585	1.650	12.776
4. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**140.613**	**13.105**	**6.674**	**167.670**	**12.529**	**12.776**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	710	-	-	501	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**-**	**710**	**-**	**-**	**501**	**-**

Informativa concernente l'esposizione verso prodotti finanziari ad alto rischio (ai sensi delle raccomandazioni in materia di trasparenza emanate dal Financial Stability Forum – FSF)

Banca d'Italia, con la comunicazione n° 671589 del 18 giugno 2008 avente ad oggetto "Indicazioni in materia di informativa al mercato", ha evidenziato l'importanza di una adeguata e tempestiva informazione al mercato in ordine ai rischi associati alla negoziazione di prodotti strutturati di credito effettuata direttamente o attraverso società veicolo o altre entità non consolidate. L'Organo di Vigilanza, nella sopra citata comunicazione, ha recepito le indicazioni del Rapporto "Rafforzare la Solidità dei Mercati e degli Intermediari" emanato il 7 aprile 2008 dal Financial Stability Forum (ora Financial Stability Board), invitando le banche a dare piena e puntuale applicazione alle raccomandazioni nello stesso contenute in materia di trasparenza dell'informativa relativa alle esposizioni verso quei prodotti finanziari che il mercato considera ad alto rischio quali, in particolare, i Collateralised Debt Obligations (CDO), i titoli garantiti da ipoteca su immobili (RMBS), i titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS), gli altri veicoli Special Purpose (SPE) e la finanza a leva (leveraged finance). A tal proposito Vi segnaliamo che la Banca non ha alcuna esposizione lorda e netta al rischio verso prodotti strutturati di credito né risultano in essere esposizioni verso i prodotti finanziari che il mercato considera ad alto rischio.

Informativa concernente l'esposizione verso Stati Sovrani

Il 28 luglio 2011, la European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato il documento n. 2011/266 relativo alle informazioni in merito al debito sovrano da includere nelle Relazioni finanziarie annuali e semestrali redatte dalle società quotate che adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il dettaglio delle esposizioni viene declinato tenendo presente che, secondo le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza europea, per "debito sovrano" devono intendersi i titoli obbligazionari emessi dai Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi erogati.

Al 30 giugno 2012, il valore di bilancio delle esposizioni al rischio sovrano risultava pari a 161 milioni 527 mila € di cui titoli governativi (emessi da amministrazioni centrali e locali) per 116 milioni di euro ed è pressoché totalmente concentrata sull'Italia (circa il 99%); non sussistono in portafoglio titoli governativi di altri Stati greci, irlandesi, portoghesi e spagnoli né titoli garantiti dai medesimi stati.

4. Conto economico e riparto teorico dell'utile netto al 30 giugno 2012

Nel secondo trimestre 2012 lo scenario economico si è deteriorato, principalmente per l'aggravarsi della crisi del debito sovrano nell'Eurozona. I benefici delle misure adottate dalla Banca Centrale Europea si sono esauriti nel primo trimestre, il clima di fiducia è tornato a peggiorare, i differenziali di rendimento fra i titoli sovrani dell'Eurozona sono rimasti molto ampi e volatili, la recessione italiana si è fatta più severa.
Il contesto economico continua ad essere caratterizzato da forte incertezza circa le prospettive dell'economia mondiale e locale e soprattutto da un alto tasso di previsioni di dubbio realizzo nelle facilitazioni concesse a famiglie ed imprese, ambito nel quale si sviluppa la maggior parte dell'operatività della ns. Banca. Le conseguenze si riscontrano nel risultato reddituale raggiunto in questa prima frazione d'esercizio che chiude con un utile netto di oltre 6,5 milioni di € ma in contrazione (-37,8%) rispetto alla medesima frazione dell'esercizio precedente:

	CONTO ECONOMICO / voci	30/06/12	30/06/11	Variazioni sul 30/6/2011		31/12/11
				ass.	%	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	71.240.849	67.597.997	3.642.852	5,39%	140.688.514
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(30.921.767)	(22.485.489)	(8.436.278)	37,52%	(50.030.089)
30.	**Margine di interesse**	**40.319.082**	**45.112.508**	**(4.793.426)**	**(10,63%)**	**90.658.425**
40.	Commissioni attive	19.453.584	18.035.055	1.418.529	7,87%	37.007.723
50.	Commissioni passive	(1.273.579)	(1.475.498)	201.919	(13,68%)	(2.846.228)
60.	**Commissioni nette**	**18.180.005**	**16.559.557**	**1.620.448**	**9,79%**	**34.161.495**
70.	Dividendi e proventi simili	77.826	754.719	(676.893)	(89,69%)	754.657
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	320.772	187.450	133.322	71,12%	244.335
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	*3.090.836*	*(117.079)*	*3.207.915*	*(2739,96%)*	*239.336*
	a) crediti	-	-	-		-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	*2.977.682*	*(133.756)*	*3.111.438*	*(2326,20%)*	*261.391*
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-		-		-
	d) passività finanziarie	*113.154*	*16.677*	*96.477*	*578,50%*	*(22.055)*
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*	(20.633)	61.874	(82.507)	(133,35%)	18.829
120.	**Margine di intermediazione**	**61.967.888**	**62.559.029**	**(591.141)**	**(0,94%)**	**126.077.077**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(15.087.875)	(9.127.689)	(5.960.186)	65,30%	(26.361.539)
	a) crediti	*(15.235.632)*	*(9.204.374)*	*(6.031.258)*	*65,53%*	*(26.254.139)*
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-		(98.717)
	d) altre operazioni finanziarie	*147.757*	*76.685*	*71.072*	*92,68%*	*(8.683)*
140.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**46.880.013**	**53.431.340**	**(6.551.327)**	**(12,26%)**	**99.715.538**
150.	Spese amministrative:	(35.670.329)	(34.606.667)	(1.063.662)	3,07%	(70.375.851)
	a) spese per il personale	*(19.944.332)*	*(19.476.610)*	*(467.722)*	*2,40%*	*(38.771.139)*
	b) altre spese amministrative	*(15.725.997)*	*(15.130.057)*	*(595.940)*	*3,94%*	*(31.604.712)*
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.096.453)	(2.228.855)	132.402	(5,94%)	(1.930.296)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(912.736)	(981.341)	68.605	(6,99%)	(1.931.144)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.218)	(6.662)	3.444	(51,70%)	(11.690)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.206.794	3.679.796	(473.002)	(12,85%)	5.762.814
200.	**Costi operativi**	**(35.475.942)**	**(34.143.729)**	**(1.332.213)**	**3,90%**	**(68.486.167)**
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	*0*	*(379.088)*	*379.088*		(379.088)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	176	(177)	353	(199,44%)	50
250.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**11.404.247**	**18.908.346**	**(7.504.099)**	**(39,69%)**	**30.850.333**
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.852.102)	(8.376.480)	3.524.378	(42,07%)	(13.787.235)
270.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**6.552.145**	**10.531.866**	**(3.979.721)**	**(37,79%)**	**17.063.098**
290.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**6.552.145**	**10.531.866**	**(3.979.721)**	**(37,79%)**	**17.063.098**

Nella prima metà dell'esercizio 2012, la Banca ha conseguito un utile netto d'esercizio di 6 milioni 552 mila €, registrando una contrazione di 3 milioni 979 mila e (-37,79%), in confronto a quanto si era raggiunto alla fine del primo semestre del 2011 quando l'utile si attestava a 10 milioni 532 mila €.

Le principali variazioni che hanno concorso a tale dinamica complessiva sono di seguito riassunte:

- diminuzione del margine di interesse per 4 milioni 793 mila € (-10,63%);
- aumento delle commissioni nette per 1 milione 620 mila € (+9,79%);
- aumento dei dividendi e del risultato da attività finanziarie per complessivi 2 milioni 582 mila € (+291,09%);
- aumento delle rettifiche nette di valore a presidio dei crediti per 5 milioni 960 mila € (+65,30%);
- aumento dei costi operativi per 1 milione 332 mila € (+ 3,90%);
- contrazione delle perdite da partecipazioni per 379 mila €;
- diminuzione delle imposte sul reddito per 3 milioni 524 mila € (-42,07%).

4.1 Il margine di intermediazione

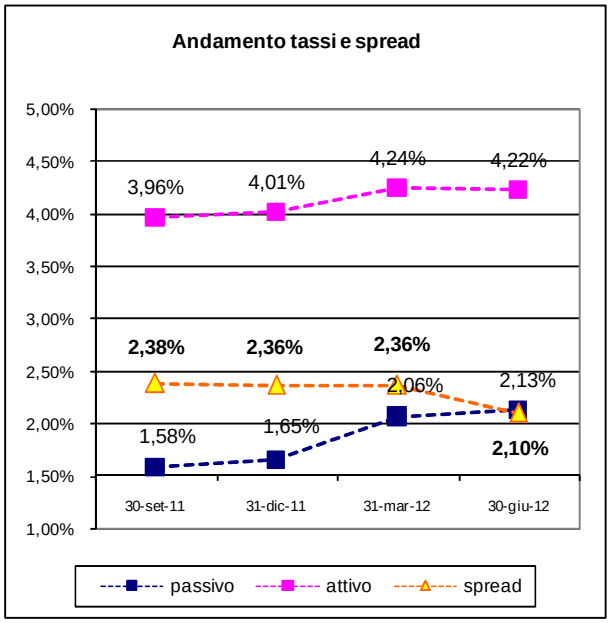
	Voci	30/06/12	30/06/11	Variazioni ass.	Variazioni in %	31/12/11
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	71.241	67.598	3.643	5,39%	140.689
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(30.922)	(22.485)	(8.437)	37,52%	(50.030)
30.	**Margine di interesse**	**40.319**	**45.113**	**(4.794)**	**(10,63%)**	**90.659**
40.	Commissioni attive	19.454	18.035	1.419	7,87%	37.008
50.	Commissioni passive	(1.274)	(1.475)	201	(13,63%)	(2.846)
60.	**Commissioni nette**	**18.180**	**16.560**	**1.620**	**9,78%**	**34.162**
	Margine interessi + Commissioni nette	**58.499**	**61.673**	**(3.174)**	**(5,15%)**	**124.821**
70.	Dividendi e proventi simili	78	755	(677)		755
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	321	187	134	71,66%	244
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	#DIV/0!	-
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	3.091	(117)	3.208	(2741,88%)	239
	a) crediti	-	-	-		-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.978	(134)	3.112	(2322,39%)	261
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-		-
	d) passività finanziarie	113	17	96	564,71%	(22)
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*	(21)	62	(83)	(133,87%)	19
	Dividendi, Risultato netto dell'attività di negoziazione/ valutazione strumenti finanziari e copertura	**3.469**	**887**	**2.582**	**291,09%**	**1.257**
120.	**Margine di intermediazione**	**61.968**	**62.560**	**(592)**	**(0,95%)**	**126.078**

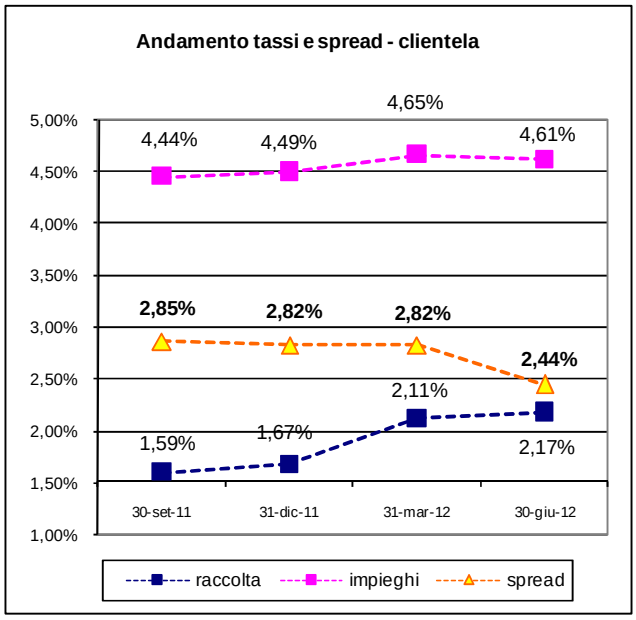
Al 30 giugno 2012 il margine di intermediazione della Banca si è attestato a 61 milioni 968 mila €, registrando una contrazione di 592 mila € (-0,95%) in confronto al primo semestre dell'esercizio precedente quando si attestava a 62 milioni 560 mila €.

In dettaglio, il margine da interessi -voce 30- nel comparto clientela, ammonta a 34 milioni 572 mila €, costituisce l'85,75% del margine d'interessi complessivo (87,78% a giugno 2011) e palesa una contrazione di 5 milioni 29 mila € (-12,70%); il comparto finanziario (banche e titoli) ha contribuito in termini di margine di interessi per 5 milioni 747 mila € (il 14,25% del margine d'interessi complessivo – 12,22% a giugno 2011) con un risultato che migliora del 4,28% in confronto al semestre precedente.

Composizione del Margine d'interessi	30/06/12	30/06/11	Variazioni assolute	Variazioni in %	31/12/11
interessi attivi clientela	65.003	61.727	3.276	5,31%	128.342
interessi passivi clientela	(30.431)	(22.126)	(8.306)	37,54%	(48.798)
Margine interessi clientela	**34.572**	**39.601**	(5.029)	(12,70%)	**79.544**
interessi attivi banche	289	1.171	(883)	(75,35%)	7.195
interessi passivi banche	(490)	(360)	(131)	36,34%	(1.232)
Margine interessi banche	**(202)**	**812**	(1.013)	(124,86%)	**5.963**
Interessi su titoli	**5.949**	**4.700**	1.249	26,58%	**5.152**
Margine d'interessi totale	**40.319**	**45.113**	**(4.793)**	**(10,63%)**	**90.659**

Le masse medie liquide registrano una contrazione del 4,4% per la raccolta diretta da clientela mentre sono sostanzialmente stabili rispetto a giugno 2011 per gli impieghi a clientela; gli impieghi finanziari netti medi registrano una significativa contrazione del 21,4%.
L'analisi della redditività degli aggregati medi evidenzia un abbassamento dello spread da clientela di 42 basis point (dal 2,86% al 2,44%) ed un peggioramento dello spread complessivo di 31 b.p. (dal 2,41% al 2,10%).
La dinamica registrata dai tassi medi attivi e passivi nel corso dell'anno è riflessa nei grafici che seguono:





Le **commissioni nette** -voce 60- si attestano a 18 milioni 180 mila € (16 milioni 560 mila € al 30/06/2011), con una crescita di 1 milione 620 mila € (+9,79%). Nel dettaglio, le commissioni attive sono cresciute di 1 milione 419 mila € (+7,87%) e quelle passive sono diminuite di 202 mila € (-13,68%). La maggiore crescita nelle commissioni attive si osserva nei finanziamenti a clientela per 1 milione 531 mila €

Composizione Voce 40 - Commissioni attive	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
- garanzie rilasciate	653	547	106	19,40%
- distribuzione prodotti assicurativi di terzi	314	291	23	7,89%
- distribuzione altri prodotti di terzi	1.549	1.528	21	1,38%
- servizi d'incasso e pagamento	3.567	3.835	(268)	(6,98%)
- negoziazione valute	84	125	(41)	(32,91%)
- attività di raccolta indiretta	845	886	(41)	(4,59%)
- attività di servicing connessa ad o- az. cartolariz.	10	13	(3)	(19,29%)
- finanziamenti a clientela	11.108	9.577	1.531	15,99%
- altri servizi	1.322	1.233	89	7,23%
Totale	**19.454**	**18.035**	**1.419**	**7,87%**

Composizione Voce 50 - Commissioni passive	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
- per servizi d'incasso e pagamento	(177)	(433)	257	(59,24%)
- garanzie ricevute	-	-	-	
- per custodia e amministrazione titoli	(7)	(8)	0	(4,33%)
- per rapporti interbancari	(20)	(4)	(17)	445,02%
- per altri servizi	(1.070)	(1.031)	(39)	3,75%
Totale	**(1.274)**	**(1.475)**	**202**	**(13,68%)**

I **dividendi e proventi simili** - voce 70 - si sono attestati a 78 mila € (755 mila € al 30.06.2011) registrando una contrazione di 677 mila € dovuta, principalmente, all'introito, una tantum, di 722 mila €, nel 2011, del dividendo relativo della partecipata Em.ro Popolare S.p.A.

Il **Risultato netto dell'attività di negoziazione** -voce 80- registra un risultato positivo complessivo di 320 mila €, in crescita di 133 mila € rispetto allo stesso periodo dello scorso anno ed è determinato, principalmente, da un risultato positivo per operazioni afferenti al portafoglio di negoziazione per 147 mila €, ed utili da negoziazione in cambi in contrazione per complessivi 22 mila €.

Composizione Voce 80	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
Utile da negoziazione HFT	207	60	147	245,57%
Perdita da negoziazione HFT	(1)	-	(1)	
Svalutazioni HFT	(0)	(1)	1	(99,98%)
Rivalutazioni HFT	22	14	8	56,36%
Risultato netto su portafoglio di trading	**228**	**73**	**155**	**212,96%**
Utili su operazioni in cambi	**92**	**114**	**(22)**	**(19,65%)**
Risultato netto da negoziazione in derivati	**(0)**	**1**	**(1)**	**(100,20%)**
Risultato complessivo da negoziazione	**320**	**187**	**133**	**71,32%**

Gli **Utili/Perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie** -voce 100- registrano una crescita significativa di 3 milioni 208 mila € in confronto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a di 3 milioni 91 mila €. Tale risultato è dovuto, principalmente, alla plusvalenza di 3 milioni 68 mila € realizzata a seguito della cessione della partecipazione in Em.Ro. Popolare S.p.A..

Composizione Voce 100	**30/06/12**	**30/06/11**	**Variazioni**	
			assolute	**in %**
Utile da negoziazione AFS	3.088	31	3.057	9861,66%
Perdita da negoziazione AFS	(111)	(165)	54	(33,01%)
Utili/perdite da cessione di attivita disponibili per la vendita	**2.978**	**(134)**	**3.112**	**(2322,15%)**
Perdita da riacquisto passività finanziarie	(19)	-	(19)	
Utile da riacquisto passività finanziarie	132	17	115	674,79%
Utile / Perdita da riacquisto passività finanziarie	**113**	**17**	**96**	**566,20%**
Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di	**3.091**	**(117)**	**3.208**	**(2741,83%)**

Il **Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value** -voce 110- è negativo per 21mila € contro un risultato positivo di 62 mila € al 30.06.2011 con una contrazione, su base annua di 83 mila € principalmente dovuta a minori utili da negoziazione per 104 mila €.

Composizione Voce 110	**30/06/12**	**30/06/11**	**Variazioni**	
			assolute	**in %**
Utile da negoziazione CFV	0	104	(104)	(99,99%)
Perdita da negoziazione CFV	(20)	(28)	8	(28,17%)
Svalutazioni CFV	(3)	(17)	14	(79,88%)
Rivalutazioni CFV	3	4	(1)	(27,71%)
Risultato netto attività/passività finanziarie valutate al fair value	**(21)**	**62**	**(83)**	**(133,12%)**

4.2 Il risultato netto della gestione finanziaria

Il margine di intermediazione, decurtato delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti e di altre attività finanziarie esprime il risultato netto della gestione finanziaria. Per la Banca esso è pari a 46 milioni 880 mila € in contrazione di 6 milioni 553 mila € (-12,26%) rispetto al 2011. La principale causa è scrivibile al significativo aumento delle rettifiche di valore sui crediti.

Voci		**30/06/12**	**30/06/11**	**Variazioni**		**31/12/11**
				assolute	**in %**	
120.	**Margine di intermediazione**	**61.968**	**62.560**	**(592)**	**(0,95%)**	**126.078**
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(15.088)	(9.127)	(5.961)	65,31%	(26.362)
	a) crediti	(15.236)	(9.204)	(6.032)	65,54%	(26.254)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-		(99)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-		-
	d) altre operazioni finanziarie	148	77	71	92,21%	(9)
140.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**46.880**	**53.433**	**(6.553)**	**(12,26%)**	**99.716**

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti** -voce 130a-, si sono attestate a 15 milioni 236 mila € (9 milioni 204 mila € al 30.06.2011), con una significativa crescita rispetto a allo stesso semestre del 2011 (+5 milioni 961 mila € pari ad una crescita percentuale di 65,31%).
Il costo del credito, ovvero l'incidenza delle rettifiche di valore nette per deterioramento crediti sul portafoglio prestiti netti alla clientela, aumenta di 48 b.p. passando dallo 0,67 % di giugno 2011 all'1,15% di giugno 2012.

La disaggregazione della voce 130 a) **"Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti"** evidenzia:

- rettifiche di valore per 37 milioni 638 mila € rispetto a 27 milioni 477 mila di giugno 2011 (+37,0%);
- riprese di valore per 22 milioni 402 mila € contro 18 milioni 273 mila del 30/06/2011 (+22,6%).

All'interno delle riprese di valore da stima è compreso l'effetto positivo dell'attualizzazione (time reversal) dei crediti anomali pari a 4 milioni 731 mila € (3 milioni 895 mila € al 30/06/2011).

Voce	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
Perdite nette su crediti	382	1.369	(987)	-72,1%
Svalutazioni specifiche	34.979	26.108	8.871	34,0%
Svalutazioni forfetarie	2.277	0	2.277	#div/0!
Totale rettifiche	**37.638**	**27.477**	**10.161**	**37,0%**
Riprese da incassi	7.896	5.007	2.890	57,7%
Riprese da stima	14.506	13.266	1.240	9,3%
Totale riprese	**22.402**	**18.273**	**4.129**	**22,6%**
TOTALE RETTIFICHE NETTE	**15.236**	**9.204**	**6.031**	**65,5%**

Dettaglio rettifiche nette:	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
Sofferenze	10.624	9.556	1.068	11,2%
Incagli	6.527	5.556	972	17,5%
Ristrutturate	42	(4)	47	-1122,8%
Collettiva	(4.235)	(5.489)	1.254	-22,8%
Scaduti	2.277	(414)	2.691	-650,0%
TOTALE RETTIFICHE NETTE	**15.236**	**9.204**	**6.031**	**65,5%**

Relativamente alla significativa crescita delle svalutazioni sui crediti scaduti, si segnala che a partire da gennaio 2011, vengono ricompresi nell'aggregato anche i crediti scaduti da oltre 90 gg.

Le **riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie -**voce 130 d) ammontano a 148 mila € (77 mila € a giugno 2011) e si riferiscono interamente a riprese di valore su garanzie rilasciate.

4.3 I costi operativi

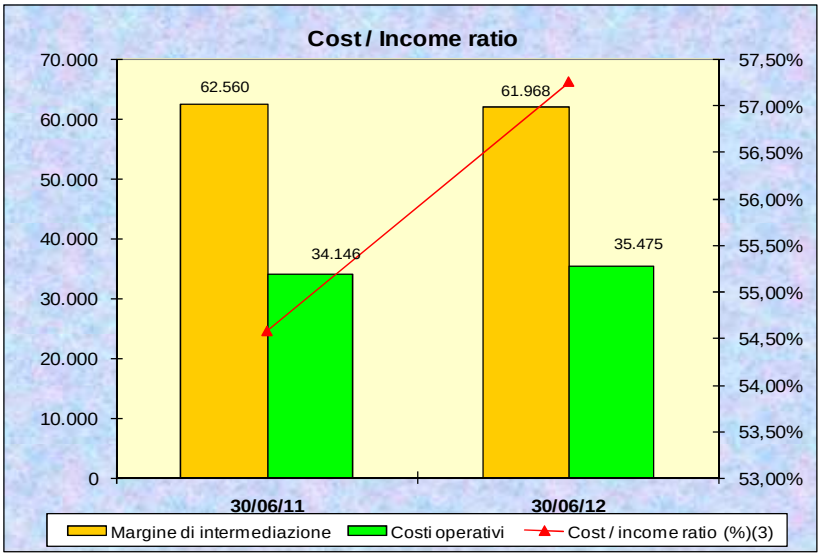
L'aggregato dei costi operativi, di cui alla voce 200 del conto economico, che comprende le spese amministrative (voce 150), gli accantonamenti netti per rischi ed oneri (voce 160), le rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali (voci 170 e 180), e gli altri oneri/proventi di gestione (voce 190), si attesta a 35 milioni 475 mila €, contro i 34 milioni 144 mila € del 2011 registrando una crescita di 1 milione 332 mila € (+3,90%).

	Voci	30/06/12	30/06/11	Variazioni		31/12/11
				assolute	in %	
150.	Spese amministrative:	(35.670)	(34.607)	(1.063)	3,07%	(70.376)
	a) spese per il personale	(19.944)	(19.477)	(467)	2,40%	(38.771)
	b) altre spese amministrative	(15.726)	(15.130)	(596)	3,94%	(31.605)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.096)	(2.229)	133	(5,97%)	(1.930)
170.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(913)	(981)	68	(6,93%)	(1.931)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(3)	(7)	4	(57,14%)	(12)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.207	3.680	(473)	(12,85%)	5.763
200.	**Costi Operativi**	**(35.475)**	**(34.144)**	**(1.331)**	**3,90%**	**(68.486)**

Passando in rassegna la dinamica delle singole componenti dei costi operativi si rileva che:

- le **spese per il personale** sono aumentate del 2,40% (+467 mila €), attestandosi a 19 milioni 944 mila € (19 milioni 477 mila € a fine giugno 2011). La crescita è ascrivibile, principalmente, ai rinnovi contrattuali; l'organico aziendale si attesta a 623 unità contro 629 unità di fine giugno 2011;
- le **altre spese amministrative** sono cresciute del 3,94% (+596 mila €), attestandosi a 15 milioni 726 mila € (15 milioni 130 mila € a metà 2011). I principali aumenti hanno riguardato le spese per imposte indirette (+229 mila €), le spese per consulenze legali e visure (+206 mila €) e le altre spese (+204 mila €); diminuiscono, principalmente, le spese di pubblicità (-139 mila €);
- gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** hanno registrato una contrazione di 133 mila € (-5,97%) rispetto allo scorso anno e si riferiscono alle varie cause passive in cui la Banca è parte. Sono pari a 2 milioni 96 mila € (2 milione 229 mila € a giugno 2011) e concernono accantonamenti netti relativi a revocatorie per 1,8 milioni di €, bond per -4 mila €, anatocismo per 304 mila €, e altri contenziosi per 7 mila €;
- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ovvero gli ammortamenti** si sono attestati a 916 mila €, contro 988 mila € di giugno 2011;
- il risultato netto positivo fra altri **proventi e oneri di gestione** ammonta a 3 milioni 207 mila €, contro 3 milioni 680 mila € di giugno 2011 e diminuisce di 473 mila €. La voce è composta da proventi per 4 milioni 100 mila € (4 milioni 693 mila € a giugno 2011) e da oneri per 894 mila € (1 milione 13 mila € a giugno 2011). La principale variazioni in confronto al primo semestre 2011 è rappresentata da una diminuzione di 1 milione 395 mila € nella componente sopravvenienze attive dovuta principalmente alla riscossione, nel 2011, del contributo per la formazione del personale per oltre 826 mila €.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, il cost/income – calcolato come rapporto fra Costi operativi e Margine di intermediazione – cresce attestandosi a giugno 2012 al 57,52% contro il 54,58% di giugno 2011.



4.4 Perdite delle partecipazioni

Non si rilevano importi su tale voce.

4.5 Il risultato lordo dell'operatività corrente

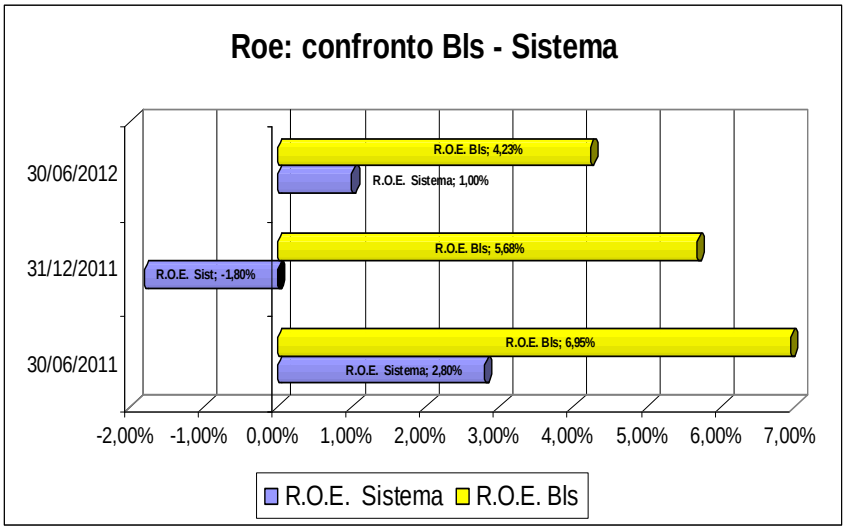
Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta a 11 milioni 404 mila €, in diminuzione di 7 milioni 504 mila € (-39,69%) rispetto a giugno 2011 quando cifrava 18 milioni 908 mila €. Tale contrazione è determinata, principalmente, dalla diminuzione, su base annua, del margine di interesse per 4 milioni 793 mila € e dalla crescita delle rettifiche di valore per 5 milioni 960 mila €

4.6 L'utile netto d'esercizio

Il conto economico evidenzia, inoltre, imposte per 4 milioni 852 mila €, che determinano un *tax rate* del 42,55% contro il 44,30% del primo semestre 2011.

L'ammontare complessivo del costo fiscale diminuisce di 3 milioni 524 mila € (-42,07%) in confronto al medesimo periodo dell'esercizio precedente; le imposte correnti ammontano a 8 milioni 834 mila € (10 milioni 955 mila € a giugno 2011) mentre le imposte anticipate esprimono una componente reddituale positiva di 3 milioni 982 mila € (2 milioni 578 mila € a giugno 2011); assenti le imposte differite.

L'utile netto d'esercizio si attesta, pertanto, a **6 milioni 552 mila €,** contro i 10 milioni 532 mila € di giugno 2011 (-3 milioni 980 mila € - 37,79%).



Il Roe annualizzato, consuntivato al 30 giugno 2012 si attesta al 4,23% (6,95% e 5.68% rispettivamente a giugno e dicembre 2011) e risulta più elevato rispetto a quello previsto all' 1,00% per fine 2012 a livello di sistema (fonte Abi finacial outlook –Afo-).

4.7 Riparto teorico dell'utile netto ai fini della determinazione del patrimonio di vigilanza

Conformemente a quanto stabilito dalla normativa di vigilanza e, nel sintetizzare le seguenti risultanze patrimoniali al 30 giugno 2012 che si esprimono in:

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	**30/06/12**	importi in €	
TOTALE ATTIVO			**3.378.154.482**
Passività		3.055.461.758	
Capitale Sociale		57.378.390	
Sovrapprezzi di emissione		84.427.497	
Riserve		180.196.736	
Riserve da valutazione		-5.862.044	
TOTALE PASSIVITA' E NETTO			**-3.371.602.337**
UTILE NETTO D'ESERCIZIO			**6.552.145**

si definisce il seguente

RIPARTO TEORICO DELL'UTILE NETTO AL					**30/06/12**
Utile d'esercizio					**6.552.145**
Alla riserva legale				5%	327.607
Alla riserva indisponibile da fair value ex art. 6 c. 1 D.LGS. 38/2005					1.935
Alla riserva statutaria					4.447.000,00
A fondo ex D.LGS. 124 1993					48.600
A disposizione del CDA ai fini di beneficienza				3%	196.564
Agli azionisti per un dividendo unitario di € 0,08 per ciascuna delle	19.126.130	azioni in circolazione al 30/06/2012	per un controvalore di		1.530.090,40
Residuo a riserva legale					348,60
Torna un UTILE NETTO al	**30/06/12**	di			**6.552.145,00**

che agli effetti del patrimonio di vigilanza determinerà un incremento complessivo delle riserve da utili di 4.852.491, pertanto, la dinamica delle voci di patrimonio netto post approvazione del riparto teorico dell'utile semestrale è di seguito esposto:

EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO A RIPARTO TEORICO APPROVATO importi in €uro	**30/06/12**	**Proposta di destinazione teorica dell'utile semestrale 2012 ai fini della determinazione del patrimonio di vigilanza**	**Patrimonio netto post approvazione**
Capitale sociale	57.378.390		57.378.390
Riserva legale	16.751.278	327.956	17.079.234
Riserva statutaria	111.563.000	4.447.000	116.010.000
Fondo Sovrapprezzo azioni	84.427.497		84.427.497
Riserva Rivalutazione L..576/76	53.705		53.705
Riserva L.218/90 (Amato)	1.206.945		1.206.945
Riserva acquisto azioni	528.286		528.286
Riserva disponibile	6.584.664		6.584.664
Avanzo di fusione	2.267.823		2.267.823
Fondo ex D.lgs. 124/1993	514.883	48.600	563.483
Riserva da prima applicazione Ias/IFRS	35.648.156		35.648.156
Riserva attività disponibili per la vendita (AFS)	- 3.224.339		-3.224.339
Riserva su strumenti di capitale	5.127.064		5.127.064
Riserva da utili (perdite) attuariali	-2.691.411		-2.691.411
Riserva copertura dei flussi finanziari	-		0
Altre riserve	2.323		2.323
Fondo di riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38	2.315	1.935	4.250
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**316.140.579**	**4.825.491**	**320.966.070**

numero azioni in circolazione	**19.126.130**
BOOK VALUE	**16,78**

5. I risultati per settore di attività

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 8, il prospetto di Conto Economico suddiviso per settori di attività riporta le seguenti informazioni:

30 giugno 2012							
VOCE DI CONTO ECONOMICO	**RETAIL**	**PRIVATE**	**CORPORATE**	**LARGE CORPORATE**	**FINANZA**	**CORPORATE CENTER**	**TOTALE**
Margine d'interesse	22.659	-	21.035	837	3.320	(7.532)	40.319
Commissioni nette	13.349	-	4.598	233	-	-	18.180
Margine d'intermediazione	36.107	-	25.648	1.070	6.675	(7.532)	61.968
Risultato netto della gestione finanziaria	28.527	-	18.623	586	6.676	(7.532)	46.880
Costi operativi	(23.986)	-	(5.607)	(124)	(220)	(5.539)	(35.476)
Utile/perdita della operatività corrente al lordo delle imposte	**4.541**	**-**	**13.016**	**463**	**6.455**	**(13.071)**	**11.404**

A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 14, il prospetto di Stato patrimoniale suddiviso per settori di attività riporta le seguenti informazioni:

30 giugno 2011							
VOCE DI BILANCIO	**RETAIL**	**PRIVATE**	**CORPORATE**	**LARGE CORPORATE**	**FINANZA**	**CORPORATE CENTER**	**TOTALE**
Attività finanziarie					209.132		209.132
Crediti verso banche					561.831		561.831
Crediti verso clientela	1.378.232		1.294.337	93.193			2.765.762
Altre attività	24.168	-	5.584	146	15	69.927	99.840
Totale attivo	**1.402.400**	**0**	**1.299.921**	**93.339**	**770.978**	**69.927**	**3.636.565**
Debiti verso banche					262.563		262.563
Debiti verso clientela	1.621.880		219.991	31.517			1.873.388
Altre passività	948.853		90.410			461.351	1.500.614
Totale passivo	**2.570.733**		**310.401**	**31.517**	**262.563**	**461.351**	**3.636.565**

30 giugno 2012							
VOCE DI BILANCIO	**RETAIL**	**PRIVATE**	**CORPORATE**	**LARGE CORPORATE**	**FINANZA**	**CORPORATE CENTER**	**TOTALE**
Attività finanziarie					160.392		160.392
Crediti verso banche					451.289		451.289
Crediti verso clientela	1.330.607		1.233.292	84.887			2.648.786
Altre attività	24.592		4.567	62	88	88.378	117.687
Totale attivo	**1.355.199**		**1.237.859**	**84.949**	**611.769**	**88.378**	**3.378.154**
Debiti verso banche					80.803		80.803
Debiti verso clientela	1.499.138		155.555	21.110			1.675.803
Altre passività	1.051.416		163.816			406.316	1.621.548
Totale passivo	**2.550.554**		**319.371**	**21.110**	**80.803**	**406.316**	**3.378.154**

Le suddette Voci di Bilancio sono state allocate ai Settori di Attività in base alle informazioni presenti nei sistemi informativi gestionali riconciliati con quelli contabili. Per ulteriori approfondimenti si rinvia alla Nota integrativa parte L - Informativa di settore.

6. La prevedibile evoluzione della gestione ed eventi successivi alla data di riferimento della situazione finanziaria semestrale

La prevedibile evoluzione della gestione

In Italia si prevede che la recessione economica continui almeno per tutto il 2012, mentre per l'Eurozona nel suo complesso potrebbe esaurirsi nel secondo semestre di quest'anno. Nonostante sussistano rischi su diversi fronti, fra i quali quello geopolitico, la fase di espansione economica mondiale è attesa continuare anche per il resto dell'anno, sebbene a ritmi moderati. Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato rimarranno elevate, almeno fino a quando non vi sarà evidenza concreta che la strategia di risanamento di Spagna e Italia sta conseguendo risultati concreti. In tale contesto, non è da escludere che si renda necessaria la mobilitazione dei fondi europei di sostegno, per compensare l'insufficiente afflusso di capitali privati verso i paesi della periferia europea. I tassi ufficiali di interesse dovrebbero rimanere stabili, mentre i tassi di mercato monetario resteranno compressi.
In tale contesto le previsioni, formulate da Prometeia, parlano di un miglioramento dei saldi di bilancio che inizierà ad essere significativo solo a partire dal 2015. Continuerà ad essere elevato il costo del finanziamento del debito pubblico in termini di percentuale del PIL (si va dal 5,6% del 2012 al 5,5% del 2015). Continuerà ad essere ai massimi storici la pressione fiscale (si passa dal 42,% del PIL del 2011 al 44,5% del 2015) e ciò determinerà un ulteriore rallentamento della domanda interna di beni e servizi (la spesa delle famiglie è prevista in contrazione del 3,2% nel 2012 e dell'1,3% nel 2013).
Le previsioni sviluppate dall'ufficio studi di Prometeia per il sistema bancario prefigurano gli andamenti che seguono:

- il peggioramento del contesto congiunturale determina una revisione al ribasso circa le previsioni di crescita degli impieghi bancari. Per il 2012 il tasso di crescita atteso dovrebbe attestarsi allo 0,9% a fronte del +1,3% fatto registrare nel 2011. Tale dinamica sarà sostenuta principalmente da concessioni di linee di credito a controparti centrali ed istituzioni mentre è previsto negativo il tasso di crescita degli impieghi a famiglie ed imprese.
- Si manterrà su livelli elevati la rischiosità del credito con lo stock di sofferenze lorde previste in crescita del 14,5% nel 2012 ed il rapporto sofferenze/impieghi è previsto attestarsi a fine 2012 al 7% (a fronte del 6,1% fatto registrare nel 2011).
- La raccolta diretta delle banche, al netto della Cassa DDPP, registrerà, nel prossimo biennio una crescita modesta influenzata dalle revisioni al ribasso della crescita dell'economia combinata con gli effetti restrittivi della pressione fiscale. La liquidità in conto corrente è prevista in crescita dello 0,5% medio annuo mentre i depositi sono attesi in crescita del 2,1% medio annuo. Negativa la crescita prevista sul risparmio gestito per il 2012 con un'inversione di tendenza che si dovrebbe avere nel biennio 2013-2014 (+4,2% medio annuo);
- il rendimento medio degli impieghi si manterrà su livelli elevati (4,1% medio nel 2012) risentendo dell'aumento del costo del *funding* e di una maggiore consapevolezza nella valutazione della rischiosità del credito. Ancor più marcata sarà la crescita del costo medio della provvista (2,2% medio nel 2012), con una riduzione della forbice bancaria di circa 15 bp (1,9% nel 2012 a fronte del 2,1% fatto registrare nel 2011);
- Il margine di interesse, a fine 2012, è previsto in miglioramento (circa l'1%) e il margine d'intermediazione seguirà la stessa dinamica (+1,6%). I costi operativi sono previsti in diminuzione dell'1,7% nel biennio 2012-2013 mentre il risultato di gestione sarà ancora pesantemente penalizzato dalla componente delle rettifiche su crediti le quali peseranno per il 55% nel 2012.
- Il Roe di sistema previsto sarà pari al 3,6% nel 2014 con l'utile netto in significativa crescita nel triennio 2012-2014 (+126,2%, +43% e +32,5% rispettivamente).

Per quanto concerne la nostra Banca, nonostante la sua incorporazione prevista dal Piano Industriale licenziato dalla Capogruppo, si cercherà di mantenere un'operatività improntata alla continuità con gli esercizi precedenti, con l'obiettivo prioritario di mantenere uno stretto rapporto con il tessuto delle imprese e delle famiglie locali cercando di ottenere una redditività soddisfacente e prestando particolare attenzione alla qualità del credito.

Dal lato della raccolta da clientela sono prevedibili rinnovate tensioni sul costo della nuova provvista, che resterà elevato almeno fino a che non sarà conseguita una riduzione significativa e duratura del premio al rischio sul debito italiano.
Il rischio per la nostra banca resta fortemente condizionato dalla perdurante incertezza circa l'evoluzione della congiuntura economica nelle nostre aree di insediamento che potrebbe accrescere ulteriormente il deterioramento dei crediti.

Fermo restando che la Banca nel 2012 continuerà a perseguire l'obiettivo prioritario della redditività sostenibile tramite un'efficiente allocazione della liquidità, un'attenta gestione di tutti i rischi e una continua ricerca dell'efficienza e della produttività si rappresenta che gli elementi di forte incertezza presenti sui mercati rendono volatili, al momento, le previsioni circa l'evoluzione dei risultati attesi.

Eventi successivi alla data di riferimento della situazione finanziaria semestrale

Il 25 luglio 2012, è stato notificato alla banca avviso di accertamento n. TAA030100030, emesso dall'Agenzia delle Entrate -Direzione Regionale dell'Abruzzo sulla base del processo verbale di constatazione del 18/9/2009 della Guardia di Finanza Nucleo di polizia Tributaria di Chieti, per la liquidazione dell'IRES pari a 819.200,00 euro, su un imponibile corrispondente a svalutazioni su crediti, registrate nell'anno 2007, non riconosciute fiscalmente deducibili in quell'esercizio. Allo stato attuale si intende opporre resistenza in ragione di valide motivazioni e, pertanto, non viene deliberato alcun accantonamento.

In data 25 luglio 2012 l'Agenzia delle Entrate, Direzione Regionale dell'Abruzzo, Ufficio Controlli Fiscali, ha intrapreso un controllo fiscale relativamente al periodo di imposta 2010 ai fini delle II.DD. e dell'IVA; i processi verbali giornalieri (n. 8) sono allegati alla presente e nell'ultimo si attesta che "il controllo viene sospeso per il periodo di ferie estive; la documentazione sopra richiesta sarà messa a disposizione dei verificatori per il giorno 27 agosto 2012, data in cui riprenderanno le operazioni di controllo."

In data 12 luglio 2012 è venuto a mancare il consigliere di amministrazione Giuseppe Mondardini, che ha ricoperto l'incarico con professionalità ed assidua partecipazione ininterrottamente dal 5 aprile 1998. Il Consiglio, quindi, sarà interessato per la cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile.

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento della presente situazione finanziaria semestrale e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione avvenuta il 22 agosto 2012 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Lanciano, 22 agosto 2012

Prospetti contabili

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario metodo indiretto

STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
10.	Cassa e disponibilità liquide	20.394.194	18.556.175	26.670.985
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.187.388	6.961.997	7.245.956
30.	Attività finanziarie valutate al *fair value*	84.727	6.193.469	3.718.495
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	159.119.708	195.976.718	182.010.947
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
60.	Crediti verso banche	451.289.216	561.830.618	437.446.919
70.	Crediti verso clientela	2.648.786.188	2.765.762.356	2.707.156.194
80.	Derivati di copertura	-	-	-
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
100.	Partecipazioni	3.324.295	3.324.295	3.324.295
110.	Attività materiali	30.687.471	31.908.410	31.481.714
120.	Attività immateriali	8.180	11.489	11.399
	di cui:			
	- avviamento	-	-	-
130.	Attività fiscali	38.660.915	30.760.294	36.519.944
	a) correnti	*490.681*	*523.381*	*522.806*
	b) anticipate	*38.170.234*	*30.236.913*	*35.997.138*
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
150.	Altre attività	24.612.200	15.278.961	20.829.095
	Totale dell'attivo	**3.378.154.482**	**3.636.564.782**	**3.456.415.943**

Il Capo Contabile
Dott. P. Piccirilli

Il Direttore Generale
Dott. G. Serafini

p. Il Consiglio di Amministrazione
Dott L. Scopa

Il Collegio Sindacale
Rag. M.D'Ovidio – Presidente
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/12	30/06/11	31/12/11
10.	Debiti verso banche	80.803.113	262.563.360	151.413.919
20.	Debiti verso clientela	1.675.802.746	1.873.388.133	1.759.589.670
30.	Titoli in circolazione	1.214.521.822	1.039.202.182	1.148.460.396
40.	Passività finanziarie di negoziazione	710.420	60.283	501.433
50.	Passività finanziarie valutate al *fair value*	-	-	-
60.	Derivati di copertura	-	-	-
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
80.	Passività fiscali	1.449.972	2.969.616	1.863.615
	a) correnti	*815.187*	*1.298.789*	*1.068.257*
	b) differite	*634.785*	*1.670.827*	*795.358*
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-
100.	Altre passività	59.553.769	117.301.504	53.619.720
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	6.077.353	5.852.057	5.846.564
120.	Fondi per rischi e oneri	16.542.563	16.234.303	14.894.888
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-
	b) altri fondi	*16.542.563*	*16.234.303*	*14.894.888*
130.	Riserve da valutazione	(5.862.044)	(944.732)	(7.054.416)
	di cui: relative ad attività in via di dismissione	-	-	-
140.	Azioni rimborsabili	-	-	-
150.	Strumenti di capitale	-	-	-
160.	Riserve	180.196.736	167.651.759	168.462.605
170.	Sovrapprezzi di emissione	84.427.497	84.387.083	84.387.083
180.	Capitale	57.378.390	57.367.368	57.367.368
190.	Azioni proprie (-)	-	-	-
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	6.552.145	10.531.866	17.063.098
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**3.378.154.482**	**3.636.564.782**	**3.456.415.943**

Il Capo Contabile
Dott. P. Piccirilli

Il Direttore Generale
Dott. G. Serafini

p. Il Consiglio di Amministrazione
Dott L. Scopa

Il Collegio Sindacale
Rag. M.D'Ovidio – Presidente
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO / voci		30/06/12	30/06/11
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	71.240.850	67.597.997
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(30.921.767)	(22.485.489)
30.	**Margine di interesse**	**40.319.083**	**45.112.508**
40.	Commissioni attive	19.453.584	18.035.055
50.	Commissioni passive	(1.273.579)	(1.475.498)
60.	**Commissioni nette**	**18.180.005**	**16.559.557**
70.	Dividendi e proventi simili	77.826	754.719
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	320.772	187.450
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	*3.090.836*	*(117.079)*
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	*2.977.682*	*(133.756)*
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	
	d) passività finanziarie	*113.154*	*16.677*
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*	(20.633)	61.874
120.	**Margine di intermediazione**	**61.967.889**	**62.559.029**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(15.087.875)	(9.127.689)
	a) crediti	*(15.235.632)*	*(9.204.374)*
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	*147.757*	*76.685*
140.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**46.880.014**	**53.431.340**
150.	Spese amministrative:	(35.670.329)	(34.606.667)
	a) spese per il personale	*(19.944.332)*	*(19.476.610)*
	b) altre spese amministrative	*(15.725.997)*	*(15.130.057)*
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.096.453)	(2.228.855)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(912.737)	(981.341)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.218)	(6.662)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.206.794	3.679.796
200.	**Costi operativi**	**(35.475.943)**	**(34.143.729)**
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	*0*	(379.088)
220.	Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali	-	-
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	176	(177)
250.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**11.404.247**	**18.908.346**
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.852.102)	(8.376.480)
270.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**6.552.145**	**10.531.866**
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
290.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**6.552.145**	**10.531.866**

Il Capo Contabile	Il Direttore Generale	p. Il Consiglio di Amministrazione	Il Collegio Sindacale
Dott. P. Piccirilli	Dott. G. Serafini	Dott L. Scopa	Rag. M.D'Ovidio – Presidente
			Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	30/06/12	30/06/11
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio)**	**6.552.145**	**10.531.867**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.455.565	324.193
30.	Attività materiali		
40.	Attività immateriali		
50.	Copertura di investimenti esteri		
60.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
70.	Differenze di cambio		
80.	Attività non correnti in via di dismissione		
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(263.193)	(224.203)
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110.	**Totale altre componenti redditali al netto delle imposte**	**1.192.372**	**99.990**
120.	**Redditività complessiva (Voce 10+110)**	**7.744.517**	**10.631.857**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2011 – 30/06/2012

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (in migliaia di €)	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio 30/06/2012	Patrimonio netto al 30/06/2012
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destina-zioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	**57.367.368**		**57.367.368**				**11.022**							**57.378.390**
a) azioni ordinarie	57.367.368		57.367.368				11.022							57.378.390
b) altre azioni	-		-											
Sovrapprezzi di emissione	**84.387.083**		**84.387.083**				**40.414**							**84.427.497**
Riserve:	**168.462.605**		**168.462.605**	**11.770.591**		**- 36.460**								**180.196.736**
a) di utili	137.133.148		137.133.148	11.770.591		-								148.903.739
b) altre	31.329.457		31.329.457	-		- 36.460								31.292.997
Riserve da valutazione	**- 7.054.416**		**- 7.054.416**										**1.192.372**	**- 5.862.044**
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	**17.063.098**		**17.063.098**	**- 11.770.591**	**- 5.292.507**								**6.552.145**	**6.552.145**
Patrimonio netto	**320.225.738**		**320.225.738**	**-**	**- 5.292.507**	**- 36.460**	**51.436**						**7.744.517**	**322.692.724**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2010 – 30/06/2011

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (in migliaia di €)	Esistenze al 31.12.2010	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2011	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio 30/06/2011	Patrimonio netto al 30/06/2011
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destina-zioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	**57.367.368**		**57.367.368**											**57.367.368**
a) azioni ordinarie	57.367.368		57.367.368											57.367.368
b) altre azioni	-		-											-
Sovrapprezzi di emissione	**84.387.083**		**84.387.083**											**84.387.083**
Riserve:	**157.212.457**		**157.212.457**	**10.268.720**		**170.581**								**167.651.758**
a) di utili	126.845.810		126.845.810	10.268.720		18.618								137.133.148
b) altre	30.366.647		30.366.647			151.963								30.518.610
Riserve da valutazione	**- 1.044.722**		**- 1.044.722**										**99.990**	**- 944.732**
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	**16.894.748**		**16.894.748**	**- 10.268.720**	**- 6.626.028**								**10.531.867**	**10.531.867**
Patrimonio netto	**314.816.934**		**314.816.934**	**-**	**- 6.626.028**	**170.581**							**10.631.857**	**318.993.344**

RENDICONTO FINANZIARIO
(importi in migliaia di €)

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	30/06/12	30/06/11
1. Gestione	**28.009.872**	**32.885.503**
- risultato d'esercizio (+/-)	6.552.145	10.531.866
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al *fair value* (-/+)	(17.037)	587
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	15.235.634	9.204.374
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	915.954	988.003
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	3.967.282	3.784.193
- imposte e tasse non liquidate (+)	1.355.894	8.376.480
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**55.635.779**	**(157.286.271)**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.076.133	7.871.301
- attività finanziarie valutate al *fair value*	3.633.240	10.020.560
- attività finanziarie disponibili per la vendita	24.346.804	6.432.488
- crediti verso banche: a vista	(13.842.297)	(104.433.306)
- crediti verso banche: altri crediti		
- crediti verso clientela	43.134.372	(98.048.418)
- altre attività	(7.712.473)	20.871.104
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**(84.605.536)**	**122.857.422**
- debiti verso banche: a vista	(70.610.806)	155.440.541
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	(83.786.924)	(68.280.788)
- titoli in circolazione	66.060.134	7.476.828
- passività finanziarie di negoziazione	208.987	40.910
- passività finanziarie valutate al *fair value*		
- altre passività	3.523.073	28.179.931
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**(959.885)**	**(1.543.346)**

B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**78.114**	**754.719**
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	77.826	754.719
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	288	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	**(118.781)**	**(402.565)**
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(118.781)	(402.565)
- acquisti di attività immateriali		
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**(40.667)**	**352.154**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	16.268	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(5.292.507)	(6.626.028)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**(5.276.239)**	**(6.626.028)**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**(6.276.791)**	**(7.817.220)**

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	***Importo***	
	30/06/12	**30/06/11**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	26.670.985	26.373.394
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(6.276.791)	(7.817.219)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	20.394.194	18.556.175

Il Capo Contabile
Dott. P. Piccirilli

Il Direttore Generale
Dott. G. Serafini

p. Il Consiglio di Amministrazione
Dott L. Scopa

Il Collegio Sindacale
Rag. M.D'Ovidio – Presidente
Dott. A. Di Bartolomeo– Dott. M. Alessandri

Nota Integrativa

- **PARTE A – POLITICHE CONTABILI**
- **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**
- **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**
- **PARTE D – REDDITIVITA' 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 DI AZIENDE**
- **PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**
- **PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**
- **PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE**

Legenda riferita a sigle esposte nelle tabelle:

FV: fair value
FV*: fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione
VN: valore nominale o nozionale
VB:
L1: livello 1 di fair value
L2: livello 2 di fair value
L3: livello 3 di fair value
#: fattispecie non applicabile

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

- **Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**
- **Sezione 2 – Principi generali di redazione**
- **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**
- **Sezione 4 – Altri aspetti**

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

- **1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione**
- **2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**
- **3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**
- **4 – Crediti**
- **5 - Attività finanziarie valutate al fair value**
- **6 - Operazioni di copertura**
- **7 - Partecipazioni**
- **8 - Attività materiali**
- **9 - Attività immateriali**
- **10 - Attività non correnti in via di dismissione**
- **11 - Fiscalità corrente e differita**
- **12 - Fondi per rischi ed oneri**
- **13 - Debiti e titoli in circolazione**
- **14 - Passività finanziarie di negoziazione**
- **15 - Passività valutate al fair value**
- **16 - Operazioni in valuta**
- **17 - Altre informazioni**

A.3 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

- **1 – Trasferimenti tra portafogli**
- **2 – Gerarchia del fair value**
- **3 – Informativa sul c.d. “day one profit/loss”**

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012 è redatta in applicazione dei Principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS e International Financial Reporting Standard – IFRS), emanati dall'International Accounting Standards Board – IASB, omologati dalla Commissione Europea e attualmente in vigore.
Nella sua predisposizione, quando necessario, si fa altresì riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements* emanato dallo IASB, nella sua versione aggiornata del 28 settembre 2010 in cui sono state fatte modifiche con riguardo agli obiettivi, alle caratteristiche qualitative e all'onere della reportistica finanziaria;
- *Implementation Guidance, Basis for Conclusions* ed altri documenti interpretativi degli IAS/IFRS emessi dallo IASB o dall'IFRIC (*International Financial Reporting Interpretations Committee*);
- Documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Sezione 2 – Principi generali di redazione

La relazione finanziaria semestrale, per quanto riguarda gli schemi e le forme tecniche, è stata predisposta sulla base di quanto previsto dalla Circolare n. 262/2005, nella sua versione aggiornata emanata dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 18 novembre 2009, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n° 238 del 21 dicembre 2009, nonché in osservanza della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.
Si è tenuto conto delle disposizioni del Codice civile, dettate dalla riforma del diritto societario (D.Lgs. n. 5 e n. 6 del 17 gennaio 2003, e successive modifiche, come da D.Lgs. n. 310 del 28 dicembre 2004), e dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005.

La relazione finanziaria semestrale è formata dallo Stato patrimoniale e dal Conto economico, dal Prospetto della Redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, redatti in unità di Euro e dalla presente Nota integrativa che riporta i valori in migliaia di Euro. È, inoltre, corredata dalla Relazione sulla gestione.

In sintesi, come previsto dallo ***IAS 1,*** i principi generali su cui si fonda la redazione della relazione finanziaria semestrale sono i seguenti:
Continuità aziendale: le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" sono valutate in una prospettiva di destinazione durevole nel tempo, per ulteriori informazioni si rimanda alla Relazione degli Amministratori sulla Gestione.
Competenza economica: i costi e i ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica e secondo criteri di correlazione, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario.
Rilevanza e aggregazione di voci: ogni classe rilevante di voci, ancorché simili, viene esposta in bilancio in modo distinto. Gli elementi di natura o destinazione diversi possono essere aggregati solo se l'informazione è irrilevante.
Compensazione: le attività e le passività, i proventi e i costi non devono essere compensati se non espressamente richiesto o consentito da un principio o una interpretazione, ovvero dalle regole di Banca d'Italia per la predisposizione degli schemi di bilancio.
Periodicità dell'informativa: l'informativa deve essere redatta almeno annualmente; se un'entità cambia la data di chiusura del proprio esercizio deve indicare la ragione per cui varia la durata dell'esercizio e il fatto che i dati non sono comparabili.
Informativa comparativa: le informazioni comparative sono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti in bilancio salvo diverse disposizioni previste da un principio o una interpretazione.
Uniformità di presentazione: la presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo diverse specifiche indicazioni richieste da nuovi principi contabili o loro interpretazioni, ovvero si manifesti la necessità, in termini di significatività ed affidabilità, di rendere più appropriata la rappresentazione dei valori. Se un criterio di presentazione o

classificazione viene modificato si danno indicazioni sulla natura e i motivi della variazione e delle voci interessate; il nuovo criterio, quando possibile, viene applicato in modo retroattivo.

I suddetti principi risultano ulteriormente rafforzati a seguito delle modifiche introdotte dal *Framework* di riferimento, in quanto vengono considerate qualità che migliorano l'informativa finanziaria consentendo di discernere nella stessa le informazioni più utili da quelle meno significative.

L'informativa finanziaria a seguito delle modifiche introdotte dal *Framework* di riferimento deve quindi essere:

- pertinente, in quanto in grado di far cambiare le decisioni prese dall'utente, avendo una valenza predittiva o confermativa;
- rappresentazione fedele, in quanto completa, neutrale ed esente da errori.

Incertezza nell'utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede anche il ricorso a ***stime e ad assunzioni*** che possono determinare effetti sui valori iscritti nello Stato patrimoniale e nel Conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzate ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali ***fattispecie*** per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio; in particolare l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle ***politiche contabili*** applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari alla individuazione delle principali assunzioni e valutazioni utilizzate nella redazione del bilancio.

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito corrente. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le normative fiscali vigenti, o sostanzialmente approvate, alla data di chiusura del periodo e le aliquote stimate su base annua.

Nella presente Nota e suoi allegati, sono riportate ***informazioni aggiuntive***, anche non espressamente richieste dalle disposizioni di legge, che sono ritenute utili per fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

La relazione finanziaria semestrale è stata approvata, in data 22 agosto 2012, dal Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Lanciano e Sulmona s.p.a.. Si rimanda a quanto già analiticamente esposto nella Relazione sulla gestione, nel capitolo riguardante i "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione".

Sezione 4 – Altri aspetti

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dal periodo di imposta 2009, la Banca, ha esercitato l'opzione di adesione al regime del "Consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt.117-129 del TUIR e introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche.
Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale la Banca in qualità di aderente subordinata trasferisce, ai soli effetti fiscali, il proprio reddito imponibile (o la propria perdita fiscale) alla controllante BPER, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale di Gruppo. Il saldo netto fra gli accantonamenti per le imposte (IRES) di competenza del periodo e i medesimi acconti figura nella voce 100 - "Altre Passività – Debiti verso la Capogruppo per consolidato fiscale" se trattasi di un saldo debitore, al contrario nella voce 150 - "Altre Attività – Crediti verso la Capogruppo per consolidato fiscale" se esprime un saldo creditore.

Revisione

Il Bilancio semestrale al 30 giugno 2012 è sottoposto a revisione contabile limitata. da parte della società ***PricewaterhouseCoopers s.p.a.***, alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2008-2016, dall'Assemblea dei Soci del 10 maggio 2008, ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Adozione dei nuovi principi contabili e interpretazioni emessi dallo IASB

Modifiche a diversi principi contabili (Improvements 2012)

Il 17 maggio 2012 lo IASB ha pubblicato il documento "Annual Improvements to IFRSs: 2009-2011 Cycle", che recepisce le modifiche ai principi nell'ambito del processo annuale di miglioramento degli stessi, concentrandosi su modifiche valutate necessarie, ma non urgenti.
Le principali modifiche proposte si riferiscono a IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34, ed è prevista che abbiano efficacia dal 1° gennaio 2013 o in data successiva, con applicazione anticipata consentita.

Modifiche allo IAS 1 "Esposizione nel bilancio delle voci delle altre componenti di conto economico complessivo" e allo IAS 19 "Benefici per i dipendenti"

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L. 146 del 6 giugno 2012 il Regolamento (UE) 475/2012 della Commissione del 5 giugno 2012 che adotta le Modifiche allo IAS 1 "Esposizione nel bilancio delle voci delle altre componenti di conto economico complessivo" e allo IAS 19 "Benefici per i dipendenti."
L'obiettivo delle modifiche allo IAS 1 è rendere più chiara l'esposizione del numero crescente di voci delle altre componenti di conto economico complessivo e aiutare gli utilizzatori dei bilanci a distinguere tra le voci delle altre componenti di conto economico complessivo che possono o meno essere riclassificate successivamente nel prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio.
Per quanto riguarda le modifiche allo IAS 19, dovrebbero aiutare gli utilizzatori dei bilanci a comprendere meglio in che modo i piani a benefici definiti influenzino la situazione patrimoniale-finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità.
Le modifiche allo IAS 1 e allo IAS 19 si applicano a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano, rispettivamente, successivamente al 1° luglio 2012 e al 1° gennaio 2013.

Modifiche IFRS 10 (Consolidated Financial Statements), IFRS 11 (Joint Arrangements)e IFRS 12 (Disclosure of Interests in Other Entities)

Il 28 giugno 2012 lo IASB ha pubblicato il documento Consolidated Financial Statements, Joint Arrangements and Disclosure of Interests in Other Entities: Transition Guidance (Amendments to IFRS 10, IFRS 11 and IFRS 12).
Per quanto riguarda IFRS 10 viene chiarita la data di prima applicazione: sarà il 1° gennaio 2013.
Il documento si propone inoltre di modificare l'IFRS 10 per chiarire come un investitore debba rettificare retrospetticamente il/i periodo/i comparativo/i se le conclusioni sul consolidamento non sono le medesime secondo lo IAS 27 / SIC 12 e l'IFRS 10 alla data di prima applicazione
In particolare, potrebbero manifestarsi le due seguenti fattispecie:

- Consolidamento secondo IFRS 10 di una società precedentemente non consolidata: occorre applicare retrospetticamente l'IFRS 3 Business Combinations alla data di ottenimento del controllo, così come definita dall'IFRS 10. Qualsiasi differenza tra le attività, passività e non-controlling interests ed il precedente valore netto contabile della partecipazione sarà contabilizzata tra gli utili a nuovo all'inizio del più remoto periodo comparativo presentato, o successivamente nel caso il controllo sia stato acquisito in data successiva;

- Mancato consolidamento secondo IFRS 10 di una società precedentemente consolidata: occorre applicare retrospetticamente l'IFRS 10. Qualsiasi differenza tra le attività, passività e non-controlling interests precedentemente contabilizzate ed il valore della partecipazione secondo l'IFRS 10 sarà contabilizzata tra gli utili a nuovo all'inizio del più remoto periodo comparativo presentato, o successivamente nel caso il controllo sia stato perso in data successiva.

Per le fattispecie sopra riportate, quando non sia praticabile un aggiustamento retrospettico come sopra definito, una acquisizione/cessione sarà contabilizzata all'inizio del periodo comparativo presentato, con un conseguente aggiustamento rilevato tra gli utili a nuovo.
Per quanto riguarda IFRS 11 e IFRS 12 il Board ha apportato delle modifiche per fornire una simile agevolazione per la presentazione o la modifica delle informazioni comparative relative ai periodi precedenti rispetto al periodo comparativo presentato negli schemi di bilancio. L'IFRS 12 è ulteriormente modificato limitando la richiesta di presentare informazioni comparative per le disclosures relative alle "entità strutturate" non consolidate in periodi antecedenti la data di applicazione dell'IFRS 12.
Queste modifiche sono applicabili, unitamente ai principi di riferimento, dagli esercizi che decorrono dal 1° gennaio 2013, a meno di applicazione anticipata (si segnala come al momento non sia possibile un'applicazione anticipata, dal momento che i principi in oggetto non sono ancora stati omologati dall'Unione Europea).

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Iscrizione
L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, per i titoli di debito e di capitale, o alla data di sottoscrizione, per i contratti derivati.
In particolare, al momento della contabilizzazione per data di regolamento, viene rilevata qualsiasi variazione di *fair value* dell'attività che deve essere ricevuta nel periodo intercorrente tra tale data e la precedente data di negoziazione, nello stesso modo in cui si contabilizza l'attività acquistata.
All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto economico.
Eventuali derivati impliciti presenti in strumenti finanziari ibridi, classificati nelle altre categorie di attività o passività finanziarie diverse dalle attività e passività valutate al *fair value*, non strettamente correlati agli stessi e aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di "derivato", vengono scorporati dal contratto ospite, classificati nella presente categoria e valutati al *fair value*, mentre al contratto ospite è applicato il criterio contabile proprio della categoria nella quale è stato classificato.

Classificazione

La Banca classifica tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi. Rientrano nella presente categoria anche gli strumenti derivati che non sono stati negoziati con finalità di copertura.

Valutazione
Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria.
Le metodologie utilizzate per la determinazione del *fair value* sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.
Solo particolari titoli di capitale ed i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo.

Cancellazione
Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.
Nel caso in cui la Banca venda un'attività finanziaria classificata nel proprio portafoglio di negoziazione, si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).
I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede la successiva vendita, e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto, non vengono rispettivamente registrati o stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le componenti positive di reddito, rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini dei contratti derivati, classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (c.d. *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto economico relative agli interessi.
I differenziali e i margini degli altri contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione vengono rilevati nel *"Risultato netto dell'attività di negoziazione"*.
Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel *"Risultato netto dell'attività di negoziazione"*, ad eccezione della quota relativa ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value*, rilevata nel *"Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value"*.

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Iscrizione
L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento, per i titoli di debito o di capitale, ed alla data di erogazione, nel caso di crediti.
All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di *"Attività finanziarie detenute sino a scadenza"*, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

Classificazione
Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie, non rappresentate da derivati, che non sono state classificate in altre categorie previste dallo IAS 39, ovvero non qualificabili come partecipazioni di controllo, di controllo congiunto o di collegamento.

Valutazione
Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa. Solo particolari titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo.
Le attività vengono sottoposte, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore.
Qualora, in un periodo successivo, i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore, per un importo, comunque, non superiore all'ammontare, il quale riporti l'attività finanziaria al costo ammortizzato che avrebbe avuto in assenza di rettifiche precedenti.

Cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali
La rilevazione a Conto economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento (cosiddetto "costo ammortizzato") viene effettuata per competenza, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.
I dividendi vengono contabilizzati nel momento in cui sorge il diritto a ricevere il pagamento.
Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a Conto economico rispettivamente nella voce *"Utili (perdite) da cessione o riacquisto"* o *"Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento"*, rettificando la specifica riserva di patrimonio. Qualora i motivi che hanno determinato la rilevazione della perdita di valore siano stati rimossi a seguito di eventi successivi, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto economico, quando si tratta di crediti o titoli di debito, ovvero a patrimonio netto, nel caso di titoli di capitale.

3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Al 30 giugno 2012 non risultavano iscritte in bilancio "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza"; tuttavia di seguito si forniscono i principi che verrebbero applicati in bilancio.

Iscrizione
L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.
Se la rilevazione in questa categoria avviene per trasferimento dalle "*Attività finanziarie disponibili per la vendita*", il *fair value* dell'attività alla data di passaggio viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Classificazione
Sono classificabili nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.
Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere un investimento in tale categoria, questo viene trasferito tra le "*Attività finanziarie disponibili per la vendita*". Nel caso di vendite o riclassificazioni di un importo non irrilevante di investimenti posseduti sino alla scadenza (in relazione al portafoglio complessivo di attività finanziarie detenute per la scadenza) che non soddisfano alcuna delle condizioni di cui al paragrafo 9 dello IAS 39, qualsiasi investimento detenuto sino a scadenza che residua viene riclassificato ad "*Attività finanziarie disponibili per la vendita*".

Valutazione
Successivamente alla rilevazione iniziale, le "*Attività finanziarie detenute sino alla scadenza*" sono valutate al costo ammortizzato.
In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario.
Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano poi rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore. Il ripristino di valore non deve determinare un valore contabile che superi il costo ammortizzato che si sarebbe determinato nel caso in cui la perdita per riduzione di valore non fosse stata rilevata.

Cancellazione
Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.
Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel Conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore.
Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a Conto economico nella voce *"Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento"*. In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto economico.

4 – Crediti

Iscrizione
La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.
I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine, con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine, sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Classificazione
I crediti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali la Banca detiene un diritto sui flussi di cassa derivanti dal finanziamento.
I crediti includono gli impieghi con clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o, comunque, determinabili e che non sono quotati in un mercato attivo.

Nella voce crediti rientrano, inoltre, i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di *leasing* finanziario e i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

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 viene 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 vengono 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, viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore (c.d. processo di *impairment*). Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio o ristrutturato, nel rispetto anche delle attuali regole della Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

Detti crediti deteriorati (definiti anche crediti in *default* o non *performing*) sono oggetto di un processo di valutazione analitica e 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, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene saranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti, il cui recupero è previsto entro breve durata (durata fino a 12 mesi – crediti a breve termine), non sono attualizzati.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto, con riferimento ai crediti deteriorati, che abbiano comportato la variazione del tasso contrattuale e anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali, ai sensi dello IAS 39 AG. 8 e AG. 84.

Tra le esposizioni deteriorate sono inoltre ricomprese le "esposizioni scadute", ovvero le esposizioni scadute e/o sconfinanti classificate come deteriorate secondo la definizione prevista nelle vigenti disposizioni relative alle segnalazioni di vigilanza. Su tali crediti la previsione di perdita è determinata applicando una metodologia forfetaria.

La rettifica di valore è iscritta a Conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi dopo la 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.

I crediti, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di *impairment*, sono sottoposti a valutazione collettiva, per stimarne la componente di rischio implicito.

Tale valutazione viene effettuata per singolo rapporto, utilizzando, come base, i parametri di rischio (Probabilità di *Default – PD*) e perdita potenziale (*Loss Given Default - LGD*) generati dai modelli sviluppati nell'ambito del progetto di adeguamento alla regolamentazione Basilea 2. L'utilizzo gestionale di tali parametri, peraltro, risulta uno dei requisiti normativi richiesti per la validazione dei modelli IRB. Altresì, nella loro applicazione, si è tenuto conto anche di correttivi prudenziali, ritenuti necessari a fronte di un contesto economico ancora difficile.

Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziato, con riferimento all'intero portafoglio di crediti in *bonis* alla medesima data.

Cancellazione

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività del bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, sebbene giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio, qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. Al contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti, in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.
Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui, pur in presenza della conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, vi sia la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e relativi proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.
Per i crediti a breve termine, come sopra definiti, i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a Conto economico.
Le rettifiche di valore e le eventuali riprese vengono iscritte a Conto economico nella voce "*Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento*".
Gli utili e le perdite da cessione dei crediti vengono allocati nella voce *"Utili/perdite da cessione o riacquisto di crediti"*.

5 - Attività finanziarie valutate al *fair value*

Iscrizione
L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento.
All'atto della rilevazione iniziale, tali attività finanziarie vengono rilevate al *fair value*, rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto economico.

Classificazione
Vengono classificati tra le attività finanziarie valutate al *fair value* gli strumenti finanziari, non detenuti con finalità di negoziazione, per i quali viene rispettato almeno uno dei seguenti requisiti:
- tale classificazione permette di eliminare "asimmetrie contabili";
- fanno parte di gruppi di attività che vengono gestiti ed il loro andamento viene valutato in base al *fair value*, secondo una documentata strategia di gestione del rischio;
- contengono derivati impliciti scorporabili.

Valutazione
Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.

Cancellazione
Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.
Nel caso in cui la Banca venda un'attività finanziaria valutata al *fair value*, si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).
I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede la successiva vendita e i titoli consegnati nell'ambito di un'operazione, che contrattualmente ne prevede il riacquisto, non vengono rispettivamente registrati o stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.
Gli utili e le perdite, realizzati dalla cessione o dal rimborso, e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio, sono classificati nel *"Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value"*.

6 - Operazioni di copertura

Iscrizione
Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi, attribuibili ad uno specifico rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o gruppo di elementi, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. Le tipologie possibili di coperture sono:
coperture di "*fair value*": obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* di una posta di bilancio;
copertura di flussi finanziari: obiettivo di coprire l'esposizione alle variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari poste di bilancio.

Classificazione
Gli strumenti derivati sono designati di copertura quando esiste una documentazione adeguata e formalizzata in merito alla relazione tra lo strumento coperto e il derivato di copertura e se è efficace tanto nel momento in cui la copertura ha inizio quanto, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

Valutazione
I derivati di copertura sono valutati al *fair value*.
Per verificare l'efficacia dell'operazione di copertura vengono effettuati specifici *test*. L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto, generate dalla variazione del fattore di rischio oggetto di copertura, risultino compensate da quelle dello strumento di copertura.
Le modalità di contabilizzazione degli utili e delle perdite derivanti dalle variazioni del *fair value* sono diverse in relazione alla tipologia di copertura:
copertura di *fair value* (*fair value hedge*): il cambiamento del *fair value* dell'elemento coperto riconducibile al solo rischio coperto è registrato a Conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto.
copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*): le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a Conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.
Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto (i limiti sono stabiliti dall'intervallo percentuale compreso tra l'80% ed il 125%), per il fattore di rischio oggetto di copertura.
La valutazione dell'efficacia è effettuata gestionalmente a livello mensile e contabilmente ad ogni chiusura di bilancio, utilizzando:
test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'attesa sua efficacia;
test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono. In altri termini, misurano quanto i risultati effettivi si discostano dalla copertura perfetta.

Cancellazione
Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle stesse, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

Rilevazione delle componenti reddituali
L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di Conto economico avviene sulla base di quanto segue:
i differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse (oltre agli interessi delle posizioni oggetto di copertura) vengono allocati nella voce *"Interessi attivi e proventi assimilati"* o *"Interessi passivi e oneri assimilati"*;
le plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni oggetto di copertura di *fair value hedge* vengono allocate nella voce *"Risultato netto dell'attività di copertura"*;
le plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura di *cash flow hedge*", per la parte efficace, vengono allocate in un'apposita riserva di valutazione di patrimonio netto *"Riserva per la copertura di*

flussi finanziari futuri", al netto dell'effetto fiscale differito. Per la parte inefficace tali risultanze vengono contabilizzate a Conto economico nella voce *"Risultato netto dell'attività di copertura"*.

7 - Partecipazioni

Iscrizione
Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi e proventi direttamente attribuibili alla transazione.

Classificazione
Nella presente voce sono iscritte le partecipazioni di controllo (inteso come influenza dominante sul governo della società), esercitabile eventualmente in modo congiunto, e le partecipazioni di collegamento (definito come influenza notevole).
La nozione di controllo, secondo gli IAS, deve essere esaminata tenendo sempre presente il postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica (forma); al riguardo, lo IAS 27 indica come elemento decisivo, ai fini della determinazione di una situazione di controllo, il "potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere i benefici delle sue attività".
Si considerano, quindi, partecipazioni di collegamento, secondo lo IAS 28, oltre alle società in cui si detiene un'interessenza pari o superiore al 20% (o una quota equivalente dei diritti di voto), quelle che per particolari legami giuridici (ad esempio, la partecipazione a patti di sindacato), debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole, nonché quelle ove sussiste controllo congiunto in forza di accordi contrattuali, parasociali o di altra natura, per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

Valutazione
Gli IAS 27, 28 e 31 prevedono che nel Bilancio dell'impresa le controllate, le società sottoposte a controllo congiunto e le collegate siano valutate al costo, soluzione per la quale la Banca ha optato, oppure al *fair value*, in conformità allo IAS 39.
Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.
Se il valore di recupero risulta inferiore al valore contabile, la relativa differenza è imputata a Conto economico.
Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto economico, che non possono eccedere l'ammontare delle perdite da *impairment* precedentemente registrate.

Cancellazione
Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando esse vengono cedute, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad esse connessi.

Rilevazione delle componenti reddituali
I dividendi sono rilevati all'interno della voce "*Dividendi e proventi simili*", nel momento in cui sorge il diritto a riceverne il pagamento.
Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni, nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni vengono rilevati nella voce *"Utili (Perdite) delle partecipazioni"*.

8 - Attività materiali

Iscrizione
Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.
Le spese di manutenzione straordinaria, che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a Conto economico.

Classificazione
Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.
Si tratta di attività materiali che si ritiene di utilizzare per più di un periodo e che sono detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi.
Sono, inoltre, iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di *leasing* finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Valutazione
Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, al netto di eventuali ammortamenti e perdite di valore.
Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:
dei terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.
Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al più elevato tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite.
Eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a Conto economico.
Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Cancellazione
Un'immobilizzazione materiale è eliminata contabilmente dallo Stato patrimoniale al momento della dismissione, o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

Rilevazione delle componenti reddituali
Sia gli ammortamenti, calcolati *pro rata temporis*, che eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento, vengono rilevati a Conto economico nella voce *"Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"*.
Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce *"Utili (Perdite) da cessione di investimenti"*.

9 - Attività immateriali

Iscrizione
Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (*goodwill*). Qualora tale differenza risulti negativa *(badwill*) o nell'ipotesi in cui il *goodwill* non trovi capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a Conto economico.
Le altre attività immateriali sono inizialmente rilevate in bilancio al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Classificazione
Le attività immateriali sono quelle attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.
Le caratteristiche necessarie per soddisfare la definizione di attività immateriali sono:
- identificabilità;
- controllo della risorsa in oggetto;
- esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.
L'avviamento è rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisto di una partecipazione rispetto al *fair value*, alla data di acquisto, dei beni e degli altri elementi patrimoniali acquisiti.
Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Valutazione
Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un *test* di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento (*Cash Generating Unit*).
L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al più elevato tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a Conto economico e non esiste la possibilità che siano in seguito riprese.
Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Nel caso che la vita utile sia indefinita, non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.
Pertanto, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a Conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

Cancellazione
Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo Stato patrimoniale al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

Rilevazione delle componenti reddituali
Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento di attività immateriali, diverse dagli avviamenti, vengono rilevate a Conto economico nella voce "*Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali*".
Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "*Utili (Perdite) da cessione di investimenti"*.
Le rettifiche di valore degli avviamenti sono iscritte nella voce "*Rettifiche di valore dell'avviamento*".

10 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Iscrizione e classificazione
Sono classificate nella voce 140 dell'attivo "*Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione*" e alla voce 90 del passivo "*Passività associate ad attività in via di dismissione*", attività non correnti o gruppi di attività/passività per le quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile.

Valutazione
Le suddette attività e passività sono valutate al minore tra il valore di carico, determinato secondo i principi IFRS di riferimento e il loro *fair value*, al netto dei costi di cessione.

Rilevazione delle componenti reddituali
I relativi proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) relativi a gruppi di attività in via di dismissione, sono esposti nel Conto economico alla voce "*Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte*".

11 - Fiscalità corrente e differita

Iscrizione e classificazione
Le poste della fiscalità corrente accolgono il saldo netto tra i debiti da assolvere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio e le attività fiscali correnti nei confronti dell'Amministrazione finanziaria rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite o altri crediti d'imposta recuperabili in compensazione.
Le attività fiscali correnti accolgono altresì i crediti d'imposta per i quali è stato richiesto il rimborso alle Autorità fiscali competenti.
Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri per differenze temporanee deducibili (attività differite) e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri per differenze temporanee tassabili (passività differite).

Valutazione
Le attività per imposte anticipate, relative a differenze temporanee deducibili ed a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile che ne consentirà il recupero.
La Banca rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e differite applicando, rispettivamente, le aliquote di imposta vigenti e le aliquote fiscali teoriche in vigore al momento della loro "inversione".
La consistenza delle passività fiscali viene, inoltre, adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le attività e le passività fiscali sono di norma imputate a Conto economico alla voce "*Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente*".
Fanno eccezione quelle derivanti da operazioni imputabili direttamente al patrimonio netto, che devono, conseguentemente, rapportarsi alla medesima voce, ovvero quella derivante da operazioni di aggregazione societaria, che rientrano nel computo del valore dell'avviamento.

12 - Fondi per rischi ed oneri

Iscrizione
I fondi per rischi ed oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti, rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:
- esiste un'obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio, che deriva da un evento passato. L'obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l'impresa genera nei confronti di terzi l'aspettativa che vengano assolti gli impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);
- è probabile che si verifichi un'uscita finanziaria;
- è possibile effettuare una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Classificazione
In questa voce sono inclusi i fondi relativi a prestazioni di lungo termine e a prestazioni successive alla cessazione del rapporto di lavoro dipendente trattati dal Principio IAS 19, di cui si rinvia al successivo punto 17, e i fondi per rischi ed oneri trattati dal Principio IAS 37.

Valutazione
Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato *free risk*. L'accantonamento è rilevato a Conto economico.

Rilevazione delle componenti reddituali
Gli accantonamenti e i recuperi a fronte dei fondi per rischi ed oneri, compresi gli effetti temporali, vengono allocati nella voce "*Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri*".

13 - Debiti e titoli in circolazione

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

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici, sono considerati strumenti strutturati. Se lo strumento non viene classificato tra le passività finanziarie valutate al *fair value*, il derivato incorporato è separato dal contratto primario e rappresenta un "derivato" a se stante, qualora i criteri per la separazione siano rispettati. Il derivato incorporato è iscritto al suo *fair value*, mentre al contratto primario viene attribuito il valore corrispondente alla differenza tra l'importo complessivo incassato ed il *fair value* del derivato incorporato.

Gli strumenti convertibili in azioni proprie comportano il riconoscimento, alla data di emissione, di una passività finanziaria e di una componente del patrimonio netto. In particolare, alla componente di patrimonio netto è attribuito il valore residuo risultante dopo aver dedotto, dal valore complessivo dello strumento, il valore determinato distintamente per una passività finanziaria senza clausola di conversione, avente gli stessi flussi finanziari.

Classificazione
I "*Debiti verso banche*", i "*Debiti verso clientela*" e i "*Titoli in circolazione*" ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto quindi degli eventuali riacquisti, non classificate tra le "Passività finanziarie valutate al *fair value*".

Valutazione
Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato.
Fanno eccezione le passività a breve termine (durata fino a 12 mesi), ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a Conto economico.
Eventuali derivati impliciti scorporati vengono valutati al *fair value* e le relative variazioni sono iscritte a Conto economico.

Cancellazione
Le passività finanziarie sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.
La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.
La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per riacquistarla viene registrata a Conto economico.
Il ricollocamento sul mercato di titoli propri in seguito al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a Conto economico.

Rilevazione delle componenti reddituali
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 viene registrato a Conto economico nella voce "*Utili (perdite) da cessione/riacquisto*".

14 - Passività finanziarie di negoziazione

Iscrizione
Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

Classificazione
La voce include il valore negativo dei contratti derivati di negoziazione, valutati al *fair value* e le passività, anch'esse valorizzate al *fair value*, che originano da "scoperti tecnici" generati dall'attività di negoziazione di titoli.

Valutazione
Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

Cancellazione
Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

Rilevazione delle componenti reddituali
Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (vedi paragrafo 1).

15 - Passività finanziarie valutate al *fair value*

Iscrizione
Il loro valore di prima iscrizione è il *fair value*, senza considerare i proventi o costi di transazione.

Classificazione
Sono classificate in questa categoria le passività finanziarie che si intende valutare al *fair value* con impatto a Conto economico, 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;
contengono derivati impliciti scorporabili.

Valutazione
Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al *fair value*, le cui metodologie di determinazione sono riportate al punto 17 "Altre informazioni" della presente parte della Nota integrativa.

Cancellazione
Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.
La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a Conto economico.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto economico relative agli interessi.
I risultati della valutazione sono ricondotti nel "*Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value*", così come gli utili o le perdite derivanti dalla loro estinzione.

16 - Operazioni in valuta

Iscrizione
Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Valutazione
Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:
- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Classificazione

Sono costituite da tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'Euro.

Cancellazione
Si applicano i criteri indicati per le voci di bilancio corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

Rilevazione delle componenti reddituali
Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel Conto economico del periodo in cui sorgono.
Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza di cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto economico, è rilevata in Conto economico anche la relativa differenza cambio.

17 - Altre informazioni

– Azioni proprie
Le eventuali azioni proprie presenti in portafoglio sono contabilizzate, con segno negativo, alla voce "*Azioni proprie*", al prezzo di acquisto. Gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto, alla voce "*Sovrapprezzi di emissione*".

– Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi
I costi della specie sono stati allocati alla voce "*Altre attività*", non ricorrendo i presupposti per essere iscritti tra le "*Attività materiali*", come previsto dalla normativa di Banca d'Italia.

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce "*Altri oneri/proventi di gestione*".

– Benefici ai dipendenti

Classificazione
I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad esempio salari e stipendi, sono relativi a:
- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, secondo le prestazioni previste:
i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.
In tale contesto, in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007):
- il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale;
- il TFR maturato alle date indicate al punto precedente permane invece come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò, si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

Iscrizione e valutazione
Il valore di un'obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l'obbligazione derivante dall'attività lavorativa svolta dal dipendente nell'esercizio corrente ed in quelli precedenti.
Tale valore attuale è determinato utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".
I benefici per i dipendenti rientranti tra gli altri benefici a lungo termine, quali quelli derivanti da premi di anzianità che sono erogati al raggiungimento di una predefinita anzianità di servizio, sono iscritti in base alla valutazione alla data di bilancio della passività assunta, determinata utilizzando il "Metodo della Proiezione Unitaria del Credito".
Il fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi vengono rilevati tra i fondi rischi e oneri.

Rilevazione delle componenti reddituali
I costi per il servizio del programma (*service costs)* sono contabilizzati tra i costi del personale, così come gli interessi maturati (*interest costs*).
I profitti e le perdite attuariali (*actuarial gains & losses*) relativi ai piani a benefici definiti successivi al rapporto di lavoro sono rilevati integralmente tra le riserve di patrimonio netto nell'esercizio in cui si verificano. Tali profitti e perdite attuariali vengono esposti nel Prospetto della Redditività Complessiva, così come richiesto dallo IAS 1.
I profitti e le perdite attuariali (*actuarial gains & losses*) relativi agli altri benefici a lungo termine sono rilevati integralmente tra i costi del personale nell'esercizio in cui si verificano.

– Metodologie di determinazione del *fair value*

Strumenti finanziari quotati in mercati attivi
La qualifica di strumento finanziario trattato su mercato attivo è riconosciuta attraverso l'esame di elementi sostanziali che indicano la presenza di controparti, scambi e volumi tali da far ritenere i relativi prezzi rappresentativi del suo valore corrente. Al riguardo, si precisa che la Banca ha adottato una *policy* che prevede la puntuale identificazione dei mercati attivi sulla base del numero delle controparti, degli scambi e dei valori, secondo la tipologia di strumento

finanziario oggetto di valutazione. Gli strumenti finanziari quotati su mercati non attivi sono evidenziati "non quotati" ai fini della predisposizione delle tabelle di Nota integrativa.
Il *fair value* viene determinato facendo riferimento:

- al prezzo denaro di chiusura, per le attività in portafoglio o per le passività da emettere;
- al prezzo lettera di chiusura, per le passività già emesse o le attività da acquistare.

Vengono riconosciuti come mercati attivi anche taluni sistemi alternativi di scambio (es. Bloomberg Professional), qualora i prezzi ivi rappresentati posseggano adeguate caratteristiche sopra rappresentate.
Per quanto riguarda i derivati quotati, si utilizzano i *last prices* forniti dalle strutture preposte al regolamento dei margini di garanzia (*Clearing Houses*).

Strumenti finanziari non quotati in mercati attivi

In assenza di un mercato attivo per un determinato strumento finanziario, si fa ricorso alle seguenti tecniche valutative, con grado decrescente di priorità:

- esame critico delle più recenti transazioni di mercato;
- riferimento al *fair value* di strumenti finanziari con le medesime caratteristiche;
- utilizzo del *NAV*, fornito dal fondo stesso, nel caso di fondi non quotati;
- applicazione di modelli di *pricing*.

Relativamente a questi ultimi, la tecnica di valutazione adottata è quella della *discounted cash flow analysis*. Il procedimento si articola in tre fasi:

- mappatura dei *cash flows*: riconoscimento dei flussi attesi dallo strumento e distribuzione degli stessi lungo la vita contrattuale;
- scelta della curva di attualizzazione dei flussi, in considerazione dei fattori di rischio considerati;
- calcolo del *present value* dello strumento alla data di valutazione.

Individuati i *cash flows*, viene calcolata l'opportuna curva di attualizzazione, attraverso l'utilizzo della tecnica nota come *discount rate adjustment approach*, che considera sia l'effetto del rischio tasso che quello del rischio di credito/liquidità.
Noti tali elementi è possibile calcolare il *fair value* come somma dei valori attuali dei flussi di cassa futuri degli strumenti finanziari.
A particolari tipologie di strumenti finanziari vengono applicate tecniche specifiche necessarie ad evidenziare correttamente le caratteristiche degli stessi:

Strumenti derivati

Il *fair value* degli strumenti derivati è determinato attraverso modelli quantitativi diversi secondo la tipologia di strumento. In particolare possiamo distinguere tra:

- opzioni *over-the-counter* (*OTC*) che possono essere rappresentate da opzioni a sé stanti (opzioni "*stand alone*"), oppure incorporate all'interno di prodotti strutturati. In tema di tecniche di *pricing* esse si distinguono in:
- opzioni con *payoff* risolvibile in formula chiusa, per le quali si utilizzano modelli di *pricing* comunemente accettati dal mercato (ad esempio, modello di *Black & Scholes* e varianti);
- opzioni con *payoff* non risolvibile in formula chiusa, valutate principalmente con tecniche di simulazione "Montecarlo*'*";
- *interest rate swaps* (IRS): per la determinazione del *fair value* degli IRS viene utilizzata la tecnica definita "*net discounted cash flow analysis"*;
- *swaps* strutturati: si procede alla scomposizione dello strumento in una componente *plain* e in una componente opzionale, per definire separatamente i valori al fine di sommarli (*building block*).

Titoli strutturati

Per i titoli strutturati, vista la natura non deterministica del valore dei *cash flows* futuri, il *fair value* è calcolato frazionando il titolo in un portafoglio di strumenti elementari, secondo la tecnica del portafoglio di replica. Il *fair value* del prodotto strutturato si ottiene sommando le singole valutazioni degli strumenti elementari di cui è composto.

Titoli di capitale

Per i titoli azionari vengono utilizzati, alternativamente:

- prezzi desumibili da transazioni sui titoli oggetto di valutazione o su titoli comparabili;
- valutazioni peritali, in occasione di operazioni straordinarie;
- multipli di mercato relativi a società similari per dimensione ed area di business;
- modelli di valutazione comunemente adottati dalla prassi di mercato.

Solo in via residuale alcuni titoli vengono valutati al costo.

Operazioni a termine in valuta
Tali operazioni sono valorizzate sulla base dei cambi a termine ricalcolati a fine esercizio, per scadenze corrispondenti a quelle dei contratti oggetto di valutazione.
Finanziamenti e crediti
Risultano tutti classificati nel portafoglio *Loans & Receivables* e vengono valutati al costo ammortizzato. Il loro *fair value* viene calcolato al solo fine di fornirne opportuna informativa in bilancio. Questo, per i crediti di durata contrattuale non superiore ai dodici mesi, si stima essere pari al valore contabile; per tutti gli altri rapporti, il *fair value* si ottiene attualizzando i flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata sulla base del merito creditizio del prenditore, utilizzando la corrispondente struttura dei tassi per scadenza.

Parametri di individuazione delle curve di mercato
Le tipologie di *yield curves* utilizzate sono:
- curve *par swap*;
- curve emittenti, *rating* e settore.

Dalle curve *par* si ottengono poi:
- curve *zero coupon*;
- curve dei tassi *forward*;
- curve dei fattori di sconto.

Le curve dei **tassi *zero coupon*** sono derivate mediante la tecnica denominata *bootstrapping*. Da esse vengono estrapolati i fattori di sconto con i quali si attualizzano i flussi di cassa generati dagli strumenti finanziari oggetto di valutazione.
I **tassi *forward*** sono tassi impliciti nella curva *zero coupon* e sono definiti sulla base della teoria di non arbitraggio.
Le **curve emittenti** sono ottenute sommando ai tassi *par swap* gli *spread* che esprimono il merito creditizio dell'emittente lo strumento. Sono utilizzate per la valutazione di obbligazioni non quotate.
La curva di merito creditizio di BPER viene ottenuta attraverso la costruzione di un paniere di emissioni di emittenti bancari comparabili per caratteristiche e *rating*. È utilizzata per la valutazione di tutte le obbligazioni emesse.

Volatilità ed altri parametri
Le volatilità e le correlazioni vengono utilizzate principalmente per la valutazione di derivati non quotati. Le volatilità possono essere classificate in:
- volatilità storiche, stimate come deviazione standard di una serie storica di osservazioni con frequenza giornaliera del logaritmo dei rendimenti del sottostante di riferimento;
- volatilità contribuite, ottenute da *information providers*;
- volatilità implicite, ottenute dai prezzi di mercato delle opzioni quotate.

Per quanto riguarda le correlazioni, il *pricing* dei derivati multivariati avviene utilizzando correlazioni di tipo storico.

Variazioni del fair value attribuibili a modifiche del merito creditizio (IFRS 7 § 9-10)
L'applicazione della *fair value option* ai finanziamenti e crediti ed alle passività finanziarie prevede che si dia evidenza dell'ammontare delle variazioni di *fair value* attribuibili a variazioni del solo rischio creditizio dello strumento.
Come indicato in precedenza, i fattori di rischio vengono incorporati nella curva di attualizzazione attraverso la tecnica nota come *discount rate adjustment approach*.
Caratteristica di tale metodo è la stima separata e indipendente dei diversi componenti di rischio, rischio di tasso e rischio di credito, che consente di ottenere il c.d. *fair value* parziale, determinato considerando le variazioni di un solo fattore di rischio.
Con riferimento al merito creditizio, i fattori considerati sono:
- il tasso di mercato *free risk* osservato alla data di valutazione;
- il *credit spread* osservato alla data di iscrizione iniziale o alla data di valutazione precedente;
- il *credit spread* osservato alla data di valutazione.

Attraverso il confronto del *fair value* di mercato alla data di valutazione con il *fair value* calcolato utilizzando il rischio di credito osservato all'iscrizione iniziale (o, alternativamente, al periodo precedente), risulta possibile determinare le variazioni di *fair value* imputabili alle sole variazioni del rischio di credito, cumulate o periodali.

Gerarchia del Fair Value
La Circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, nel suo 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, recependo le modifiche introdotte all'IFRS 7, prescrive che "le valutazioni al *fair value* sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli *input* utilizzati nelle valutazioni.

I tre livelli del *fair value* sono così enunciati:

- quotazioni rilevate su un mercato attivo (livello 1);
- *input* diversi dai prezzi quotati ma osservabili direttamente o indirettamente dal mercato (livello 2);
- *input* che non sono basati su dati di mercato osservabili.

La Banca ha effettuato la classificazione delle sue attività e passività finanziarie nei diversi livelli di *fair value* sulla base dei seguenti principi:

Livello 1 di *Fair Value*. La valutazione è corrispondente al prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ottenuto sulla base di quotazioni espresse da un mercato attivo.

Livello 2 di *Fair Value*. La valutazione non è basata su quotazioni espresse da un mercato attivo relativamente allo stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ma su valutazioni significative reperibili da *infoproviders* affidabili, ovvero su prezzi determinati utilizzando un'opportuna metodologia di calcolo (modello di *pricing*) basata su parametri di mercato osservabili. L'utilizzo di queste metodologie di calcolo consente di riprodurre le valutazioni di strumenti finanziari non quotati su mercati attivi attraverso l'utilizzo di parametri c.d. di mercato, cioè parametri il cui valore viene desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi.

Livello 3 di *Fair Value*. Le valutazioni sono effettuate utilizzando *input* diversi, mediante l'inclusione di parametri discrezionali, rappresentati da parametri il cui valore non può essere desunto da quotazioni di strumenti finanziari presenti su mercati attivi, ma tali da influire in maniera determinante il prezzo della valutazione finale. La non osservabilità diretta sul mercato di tutti i parametri comporta, di conseguenza, la necessità di stime ed assunzioni da parte del valutatore.

Con riferimento al Livello 3, questo approccio prevede che la valutazione dello strumento finanziario venga condotta utilizzando due diverse metodologie:

- con riferimento alle interessenze detenute in altre società, il *fair value* può essere determinato in un ammontare pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto;
- un modello di *pricing* che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:
    - lo sviluppo dei *cash flows* futuri, eventualmente condizionati ad eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
    - il livello di determinati parametri in *input* non quotati su mercati attivi (per esempio, multipli di mercato), per la cui stima vengono privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e *spread* osservati sul mercato.

– Modalità di determinazione delle perdite di valore

Attività finanziarie

Ad ogni *reporting date* le attività finanziarie fuori dalla categoria al *Fair Value through Profit and Loss* sono sottoposte ad un *test* di *impairment* al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di carico delle attività stesse.

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli contrattuali originariamente stimati; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

La valutazione di *impairment* viene effettuata, su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore, e collettivamente per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica.

In applicazione dello IAS 39, la Banca prevede che ogni qualvolta le interessenze azionarie classificate come disponibili per la vendita presentassero un *fair value* significativamente inferiore al costo di acquisto, o comunque inferiore al medesimo, per un periodo prolungato, siano oggetto di *impairment loss* con imputazione della riserva negativa a conto economico.

In particolare BPER ha qualificato come obiettiva evidenza di *impairment* un *fair value* inferiore in misura maggiore al 50% del costo d'acquisto ovvero un *fair value* inferiore al costo di acquisto per un periodo consecutivo di 24 mesi.

Ulteriori verifiche, in presenza di perdite di valore del *fair value*, consistono in un'analisi approfondita delle ragioni che hanno determinato tale perdita, al fine di identificare eventuali situazioni di difficoltà dell'emittente quali, a titolo di esempio:

- significative difficoltà finanziare o rischi di avvio di procedure concorsuali;
- annuncio/avvio di piani di ristrutturazione finanziaria;
- variazioni significative con impatto negativo nell'ambiente tecnologico, economico o normativo in cui opera l'impresa.

Se le predette analisi inducono la Banca a ritenere che esistano concreti elementi di *impairment* la riserva di patrimonio netto iscritta viene riversata a Conto economico.
Per quanto riguarda i crediti si rinvia a quanto analiticamente esposto nel paragrafo "4 - Crediti", ad essi dedicato.

Partecipazioni
Sono oggetto del test di *impairment* anche le partecipazioni iscritte in bilancio. In particolare il *test* di *impairment* è eseguito su base annuale e prevede la determinazione del valore recuperabile, rappresentato dal maggiore tra il *fair value* al netto dei costi di vendita e il valore d'uso.
Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per il calcolo del *fair value* al netto dei costi di vendita, si rimanda a quanto sopra indicato nel relativo capitolo illustrativo.
Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività oggetto di *impairment*; esso riflette la stima dei flussi finanziari attesi dall'attività, la stima delle possibili variazioni nell'ammontare e/o nella tempistica dei flussi finanziari, il valore finanziario del tempo, il prezzo atto a remunerare la rischiosità dell'attività ed altri fattori, quali ad esempio l'illiquidità dell'attività, che possano influenzare l'apprezzamento, da parte degli operatori di mercato, dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività.
La stima del valore d'uso, ossia del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'attività, attraverso l'utilizzo di un metodo finanziario (*DCF - Discounted Cash Flow*) come il *DDM*, configurato per le banche in versione *Excess Capital Method* (Metodo del Capitale in Eccesso), determina il valore dell'azienda in relazione alla potenziale capacità di generare flussi di cassa, garantendone la solidità patrimoniale. La determinazione del valore d'uso si basa dunque sull'attualizzazione dei flussi finanziari che trovano origine dallo sviluppo di *business plan*, il cui orizzonte temporale deve essere tuttavia sufficientemente ampio per poter determinare delle previsioni "congrue"; nella prassi finanziaria l'arco temporale di stima dei flussi considera almeno un triennio. Peraltro, non disponendo frequentemente di *business plan* predisposti autonomamente dalle partecipate, vengono sviluppati piani pluriennali di tipo inerziale, costruiti sulla base delle strutture economico-patrimoniali delle diverse società, opportunamente mediati da previsioni di mercato.
Solo in forma residuale, per le interessenze minori, vengono presi a riferimento il patrimonio netto e l'andamento reddituale.

Attività materiali ed immateriali
Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a *test* di *impairment* se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d'uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.
Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia. La perdita di valore viene rilevata solo nel caso in cui il *fair value* al netto dei costi di vendita o il valore d'uso sia inferiore al valore di carico per un periodo prolungato.

– Operazioni di aggregazione: l'allocazione del costo di acquisto

Premessa
Viene di seguito descritto il processo che porta all'allocazione del prezzo di acquisto in sede di aggregazioni aziendali, operazioni poi illustrate dettagliatamente nella successiva Parte G della Nota integrativa.

Fair Value delle attività e passività acquisite
Nella contabilizzazione di una *Business Combination* la Banca determina il *fair value* delle attività, passività e passività potenziali, il quale viene rilevato separatamente solo se, alla data delle acquisizioni, esse soddisfano i seguenti criteri:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, sia probabile che gli eventuali benefici economici futuri affluiscano all'acquirente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale sia probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici;
- nel caso di un'attività immateriale (IAS 38) o di una passività potenziale (IAS 37), il relativo *fair value* possa essere valutato in maniera attendibile.

Identificazione delle attività immateriali
In base alle caratteristiche della realtà aziendale acquisita si impongono approfondimenti sull'eventualità di contabilizzare separatamente *assets* non gia iscritti tra le sue attività, quali possono essere le attività immateriali legate ai rapporti con la clientela (*customer related intangible* o *client relationship*) e al *marketing* (*brand name*).

Attività immateriali legate al cliente: rientrano nella categoria delle immobilizzazioni immateriali in quanto, anche se non sempre derivanti da diritti contrattuali come le attività immateriali legate al *marketing*, possono essere separabili e possono essere valutate attendibilmente.
Rientrano in questa categoria:

- liste clienti: sono costituite da tutte le informazioni possedute sui clienti (*data base* contenenti: nomi, recapiti, storico ordini, informazioni demografiche, ecc.) che poiché possono essere oggetto di noleggio e scambio, hanno un valore riconosciuto dal mercato; non possono essere considerate immobilizzazioni immateriali se sono considerate così confidenziali che nell'accordo di aggregazione ne venga vietata la vendita, la locazione o altri tipi di scambio.
- contratti con i clienti e rapporti con la clientela stabiliti in conseguenza di essi: i contratti con i clienti soddisfano il requisito contrattuale/legale per costituire un'attività immateriale anche se nel contratto di aggregazione ne viene vietata la vendita o il trasferimento separatamente dall'impresa acquisita; a tal fine, rilevano anche i contatti stabiliti di prassi con la clientela, indipendentemente dall'esistenza di un contratto formale, e tutte le relazioni non contrattuali, a condizione che siano separabili e autonomamente valutabili.
- relazioni con la clientela di natura non contrattuale: rientrano in questa categoria tutte le attività immateriali che, in quanto separabili e trasferibili separatamente dall'impresa acquisita, sono valutabili singolarmente e possono essere iscritte come *intangibles*.

Attività immateriali legate al *marketing*: marchi di fabbrica, nomi commerciali, marchi di servizi, marchi collettivi, marchi di qualità in quanto derivanti da diritti contrattuali o comunque in quanto risultano solitamente separabili. Tali attività tengono conto di quell'insieme di condizioni produttive correlate economicamente al nome commerciale, alla capacita relazionale, alla forza distributiva.
Un'attività immateriale deve essere misurata inizialmente al costo. Se questa è acquisita in una *business combination*, il suo costo è il *fair value* alla data di acquisizione del controllo.
Il *fair value* riflette, infatti, le aspettative di mercato circa la probabilità che i benefici economici futuri inerenti l'attività affluiranno all'entità che li controlla. L'entità deve valutare la probabilità che si verifichino benefici economici futuri usando presupposti ragionevoli e sostenibili che rappresentano la migliore stima della direzione aziendale dell'insieme di condizioni economiche che esisteranno nel corso della vita utile dell'attività.
I principi contabili non prescrivono puntualmente il metodo di valutazione da utilizzare per la misurazione del *fair value* di tali attività ma, nell'ambito della rosa dei possibili metodi utilizzabili, privilegiano quelli che fanno riferimento a prezzi di mercato osservabili. In mancanza di ciò, i principi contabili ammettono l'utilizzo di modelli valutativi che devono comunque incorporare assunzioni generalmente utilizzate e riconosciute dal mercato.
La determinazione del *fair value* nel caso di attività immateriali legate alla clientela si basa sull'attualizzazione dei flussi rappresentativi dei margini reddituali generati dai depositi lungo un periodo esprimente la durata residua attesa dei rapporti in essere alla data di acquisizione.
Generalmente, per la valutazione del *brand* sono utilizzati sia metodi di mercato sia metodi basati sui flussi derivanti dalla gestione dello stesso *brand* e sulla base di una *royalty* di mercato.

Determinazione dell'Avviamento
L'avviamento rappresenta l'importo residuale del costo di acquisizione, in quanto costituisce l'eccedenza del costo della *Business Combination* rispetto al *fair value* netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili (ivi inclusi gli *intangibles* e le passività potenziali che abbiano i requisiti per l'iscrizione in bilancio).
Esso rappresenta il corrispettivo riconosciuto dall'acquirente in previsione di benefici economici futuri derivanti da attività che non possono essere identificate individualmente e rilevate separatamente, di fatto incorporando il valore delle sinergie attese, dell'immagine della società acquisita, del *know-how*, delle professionalità, delle procedure e altri fattori indistinti.
L'avviamento acquisito in una aggregazione aziendale non deve essere ammortizzato. La Banca provvede a verificare annualmente, o ogniqualvolta vi sia un'indicazione che il valore dell'attività possa aver subito un degrado, che l'importo iscritto non abbia subito delle riduzioni di valore (*Impairment test*).

A.3 – INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

Non sono state fatte operazioni di riclassificazione di attività finanziarie nel corso dell'esercizio e, pertanto non sono state compilate le tabelle "A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva", "A.3.1.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento", "A.3.1.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione", "A.3.1.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate".

A.3.2 Gerarchia del fair value

A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al *fair value*	**30/06/12**		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.187	-
2. Attività finanziarie valutate al *fair value*	85	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	140.528	11.918	6.674
4. Derivati di copertura	-	-	-
TOTALE	**140.613**	**13.105**	**6.674**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	710	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-
TOTALE	**-**	**710**	**-**

Vi rappresentiamo che nel corso del 2012 non vi sono stati trasferimenti tra il Livello 2 e il Livello 3.

A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)

	ATTIVITA' FINANZIARIE			
	detenute per la negoziazione	valutate al *fair value*	disponibili per la vendita	di copertura
1. Esistenze iniziali	**-**	**-**	**12.776**	**-**
2. Aumenti	**-**	**-**	**817**	**-**
2.1 Acquisti	-	-	73	-
2.2 Profitti imputati a:	-	-	-	-
2.2.1 Conto economico	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto			-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	744	-
3 Diminuzioni	**-**	**-**	**6.919**	**-**
3.1 Vendite	-	-	6.697	-
3.2 Rimborsi	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a	-	-	-	-
3.3.1 Conto economico	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto			-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	222	-
4. Rimanenze finali	**-**	**-**	**6.674**	**-**

A.3.2.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al *fair value* (livello 3)

Nell'esercizio non ci sono stati trasferimenti tra il Livello 2 e il Livello 3.

A.3.3 Informativa sul cd. "day one profit/loss"

Non sono state evidenziate differenze significative, alla data di stipula, tra i valori della transazione ed i corrispondenti *fair value*.

Parte B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attivo

- Sezione 1. Cassa e disponibilità liquide
- Sezione 2. Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- Sezione 3. Attività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 4. Attività finanziarie disponibili per la vendita
- Sezione 5. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- Sezione 6. Crediti verso banche
- Sezione 7. Crediti verso clientela
- Sezione 8. Derivati di copertura
- Sezione 9. Adeguamento di valore delle attività oggetto di copertura generica
- Sezione 10. Le partecipazioni
- Sezione 11. Attività materiali
- Sezione 12. Attività immateriali
- Sezione 13. Le attività e le passività fiscali
- Sezione 14. Attività non correnti e gruppi in via di dismissione e passività associate
- Sezione 15. Altre attività

Passivo

- Sezione 1. Debiti verso banche
- Sezione 2. Debiti verso clientela
- Sezione 3. Titoli in circolazione
- Sezione 4. Passività finanziarie di negoziazione
- Sezione 5. Passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 6. Derivati di copertura
- Sezione 7. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
- Sezione 8. Passività fiscali
- Sezione 9. Passività associate ad attività in via di dismissione
- Sezione 10. Altre passività
- Sezione 11. Trattamento di fine rapporto del personale
- Sezione 12. Fondo per rischi e oneri
- Sezione 13. Azioni rimborsabili
- Sezione 14. Patrimonio dell’impresa

Altre informazioni

Attivo

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
a) Cassa	20.394	26.671	(6.277)	(23,53%)
b) Depositi liberi presso Banche Centrali			-	-
Totale	**20.394**	**26.671**	**(6.277)**	**(23,53%)**

L'importo in valuta è pari a 939 mila euro.

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Le attività per cassa sono classificate secondo il livello di fair value come illustrato nella Parte A – Politiche contabili.

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2; sotto il profilo della composizione emerge che gli strumenti finanziari qualificati con livello 1 di fair value, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi, sono inesistenti come nel 2011, mentre sono totalmente ascrivibili al livello 2 di fair value ovvero strumenti finanziari il cui fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario.

Voci/Valori	30/06/12			31/12/11		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa						
1. Titoli di debito	-	475	-	-	6.742	-
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	-	475		-	6.742	
2. Titoli di capitale	-					
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
Totale A	**-**	**475**	**-**	**-**	**6.742**	**-**
B Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari	-	712	-	-	504	-
1.1 di negoziazione		712			504	
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						
Totale B	**-**	**712**	**-**	**-**	**504**	**-**
Totale (A+B)	**-**	**1.187**	**-**	**-**	**7.246**	**-**

Gli strumenti derivati di negoziazione sono prevalentemente rappresentati da contratti di interest rate swap con la

clientela per 711 mila € e mille € riguardano operazioni fuori bilancio di titoli da regolare.

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

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
A. ATTIVITA' PER CASSA				
1. Titoli di debito	**475**	**6.742**	**(6.267)**	**(92,95%)**
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	475	6.742	(6.267)	(92,95%)
d) Altri emittenti	-	-	-	
2. Titoli di capitale	**-**	**-**	**-**	
a) Banche	-	-	-	
b) Altri emittenti:	-	-	-	
- imprese di assicurazione	-	-	-	
- società finanziarie	-	-	-	
- imprese non finanziarie	-	-	-	
- altri	-	-	-	
3. Quote di O.I.C.R.	**-**	**-**	**-**	
4. Finanziamenti	**-**	**-**	**-**	
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	
b) Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	-	-	-	
d) Altri soggetti	-	-	-	
Totale A	**475**	**6.742**	**(6.267)**	**(92,95%)**
B. STRUMENTI DERIVATI	**712**	**504**	**208**	**41,27%**
a) Banche	1	2	(1)	(50,00%)
- *fair value*	1	2	(1)	(50,00%)
b) Clientela	711	502	209	41,63%
- *fair value*	711	502	209	41,63%
Totale B	**712**	**504**	**208**	**41,27%**
Totale (A+B)	**1.187**	**7.246**	**(6.059)**	**(83,62%)**

La composizione del portafoglio per debitori evidenzia che la principale controparte è costituita dalla clientela per il 59,90% (6,93% nel 2011), il restante 40,10% (93,07% nel 2011) da banche.
Il fair value degli strumenti derivati per 504 mila € attiene a contratti IRS stipulati con la clientela e operazioni fuori bilancio per titoli da regolare con la Capogruppo rispettivamente per 711 e mille €.

2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	**Totale**
A. Esistenze iniziali	**6.742**				**6.742**
B. Aumenti	**18.919**	**59**	**-**	**-**	**18.978**
B1. Acquisti	18.664	56			18.720
B2. Variazioni positive di fair value	22				22
B3. Altre variazioni	233	3			236
C. Diminuzioni	**25.186**	**59**	**-**	**-**	**25.245**
C1. Vendite	22.647	59			22.706
C2. Rimborsi	2.500	-			2.500
C3. Variazioni negative di fair value	-	-			-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-			-
C5. Altre variazioni	40	-			40
D. Rimanenze finali	**475**	**-**	**-**	**-**	**475**

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

In questa voce sono stati classificati gli strumenti finanziari per i quali non sussiste l'intento della negoziazione nel breve termine.
Il contenuto di questo portafoglio è strettamente collegato alla complessiva composizione degli asset aziendali e rientra pertanto nella strategia di gestione del rischio e degli equilibri finanziari.
Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2; sotto il profilo della composizione emerge che gli strumenti finanziari qualificati con livello 1 di fair value, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi, rappresentano il 100,00% del portafoglio complessivo mentre gli strumenti inclusi nel livello 2 sono inesistenti (ne rappresentavano 97,71% nel 2011).

Voci/Valori	**30/06/12**			**31/12/11**		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	22	-	-	21	3.633	-
1.1 Titoli strutturati	-	-			-	
1.2 Altri titoli di debito	22	-		21	3.633	
2. Titoli di capitale	63	-	-	64	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Strutturati						
4.2 Altri						
Totale	**85**	**-**	**-**	**85**	**3.633**	**-**
Costo	**85**	**-**	**-**	**109**	**16.054**	**461**

3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Titoli di debito	**22**	**3.654**	**(3.632)**	**(99,40%)**
a) Governi e Banche Centrali	22	21	1	4,76%
b) Altri enti pubblici			-	
c) Banche	-	3.633	(3.633)	(100,00%)
d) Altri emittenti			-	
2. Titoli di capitale	**63**	**64**	**(1)**	**(1,56%)**
a) Banche	5	6	(1)	(16,67%)
b) Altri emittenti:	58	58	-	0,00%
- imprese di assicurazione	11	11	-	0,00%
- società finanziarie		-	-	
- imprese non finanziarie	47	47	-	0,00%
- altri			-	
3. Quote di O.I.C.R.			**-**	
4. Finanziamenti	-	-	-	
a) Governi e Banche Centrali			-	
b) Altri enti pubblici			-	
c) Banche			-	
d) Altri soggetti			-	
Totale	**85**	**3.718**	**- 3.633**	**(97,71%)**

La composizione del portafoglio per debitori evidenzia che la principale controparte è costituita da altri emittenti (in particolare imprese non finanziarie) per il 68,24% (1,56% nel 2011), seguite da Governi e Banche Centrali per il 25,88% (0,56% nel 2011) e da banche per il 5,88% (97,88% nel 2011).

I titoli di capitale rappresentano il 74,12% (1,72% nel 2011) del portafoglio mentre i titoli di debito il restante 25,88% (98,28% nel 2010).

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	**Totale**
A. Esistenze iniziali	**3.654**	**64**	**-**	**-**	**3.718**
B. Aumenti	**38**	**10**	**-**	**-**	**48**
B1. Acquisti	-	8			8
B2. Variazioni positive di fair value	-	2			2
B3. Altre variazioni	38				38
C. Diminuzioni	**3.670**	**11**	**-**	**-**	**3.681**
C1. Vendite	-	8			8
C2. Rimborsi	3.500				3.500
C3. Variazioni negative di fair value	-	3			3
C4. Altre variazioni	170				170
D. Rimanenze finali	**22**	**63**	**-**	**-**	**85**

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati trasferimenti fra i livelli 1 e 2 di fair value; il portafoglio suddiviso per profilo di livello di fair value risulta così composto:

- 88,32% (92,07% nel 2011) di strumenti finanziari qualificati con livello 1, ovvero strumenti finanziari il cui valore è desumibile direttamente da mercati attivi;
- 7,49% (0,91% nel 2011) di strumenti finanziari qualificati con livello 2 ovvero strumenti finanziari il cui fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario
- 4,19% (7,02% nel 2011) di strumenti finanziari inclusi nel livello 3 costituiti da quote di O.I.C.R. e interessenze nel capitale delle società partecipate, privi dei requisiti Ias/Ifrs per essere iscritti fra le partecipazioni.

Con riferimento alla rinegoziazione di debiti finanziari che può frequentemente comportare la cancellazione di alcune parti di debito in cambio di azioni ai sensi dell'IFRIC Interpretation n. 19 "Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments", pubblicato il 20 novembre 2009 si sottolinea che la Banca non ha posto in essere alcuna di queste operazioni.

Voci/Valori	**30/06/12**			**31/12/11**		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	140.528	11.918	-	167.585	1.650	-
1.1 Titoli strutturati		-			-	
1.2 Altri titoli di debito	140.528	11.918		167.585	1.650	
2. Titoli di capitale	-	-	6.551	-	-	12.701
2.1 Valutati al fair value		-	6.368		-	10.018
2.2 Valutati al costo		-	183		-	2.683
3. Quote di O.I.C.R.		-	123		-	75
4. Finanziamenti						
Totale	**140.528**	**11.918**	**6.674**	**167.585**	**1.650**	**12.776**

Nella sezione delle "attività finanziarie disponibili per la vendita" sono stati allocati i titoli di debito verso Governi, Banche ed Enti Pubblici nonché le partecipazioni diverse da quelle di controllo e collegamento.
La voce titoli di capitale valutati al fair value comprende le partecipazioni in società appartenenti al gruppo. Per tali titoli è stata ritenuta prevalente la situazione di controllo di gruppo ai fini della loro valutazione al fair value. In via residuale, alcune partecipazioni sono state valutate al costo in quanto il loro *fair value* non risultava attendibile.
Sono presenti quote di O.I.C.R.

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

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Titoli di debito	**152.446**	**169.235**	**(16.789)**	**(9,92%)**
a) Governi e Banche Centrali	116.361	128.325	(11.964)	(9,32%)
b)Altri enti pubblici	-	-	-	
c) Banche	36.085	40.910	(4.825)	(11,79%)
d) Altri emittenti	-	-	-	
2. Titoli di capitale	**6.551**	**12.701**	**(6.150)**	**(48,42%)**
a) Banche	991	913	78	8,54%
b) Altri emittenti	5.560	11.788	(6.228)	(52,83%)
- imprese di assicurazione	-		-	
- società finanziarie	3.422	9.632	(6.210)	(64,47%)
- imprese non finanziarie	2.136	2.147	(11)	(0,51%)
- altri	2	9	(7)	(77,78%)
3. Quote di O.I.C.R.	**123**	**75**	**48**	**64%**
4. Finanziamenti	-	-	-	
a) Governi e Banche Centrali			-	
b) Altri enti pubblici			-	
c) Banche			-	
d) Altri soggetti			-	
Totale	**159.120**	**182.011**	**(22.891)**	**(12,58%)**

I titoli di debito rappresentano nel loro complesso il 95,81% (92,98% nel 2011) dell'intero portafoglio di cui il 73,13% (70,50% nel 2011) rappresentato da titoli emessi da Governi e Banche Centrali, e il 22,68% (22,48% nel 2011) da banche; i titoli di capitale ne rappresentano il 4,12% (6,98% nel 2011) , le quote di O.I.C.R. lo 0,08% (0,04% nel 2011).

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Non sono presenti tali attività.

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	**Totale**
A. Esistenze iniziali	**169.235**	**12.701**	**75**		**182.011**
B. Aumenti	**53.018**	**769**	**48**	**-**	**53.835**
B1. Acquisti	44.329	36	37		44.402
B2. Variazioni positive di FV	4.837	268	11		5.116
B3. Riprese di valore	-		-	-	-
- Imputate al conto economico					-
- Imputate al patrimonio netto					-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-				-
B5. Altre variazioni	3.852	465			**4.317**
C. Diminuzioni	**69.807**	**6.919**	**-**	**-**	**76.726**
C1. Vendite	61.719	6.697			68.416
C2. Rimborsi	5.800				5.800
C3. Variazioni negative di FV	340	222			562
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- Imputate al conto economico					-
- Imputate al patrimonio netto					-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-				-
C6. Altre variazioni	1.948				1.948
D. Rimanenze finali	**152.446**	**6.551**	**123**	**-**	**159.120**

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

Non sono presenti tali attività.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Non sono presenti tali attività.

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di coperture specifiche

Non sono presenti tali attività.

5.4 Attività detenute sino alla scadenza: variazioni annue

Non sono presenti tali attività.

Sezione 6 – Crediti verso banche – voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni / Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
A. Crediti verso Banche Centrali	-		-	
1. Depositi vincolati	-	-	-	
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	
3. Pronti contro termine	-	-	-	
4. Altri	-	-	-	
B. Crediti verso banche	**451.289**	**437.447**	**13.842**	**3,16%**
1. Conti correnti e depositi liberi	98.001	112.446	(14.445)	(12,85%)
2. Depositi vincolati	75.055	56.335	18.720	33,23%
3. Altri finanziamenti:	394	441	(47)	(10,66%)
3.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	
3.2 Leasing finanziario	-	-	-	
3.3 Altri	393	441	(48)	(10,88%)
4. Titoli di debito	277.839	268.225	9.614	3,58%
4.1 Titoli strutturati	-	-	-	
4.2 Altri titoli di debito	277.839	268.225	9.614	3,58%
Totale (valore di bilancio)	**451.289**	**437.447**	**13.842**	**3,16%**
Totale (fair value)	**447.643**	**400.961**	**46.682**	**11,64%**

La voce in esame include anche i rapporti con la Capogruppo, tra i quali si evidenziano in particolare:

- Conti correnti di servizio per oltre 33 milioni 42 mila euro;
- il deposito libero ammontante a fine esercizio ad oltre 64 milioni 16 mila euro;
- i depositi vincolati per oltre 75 milioni 55 mila euro di cui 21 milioni 216 mila euro dovuti per il rispetto della riserva obbligatoria;
- titoli di debito acquistati in sottoscrizione per oltre 274 milioni 318 mila euro.

Tutti i rapporti sono regolati a condizioni di mercato.
Con riferimento alla valutazione ed ai criteri di determinazione del fair value si fa rinvio a quanto già descritto nella Parte A – Politiche contabili "Modalità di determinazione del fair value" della presente nota integrativa.

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

Non sono presenti tali attività.

6.3 Leasing finanziario

Non sono presenti tali attività.

Sezione 7 - Crediti verso clientela – voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

I crediti complessivi verso la clientela si attestano a 2 miliardi 648 mila € contro 2 miliardi 707 milioni di fine 2011 evidenziando una flessione del 2,162%; il rapporto crediti deteriorati/crediti totali a clientela risulta pari al 13,74% contro il 10,35% di fine 2011.

Tipologia operazioni/Valori	**30/06/12**		**31/12/11**	
	Bonis	**Deteriorate**	**Bonis**	**Deteriorate**
1. Conti correnti	361.135	83.331	396.260	65.689
2. Pronti contro termine attivi	-		-	
3. Mutui	1.489.311	235.002	1.554.229	175.507
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	75.488	12.310	85.282	11.590
5. Leasing finanziario	-	-	-	-
6. Factoring	-	-	-	-
7. Altre operazioni	358.064	33.322	389.970	27.412
8. Titoli di debito	823	-	1.217	-
8.1 Titoli strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	823	-	1.217	-
Totale (valore di bilancio)	**2.284.821**	**363.965**	**2.426.958**	**280.198**
Totale (fair value)	**2.347.512**	**383.348**	**2.485.666**	**296.598**

Nella tabella sopra riportata la tipologia “Altre operazioni” comprende le anticipazioni e altre sovvenzioni non in c/c e i finanziamenti import-export.
I titoli classificati nella voce “crediti” ammontano a Euro 823 mila e si riferiscono a Obbligazioni Junior non quotati in un mercato attivo emessi dalla società veicolo Mutina s.r.l., nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione di cui alla “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività”.
Relativamente alla sottovoce “Attività deteriorate”, si rimanda alla Parte E – Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione - Rischio di credito.
Con riferimento alla valutazione ed ai criteri di determinazione del fair value si fa rinvio a quanto già descritto nella Parte A – Politiche contabili Modalità di determinazione del fair value della presente nota integrativa.

7.1 bis Apertura voce altri finanziamenti in bonis della tabella 7.1 crediti verso la clientela

	BONIS
Sovvenzioni diverse (finanziamenti bullet)	54.947
Anticipi su effetti o effetti al SBF	183.228
Anticipi export import	29.846
Partite in lavorazione	6.745
PTF sconto pro solvendo	69.849
Cessioni credito pro solvendo	0
Cessioni credito pro soluto	0
Altri investimenti polizze comm. Garantite	0
Depositi cauzionali	66
Depositi c/o tesoro o cdp	12.332
Effetti insoluti e al protesto di proprieta	54
Effetti insoluti e al protesto di terzi	29
Assegni insoluti	1
Prestiti su pegno	0
Altre partite diverse	967
Totale	**358.064**

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	30/06/12		31/12/11		Variazione	Bonis	Variazione Deteriorate	
	Bonis	**Deteriorate**	**Bonis**	**Deteriorate**	**ass.**	**%**	**ass.**	**%**
1. Titoli di debito:	**823**	**-**	**1.217**	**-**	**(394)**	**(32,37%)**	**-**	
a) Governi					-		-	
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-		-	
c) Altri emittenti	823		1.217		(394)	(32,37%)	-	
- imprese non finanziarie	-	-	-	-	-		-	
- imprese finanziarie	823	-	1.217	-	(394)	(32,37%)	-	
- assicurazioni	-	-	-	-	-		-	
- altri	-	-	-	-	-		-	
2. Finanziamenti verso:	**2.283.998**	**363.965**	**2.425.742**	**280.197**	**(141.744)**	**(5,84%)**	**83.768**	**29,90%**
a) Governi	20.433	-	9.408	-	11.025	117,19%	-	
b) Altri Enti pubblici	24.712	-	23.526	-	1.186	5,04%	-	
c) Altri soggetti	2.238.853	363.965	2.392.808	280.197	(153.955)	(6,43%)	83.768	29,90%
- imprese non finanziarie	1.733.309	317.344	1.862.087	238.698	(128.778)	(6,92%)	78.646	32,95%
- imprese finanziarie	27.127	2.665	44.445	2.618	(17.318)	(38,97%)	47	1,80%
- assicurazioni	-	-	-	-	-		-	
- altri	478.417	43.956	486.276	38.881	(7.859)	(1,62%)	5.075	13,05%
Totale	**2.284.821**	**363.965**	**2.426.959**	**280.197**	**(142.138)**	**(5,86%)**	**83.768**	**29,90%**

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica
Al 30 giugno 2012 non sono in essere operazioni di copertura sui crediti.

7.4 Locazione finanziaria
Al 30 giugno 2012 non sono in essere crediti per locazione finanziaria verso clientela.

Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

	FV 30/06/2012			VN 30/06/2012	FV 31/12/2011			VN 31/12/2011
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A) Derivati finanziari			-	-			-	-
1) Fair value		-		-		-		-
2) Flussi finanziari	-		-	-	-		-	
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Al 30 giugno 2012 non sono in essere operazioni di copertura generiche.

9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse: composizione

Al 30 giugno 2012 non sono in essere operazioni di copertura generiche.

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

Con riferimento alla rinegoziazione di debiti finanziari che può frequentemente comportare la cancellazione di alcune parti di debito in cambio di azioni ai sensi dell'IFRIC Interpretation n. 19 "Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments", pubblicato il 20 novembre 2009 si sottolinea che la Banca non ha posto in essere alcuna di queste operazioni.

10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva	-	-	-
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1. Serfina Banca S.p.a.	Chieti	17,872%	17,872%

10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva	-	-	-	-	-	-
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	87.246	6.629	(1.564)	17.063	3.324	3.324
1. Serfina Banca S.p.a.	87.246	6.629	(1.564)	17.063	3.324	3.324
Totale	87.246	6.629	(1.564)	17.063	3.324	3.324

I valori esposti si riferiscono al bilancio chiuso al 31 dicembre 2011.

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	30/06/2012	31/12/2011	Variazione	
			ass.	%
A. Esistenze iniziali	**3.324**	**3.703**	**(379)**	**(10,23%)**
B. Aumenti	**-**	**-**	**-**	
B.1 Acquisti	-	-	-	
B.2 Riprese di valore	-	-	-	
B.3 Rivalutazioni	-	-	-	
B.4 Altre variazioni	-	-	-	
C. Diminuzioni	**-**	**379**	**(379)**	**(100,00%)**
C.1 Vendite	-	-	-	
C.2 Rettifiche di valore	-	379	(379)	(100,00%)
C.3 Altre variazioni	-	-	-	
D. Rimanenze finali	**3.324**	**3.324**	**-**	**-**
E. Rivalutazioni totali	**-**	**-**	**-**	
F. Rettifiche totali	**-**	**-**	**-**	

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione di cui alla Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda.

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

Al 30 giugno 2012 non sono presenti impegni riferiti a società controllate.

10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Al 30 giugno 2012 non sono presenti impegni riferiti a società controllate in modo congiunto.

10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole

Al 30 giugno 2012 non sono presenti impegni riferiti a società sottoposte ad influenza notevole.

Sezione 11 - Attività materiali - voce 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
A. Attività ad uso funzionale				
1.1 di proprietà	**30.686**	**31.481**	**(795)**	**(2,53%)**
a) terreni	6.683	6.683	-	-
b) fabbricati	19.949	20.179	(230)	(1,14%)
c) mobili	1.233	1.378	(145)	(10,52%)
d) impianti elettronici	369	446	(77)	(17,26%)
e) altre	2.452	2.795	(343)	(12,27%)
1.2 acquisite in leasing finanziario	**1**	**1**	**-**	**-**
a) terreni			-	
b) fabbricati			-	
c) mobili			-	
d) impianti elettronici	1	1	-	-
e) altre			-	
Totale A	**30.687**	**31.482**	**(795)**	**(2,53%)**
B. Attività detenute a scopo di investimento				
2.1 di proprietà	**-**	**-**	**-**	
a) terreni	-		-	
b) fabbricati	-		-	
2.2 acquisite in leasing finanziario	**-**	**-**	**-**	
a) terreni			-	
b) fabbricati			-	
Totale B	**-**	**-**	**-**	
Totale (A+B)	**30.687**	**31.482**	**(795)**	**(2,53%)**

I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi trovano collocazione in questa sezione solo se caratterizzati da "individuabilità" e "separabilità"; in caso contrario, come previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia, tali costi, pur se soggetti ad ammortamento annuo, vengono iscritti fra le "altre attività".

11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

Non presenti.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	30/06/12	31/12/11	Variazione	
								ass.	%
A. Esistenze iniziali lorde	**6.683**	**23.595**	**7.099**	**5.537**	**16.047**	**58.961**	**58.035**	**926**	**1,60%**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.416)	(5.721)	(5.090)	(13.252)	(27.479)	(25.548)	(1.931)	7,56%
A.2 Esistenze iniziali nette	**6.683**	**20.179**	**1.378**	**447**	**2.795**	**31.482**	**32.487**	**(1.005)**	**(3,09%)**
B. Aumenti:	**-**	**-**	**7**	**22**	**90**	**119**	**926**	**(807)**	**(87,15%)**
B.1 Acquisti	-	-	7	22	90	119	926	(807)	(87,15%)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Diminuzioni:	**-**	**230**	**152**	**99**	**433**	**914**	**1.931**	**(1.017)**	**(52,67%)**
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	
C.2 Ammortamenti	-	230	152	99	433	914	1.931	(1.017)	(52,67%)
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 in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	
C.7 Altre variazioni					-	-	-	-	
D. Rimanenze finali nette	**6.683**	**19.949**	**1.233**	**370**	**2.452**	**30.687**	**31.482**	**-795**	**(2,53%)**
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.644)	(5.868)	(5.189)	(13.656)	(28.357)	(27.479)	(878)	3,20%
D.2 Rimanenze finali lorde	**6.683**	**23.593**	**7.101**	**5.559**	**16.108**	**59.044**	**58.961**	**83**	**0,14%**
E. Valutazione al costo									

Il fondo d'ammortamento delle attività vendute al 30 giugno 2012 è pari ad € 36 mila.

Alla riga A.1 e D.1 - Riduzioni di valore totali nette è riportato il saldo del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore rispettivamente all'inizio e alla fine dell'esercizio.
Le altre variazioni in aumento B7 e in diminuzione C7 si riferiscono rispettivamente a utili e perdite da cessione.
La sottovoce E - Valutazione al costo non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d'Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value.
Come evidenziato nella Parte A – Politiche contabili, le aliquote di ammortamento rispecchiano la vita utile dei beni, nel rispetto delle regole previste dal principio IAS 16. In tal senso, i terreni, anche per la componente stimabile relativa agli immobili posseduti cielo/terra, sono stati autonomamente iscritti, previa perizia, fra le attività materiali ed essendo considerati beni non deteriorabili, non sono assoggettati ad ammortamento.

ALIQUOTE DI AMMORTAMENTO APPLICATE	
Raggruppamento mobili e arredi:	
- Mobili	12,00%
Altre immobilizzazioni materiali:	
- Macchine e attrezzature elettroniche	20,00%
- Impianti di ripresa televisiva ed allarme fotografico	30,00%
- Casseforti e porte corazzate	12,00%
- Banconi blindati o con cristalli blindati	20,00%
- Macchine per scrivere	12,00%
- Impianti speciali di comunicazione e telesegnalazione	25,00%
- Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie	15,00%
- Impianti mobili	7,50%
- Automezzi	25,00%
- Impianti di condizionamento	15,00%

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

GRUPPO CESPITE	% di ammort. complessivo	
	30/06/12	31/12/11
Mobili	78,73%	80,59%
Macchine calcolatrici	100,00%	100,00%
Macchine per scrivere	100,00%	100,00%
Macchine ordinarie d'ufficio	100,00%	100,00%
Macchine apparecchiature e attrezzature varie	54,11%	63,13%
Casseforti e .porte corazzate	100,00%	100,00%
Impianti speciali di comunicazione	100,00%	100,00%
Arredamento	80,84%	83,72%
Macchine .elettroniche	85,03%	97,64%
Impianti di ripresa tv e d'allarme fotografico	92,47%	90,29%
Autoveicoli	89,10%	96,12%
Automezzi da trasporto	86,10%	94,93%
Gruppi continuità	65,93%	68,48%
Banconi blindati	100,00%	100,00%
Impianti mobili	96,59%	96,98%
Telefonia	44,18%	27,44%

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Non sono presenti tali attività.

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

Gli impegni per acquisto di attività materiali in essere al 30 giugno 2012 per circa 48 mila € si riferiscono principalmente all'acquisto di mobili per l'allestimento degli uffici.

Altre informazioni sulle immobilizzazioni materiali

Non sussistono restrizioni sulla titolarità e proprietà delle immobilizzazioni materiali.
Non sono state contabilizzate spese generali e/o di diversa natura nelle voci relative alle immobilizzazioni materiali.
Non vi sono risarcimenti da parte di terzi imputati a conto economico.

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/83, le informazioni relative alle rivalutazioni effettuate sugli immobili presenti nel patrimonio della Banca al 30/06/2012 e l'elenco degli immobili di proprietà sono riportati negli allegati alla nota integrativa.

Sezione 12 – Attività immateriali – voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Si precisa preliminarmente che fra le attività immateriali non risultano iscritti avviamenti.

Attività/Valori	30/06/12		31/12/11	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	-		-	
A.2 Altre attività immateriali	8	-	11	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	8	-	11	-
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	8		11	
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	**8**	**-**	**11**	**-**

Le attività esposte al 30 giugno 2012, si riferiscono al software acquistato mediante licenze d'uso e presentano una vita utile finita.

L' aliquota di ammortamento applicata per quote costanti è del 33%.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		30/06/12	31/12/11
		DEF	INDEF	DEF	INDEF		
A. Esistenze iniziali		**-**	**-**	**2.622**	**-**	**-**	**2.617**
A.1 Riduzioni di valore totali nette		-	-	(2.611)	-	-	(2.599)
A.2 Esistenze iniziali nette	**-**	**-**	**-**	**11**	**-**	**-**	**18**
B. Aumenti	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5**
B.1 Acquisti				-		-	5
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					-	-
B.3 Riprese di valore	X					-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:		-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X					-	-
- a conto economico	X					-	-
B.5 Differenze di cambio positive						-	-
B.6 Altre variazioni						-	-
C. Diminuzioni	**-**	**-**	**-**	**3**	**-**	**-**	**12**
C.1 Vendite						-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	3	-	-	12
- Ammortamenti	X			3		-	12
- Svalutazioni:		-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X					-	-
+ conto economico						-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:		-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X					-	-
- a conto economico	X					-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						-	-
C.5 Differenze di cambio negative						-	-
C.6 Altre variazioni							
D. Rimanenze finali nette	**-**	**-**	**-**	**8**	**-**	**-**	**11**
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(2.614)	-	-	(2.611)
E. Rimanenze finali lorde	**-**	**-**	**-**	**2.622**	**-**	**-**	**2.622**
F. Valutazione al costo							

Le attività immateriali sono state esposte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti complessivi effettuati.

Alla riga A.1 – Riduzioni di valore totali nette ed alla riga D.1 – Rettifiche di valore totali nette è riportato il saldo del fondo ammortamento delle attività immateriali a durata limitata, rispettivamente all'inizio ed alla chiusura dell'esercizio.
La sottovoce F - Valutazione al costo non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d'Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value.

12.3 Altre informazioni

Non vi sono impegni in essere al 30 giugno 2012.

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

Le attività e le passività fiscali correnti relative all'Irap e i crediti e debiti verso la consolidante relativi all'Ires sono stati compensati ex paragrafi 71-73 dello Ias 12.

Composizione della fiscalità corrente attiva voce 130 a)

Attività fiscali correnti	IRAP	CREDITI D'IMPOSTA	30/06/12	31/12/11
		491	491	523

La banca ha aderito al consolidato fiscale triennale Ires: se il risultato della compensazione fra gli acconti versati e il debito per Ires corrente costituisce un saldo attivo lo stesso viene iscritto nella Voce 150 "Altre attività" fra i Crediti verso la Consolidante al contrario nel caso di saldo passivo nella Voce 100 "Altre passività" fra i Debiti verso la Consolidante.
Tale compensazione ha determinato l'esposizione al 30 giugno 2012 di un debito di 536 mila euro verso la Capogruppo Bper iscritto nella Voce 100 "Altre passività".

Composizione della fiscalità corrente passiva voce 80 a)

Passività fiscali correnti	IRES	IRAP	30/06/12	31/12/11
	321	494	815	1.068

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
IRES	**37.678**	**35.211**	**2.467**	**7,01%**
- Rettifiche di valore su crediti verso clientela	30.715	27.330	3.385	12,39%
- Spese di rappresentanza, Invim e avviamento	5	-	5	
- Crediti di firma, revocatorie fallimentari e cause legali in corso	3.918	3.467	451	13,01%
- Oneri relativi al personale	642	524	118	22,52%
- Minusvalenze su Titoli AFS e Riserva da copertura fair value	2.368	3.875	(1.507)	(38,89%)
- Altre	30	15	15	100,00%
IRAP	**492**	**786**	**(294)**	**(37,40%)**
- Rettifiche di valore su crediti verso clientela	-	-	-	
- Spese di rappresentanza, Invim e avviamento	-	-	-	
- Crediti di firma, revocatorie fallimentari e cause legali in corso	-	-	-	
- Minusvalenze su Titoli AFS e Riserva da copertura fair value	492	786	(294)	(37,40%)
Totale	**38.170**	**35.997**	**2.173**	**6,04%**

Le imposte anticipate sono state contabilizzate con riferimento alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente a rettifiche di valore su crediti ed ai fondi rischi ed oneri e passività a fronte di garanzie rilasciate.

Le imposte anticipate sono state contabilizzate con riferimento alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente a rettifiche di valore su crediti ed ai fondi rischi ed oneri e passività a fronte di garanzie rilasciate.

Nel nostro ordinamento tributario sono molteplici i casi in cui, per effetto della deducibilità differita di componenti negativi imputati al conto economico, si è tenuti alla iscrizione in bilancio di attività per imposte anticipate (di seguito DTA).

L'art. 2 comma 55 -59 del decreto legge 225/2010 ha previsto, in presenza di determinate condizioni, la trasformazione in «crediti verso l'Erario» degli importi iscritti in bilancio quali imposte anticipate o differite attive.

Il decreto individua come trasformabili in crediti d'imposte le imposte differite attive relative a:
• svalutazioni crediti di cui all'art. 106, comma 3 del Tuir;
• ammortamento avviamento di cui all'art. 15, comma 10, del D.L. n. 185/2008;
• ammortamento attività immateriali di cui all'art. 15, comma 10, del D.L. n. 185/2008.

Si prevede quale ulteriore condizione affinché la trasformazione possa avere effetto che il bilancio d'esercizio sia chiuso con una perdita e che la trasformazione ha effetto dalla data di approvazione del bilancio (in perdita) da parte dell'assemblea dei soci.
Secondo la relazione tecnica di accompagnamento "la ratio della norma è da trovarsi nel divario di incidenza delle imposte anticipate nei bilanci degli enti creditizi e finanziari di cui al D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 rispetto a quelli europei, divario che dipende significativamente da regimi fiscali meno favorevoli quali, ad esempio, l'impossibilità di dedurre integralmente le rettifiche su crediti nell'anno di formazione, che determina la generazione di attività fiscali differite (DTA). L' impossibilità di liquidare le poste dell'attivo relative alle DTA ha indotto il Comitato di Basilea a introdurre stringenti filtri patrimoniali. Questi generano, superata una certa soglia, un impatto diretto di riduzione del capitale di migliore qualità (common equity) di un ammontare pari alle DTA che eccedono tale soglia, aumentando il fabbisogno di capitale. In sostanza, dunque, l'entrata in vigore del nuovo accordo Basilea (cd. Basilea3) implica che il trattamento fiscale poco favorevole delle rettifiche su crediti si traduca anche in una penalizzazione sul piano della dotazione patrimoni aIe regolamentare delle banche italiane".
Sussistendo tutte queste condizioni la trasformazione può essere effettuata e sul punto la norma indica le metodologie da seguire fissando l'importo che può tramutarsi in credo d'imposta.

L'art. 9 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201 (noto come decreto "Salva Italia") amplia la possibilità, già contenuta nell'art. 2, commi 56-58, del decreto-legge 29.12.2010, n. 225, convertito con modifiche dalla L. 26 febbraio 2011, n. 10 (cosiddetto "Decreto Milleproroghe"), di trasformazione di DTA in crediti d'imposta al fine di rendere "liquide" tali attività che divengono così computabili nel patrimonio di vigilanza.
Con l'ampliamento si è raggiunto l'obiettivo di assicurare la "certezza" del recupero delle DTA anche in talune situazioni sino a oggi escluse dalla norma. Viene, quindi, ampliata la casistica delle possibilità di conversione in crediti d'imposta delle DTA, al fine di assicurare in ogni momento il pieno realizzo delle stesse.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
IRES	**461**	**492**	**(31)**	**(6,30%)**
- Plusvalenze da cessione di rami d'azienda	-	-	-	
- Plusvalenze su titoli disponibili per la vendita	52	75	(23)	(30,67%)
- Equity prestito obbligazionario convertibile	-	-	-	
- Costi relativi al personale	409	409	-	-
- Altre	-	8	(8)	(100,00%)
IRAP	**174**	**303**	**(129)**	**(42,57%)**
- Plusvalenze da cessione di rami d'azienda	-	-	-	
- Plusvalenze su titoli disponibili per la vendita	174	303	(129)	(42,57%)
- Accantonamenti e ammortamenti effettuati solo in ambito fiscale	-	-	-	
Attività/Valori	-	-	-	

Le imposte differite si riferiscono principalmente a plusvalenze sui titoli disponibili per la vendita e a costi del personale.

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

	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Importo iniziale	**31.337**	**25.981**	**5.356**	**20,62%**
2. Aumenti	**6.100**	**7.512**	**(1.412)**	**(18,80%)**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.100	7.512	(1.412)	(18,80%)
a) relative a precedenti esercizi	-		-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili			-	-
c) riprese di valore			-	-
d) altre	6.100	7.512	(1.412)	(18,80%)
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali			-	-
2.3 Altri aumenti			-	-
3. Diminuzioni	**2.125**	**2.156**	**(31)**	**(1,44%)**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.125	2.156	(31)	(1,44%)
a) rigiri	2.125	2.156	(31)	(1,44%)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità			-	-
c) mutamento di criteri contabili			-	-
d) altre			-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali			-	-
3.3 Altre diminuzioni			-	-
4. Importo finale	**35.312**	**31.337**	**3.975**	**12,68%**

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

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Importo iniziale	**417**	**417**	**-**	**-**
2. Aumenti	**-**	**-**	**-**	
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-	-	
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	-	-	-	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	
2.3 Altri aumenti	-	-	-	
3. Diminuzioni	**8**	**-**	**8**	
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	8	-	8	
a) rigiri	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	8	-	8	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	
4. Importo finale	**409**	**417**	**(8)**	**(1,92%)**

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

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Importo iniziale	**4.660**	**1.781**	**2.879**	**161,65%**
2. Aumenti	**123**	**2.940**	**(2.817)**	(95,82%)
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1	2.898	(2.897)	(99,97%)
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	123	2.898	(2.897)	(99,97%)
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	42	80	190,48%
2.3 Altri aumenti	-	-	-	
3. Diminuzioni	**1.925**	**61**	**1.864**	3055,74%
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.925	61	1.864	3055,74%
a) rigiri	1.925	61	1.864	3055,74%
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
d) altre	-	-	-	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	
4. Importo finale	**2.858**	**4.660**	**- 1.802**	**(38,67%)**

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

	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Importo iniziale	**378**	**1.417**	**(1.039)**	**(73,32%)**
2. Aumenti	**31**	**73**	**(42)**	**(57,53%)**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	31	31	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	31	31	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	42	(42)	100%
2.3 Altri aumenti	-	-	-	
3. Diminuzioni	**183**	**1.112**	**(929)**	**(83,54%)**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	183	1.112	(929)	(83,54%)
a) rigiri	-	-	-	
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	
c) altre	183	1.112	(929)	(83,54%)
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	
3.3 Altre diminuzioni	-	-	-	
4. Importo finale	**226**	**378**	**(152)**	**(40,21%)**

13.7 Altre informazioni

Si precisa che nelle attività per imposte anticipate non sono presenti attività relative a perdite fiscali.

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

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

14.2 Altre informazioni

14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto

Con riferimento ai paragrafi 14.1, 14.2 e 14.3 sopra elencati, si precisa che nel bilancio al 30 giugno 2012 , non sussistono "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

Sezione 15 - Altre attività - voce 150

15.1 Altre attività: composizione

Attività/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
Ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali	8.947	10.194	(1.247)	(12,23%)
Crediti verso l'Erario per maggiori imposte versate relative a precedenti esercizi e relativi interessi maturati	-	-	-	
Disposizioni per causali varie da addebitare alla clientela	8.236	7.244	992	13,69%
Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto terzi	-	-	-	
Competenze da addebitare a clientela o a banche	-	-	-	
Cedole e titoli esigibili a vista	-	-	-	
Assegni di c/c in corso di addebito	197	211	(14)	(6,64%)
Assegni di c/c tratti su altri istituti	1.505	1.182	323	27,33%
Partite relative a operazioni in titoli	1.330	36	1.294	3594,44%
Partite viaggianti con filiali	-	-	-	
Attività del fondo di previdenza	-	-	-	
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi	1.334	1.505	(171)	(11,36%)
Oro, argento e metalli preziosi	200	187	13	6,95%
Ratei e risconti attivi	2.706	141	2.565	1819,15%
Crediti verso la Capogruppo per Consolidato Fiscale	-	-	-	
Altre partite per causali varie	157	129	28	21,71%
Totale	**24.612**	**20.829**	**3.783**	**18,16%**

In base alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, trovano collocazione nella sezione delle altre attività anche i ratei e risconti attivi nonché le spese sostenute per migliorie su beni di terzi non separabili e individuabili. Tali spese sono ammortizzate nel più breve periodo tra quello in cui le migliorie possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione. Le disposizioni varie da addebitare alla clientela sono costituite prevalentemente da partite in attesa di essere lavorate.
Gli assegni di c/c tratti su altri istituti sono stati regolarmente negoziati nei primi giorni di luglio 2012.

Passivo

Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Debiti verso banche centrali				
2. Debiti verso banche	**80.803**	**151.414**	**(70.611)**	**(46,63%)**
2.1 Conti correnti e depositi liberi	2.413	10.210	(7.797)	(76,37%)
2.2 Depositi vincolati	1.246	1.161	85	7,32%
2.3 Finanziamenti	71.137	139.914	(68.777)	(49,16%)
2.3.1 Pronti contro termine passivi	52.763	120.697	(67.934)	(56,28%)
2.3.2 Altri	18.374	19.217	(843)	(4,39%)
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
2.5 Altri debiti	6.007	129	5.878	4556,59%
Totale	**80.803**	**151.414**	**(70.611)**	**(46,63%)**
Fair value	**80.803**	**151.414**	**(70.611)**	**(46,63%)**

Al 30 giugno 2012 si annovera un saldo di quasi 53 milioni di euro per operazioni di pronti contro termine passivi con la Capogruppo Bper oltre a depositi vincolati per oltre 1,2 milioni di €, operazioni regolate a tassi di mercato.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati (normativa vigente)
Non presenti.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati (normativa vigente)
La Banca non ha in essere debiti strutturati.

1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica
Non presenti.

1.5 Debiti per locazione finanziaria
Non abbiamo in essere contratti di locazione finanziaria con banche.

Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Conti correnti e depositi liberi	1.438.185	1.553.694	(115.509)	(7,43%)
2. Depositi vincolati	128.052	16.309	111.743	685,16%
3. Finanziamenti	90.766	182.598	(91.832)	(50,29%)
3.1 Pronti contro termine passivi	82.666	176.090	(93.424)	(53,05%)
3.2 Altri	8.100	6.508	1.592	24,46%
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
5. Altri debiti	18.800	6.989	11.811	168,99%
Totale	**1.675.803**	**1.759.590**	**(83.787)**	**(4,76%)**
Fair value	**1.675.803**	**1.759.590**	**(83.787)**	**(4,76%)**

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti, margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati).

2.2 Dettaglio della Voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Al 30 giugno 2012 non sono presenti in bilancio debiti subordinati verso clientela.

2.3 Dettaglio della Voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Al 30 giugno 2012 non sono presenti in bilancio debiti strutturati verso clientela.

2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

Al 30 giugno 2012 non vi sono debiti oggetto di copertura specifica.

2.5 Debiti per locazione finanziaria

Risultano in essere tre contratti di leasing, con una società del gruppo, avente ad oggetto beni strumentali. Riportiamo, in tabella, gli elementi di riferimento dei contratti, nonché le informazioni previste dallo IAS 17 - paragrafo 31 lett. B.

Contratto n.	Valore attuale pagamenti minimi futuri dovuti alla data di bilancio				Costo del bene oggetto del contratto (in migliaia di €)	Rata periodica in €	Mesi di locazione	Numero rate semestrali anticipate
	Entro 1 anno	oltre 1 e fino a 5 anni	oltre 5 anni	Totali				
S/2 120343	-	-	-	-	23	3	60	1
S/2 124268	-	-	-	-	10	1	60	1
S/2 128381	1	0	-	1	10	1	60	1

Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	30/06/12				31/12/11			
	Valore bilancio	*Fair value*			Valore bilancio	*Fair value*		
		Livello1	Livello2	Livello3		Livello1	Livello2	Livello3
A. Titoli	**1.214.522**	**-**	**683.741**	**528.632**	**1.148.460**	**-**	**723.600**	**418.563**
1. obbligazioni	685.890	-	683.741	-	729.897	-	723.600	-
1.1 strutturate	-		-		-		-	
1.2 altre	685.890		683.741	-	729.897		723.600	-
2. altri titoli	528.632	-	-	528.632	418.563	-	-	418.563
2.1 strutturati				-				
2.2 altri	528.632			528.632	418.563			418.563
Totale	**1.214.522**	**-**	**683.741**	**528.632**	**1.148.460**	**-**	**723.600**	**418.563**

Nella presente voce figurano i titoli emessi (inclusi i certificati di deposito e gli assegni a copertura garantita), non quotati, valutati al costo ammortizzato. L'importo indicato è al netto dei titoli riacquistati e comprende anche i titoli che alla data di riferimento del bilancio sono scaduti ma non ancora rimborsati.
Nella colonna "Livello 3 Fair Value" della sottovoce 2.2 "altri", è indicato il valore nominale dei certificati di deposito, il cui fair value non è stato indicato essendo operazioni a breve termine.
Tra le obbligazioni sono compresi:

- Titoli obbligazionari sottoscritti dalla Capogruppo per un controvalore di 109 milioni 537 mila € emessi a tasso variabile Euribor 6 mesi vigente tempo per tempo;
- titoli subordinati convertibili per 25 milioni 570 mila euro come da dettaglio evidenziato nella tabella 3.2 che segue.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del "fair value" si rimanda alla Parte A – Politiche contabili.

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

Nel corso dell'esercizio 2008 è stato emesso un titoli obbligazionario convertibile subordinato avente le seguenti caratteristiche:

Caratteristiche dei prestiti convertibili subordinati emessi	Tasso	Step up	Data di scadenza	Valuta	Importo originario (unità di Euro)	Apporto al patrimonio di vigilanza (unità di Euro)
Prestito obbligazionario convertibile subordinato Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. 4,50%, 2008-2013	4,50%	NO	31/12/13	Eur	26.771.430	16.062.858

Sono state emesse n. 1.912.245 obbligazioni del valore nominale unitario di euro 14 con un rapporto di conversione paritetica di n. 1 obbligazione/azione con decorrenza della convertibilità dal 1/10/2011.
Il rimborso delle obbligazioni avverrà per l'intero importo alla scadenza ed è consentita la facoltà di rimborso anticipato delle obbligazioni.
La subordinazione indica che, in caso di liquidazione, le obbligazioni convertibili subordinate saranno rimborsate solo dopo che tutti i creditori non ugualmente subordinati saranno stati soddisfatti (art. 7 del Regolamento del Prestito obbligazionario convertibile subordinato Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. 4,50%, 2008-2013).

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	-	-	-	
a) rischio di tasso di interesse	-	-	-	
b) rischio di cambio	-	-	-	
c) più rischi	-	-	-	
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-	-	
a) rischio di tasso di interesse		-	-	
b) rischio di cambio	-	-	-	
c) altro	-	-	-	
Totale	-	-	-	

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	30/06/12					31/12/11				
	VN	FV			FV *	VN	FV			FV *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito	-	-	-	-		-	-	-	-	
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-		-	-	-	-	
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-		-	-	-	-	
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
Totale A	-	-	-	-		-	-	-	-	
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari		-	**710**	-			-	**501**	-	
1.1 Di negoziazione	X		710		X	X		*501*		X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi		-	-	-			-	-	-	
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
Totale B	X	-	**710**	-	X	X	-	**501**	-	X
Totale (A+B)	X	-	**710**	-	X	X	-	**501**	-	X

I contratti di negoziazione sopra esposti sono relativi a contratti a termine su valute.

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

La Banca non ha in essere passività subordinate classificate nella voce "Passività finanziarie di negoziazione".

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

Non presenti.

4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi "scoperti tecnici") di negoziazione: variazioni annue

Non presenti.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica
La Banca non ha in essere alla data del bilancio passività classificate nella voce "Passività finanziarie valutate al fair value".

5.2 Dettaglio della Voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate
Non vi sono passività finanziarie valutate al fair value rappresentate da titoli subordinati.

5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue
La Banca non ha in essere alla data del bilancio passività classificate nella voce "Passività finanziarie valutate al fair value".

Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici
Non presenti.

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura
Non presenti.

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

7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte
Non presenti.

7.2 Passività finanziarie oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione
Non presenti.

Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80
Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 13 dell'attivo.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90
Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 14 dell'attivo.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
Somme da riconoscere a banche	-	-	-	
Somme da riconoscere a clientela	32.375	23.070	9.305	40,33%
Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto terzi	2.347	3.110	(763)	(24,53%)
Emolumenti di spettanza del personale e relativi contributi previdenziali	4.285	2.798	1.487	53,15%
Somme da riconoscere a terzi per cedole, titoli e dividendi all'incasso	458	480	(22)	(4,58%)
Somme da versare all'Erario per conto della clientela e del personale	2.672	4.502	(1.830)	(40,65%)
Bonifici da regolare in stanza	-	-	-	
Anticipi per acquisto in titoli	14	-	14	
Somme da versare al Tesoro per operazioni di tesoreria unica	-	-	-	
Debiti verso fornitori	6.260	5.773	487	8,44%
Capitale delle fondazioni benefiche	-	-	-	
Versamenti di terzi a garanzia di crediti	217	270	(53)	(19,73%)
Somme da versare all'Erario per imposta di bollo	3.912	6.225	(2.313)	(37,16%)
Rimborso da effettuare all'I.N.P.S.	-	-	-	
Passività del fondo pensione	-	-	-	
Accantonamenti su garanzie rilasciate	263	411	(148)	(36,01%)
Debiti da operazioni esattoriali	-	-	-	
Partite viaggianti	-	-	-	
Ratei e risconti passivi	1.174	1.198	(24)	(2,00%)
Debiti verso Capogruppo per consolidato fiscale	536	908	(372)	(40,97%)
Altre partite di debito verso terzi	5.041	4.875	166	3,41%
Totale	**59.554**	**53.620**	**5.934**	**11,07%**

Nelle altre passività vengono anche compresi i ratei e i risconti passivi non riconducibili ai rapporti di riferimento.
Le partite permangono nell'aggregato per il tempo tecnico strettamente necessario alle lavorazioni per l'imputazione definitiva.

La banca ha aderito al consolidato fiscale triennale Ires: il saldo passivo quale risultato della compensazione fra gli acconti versati e il debito per Ires corrente è stato iscritto nella Voce 100 "Altre passività" fra i Debiti verso la Capogruppo per l'importo di 536 mila euro.
La compensazione è stata effettuata ex paragrafi 71-73 dello Ias 12; per ulteriori dettagli si rinvia al commento di cui alla sezione 13 "Attività e passività fiscali" - Voce 130 dell'attivo e voce 80 del passivo.

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

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
A. Esistenze iniziali	**5.847**	**6.031**	**(184)**	**(3,05%)**
B. Aumenti	**368**	**233**	**135**	**57,94%**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	109	99	10	10,10%
B.2 Altre variazioni	259	134	125	93,28%
C. Diminuzioni	**138**	**417**	**(279)**	**(66,91%)**
C.1 Liquidazioni effettuate	138	417	(279)	(66,91%)
C.2 Altre variazioni	-	-	-	
D. Rimanenze finali	**6.077**	**5.847**	**230**	**3,93%**

Nella presente voce viene iscritto il fondo trattamento di fine rapporto stimando l'ammontare da corrispondere a ciascun dipendente, in considerazione dello specifico momento della risoluzione del rapporto di lavoro. La valutazione viene effettuata su base attuariale considerando la scadenza futura in cui si concretizzerà l'effettivo sostenimento dell'esborso finanziario.

11.2 Altre informazioni

11.2.1 Variazioni nell'esercizio del TFR

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
A. Esistenze iniziali	**5.847**	**6.031**	**(184)**	**(3,05%)**
B. Aumenti	**368**	**233**	**135**	**57,94%**
1. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	109	99	10	10,10%
2. Oneri finanziari	-	-	-	
3. Contribuzioni al piano da parte dei partecipanti	-	-	-	
4. Perdite attuariali	259	134	125	93,28%
5. Differenze di cambio rispetto alla divisa di presentazione	-	-	-	
6. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	
7. Altre variazioni	-	-	-	
C. Diminuzioni	**138**	**417**	**(279)**	**(66,91%)**
1. Benefici pagati	138	417	(279)	(66,91%)
2. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	
3. Utili attuariali	-	-	-	
4. Differenze di cambio rispetto alla divisa di presentazione	-	-	-	
5. Riduzioni	-	-	-	
6. Estinzioni	-	-	-	
7. Altre variazioni	-	-	-	
D. Rimananze Finali	**6.077**	**5.847**	**230**	**3,93%**

Le ipotesi attuariali utilizzate da un attuario indipendente per la determinazione della passività alla data di riferimento del bilancio sono di seguito esposte:

Principali ipotesi attuariali / percentuali	2012	2011
Tasso di attualizzazione	3,08%	4,64%
Tasso atteso di incrementi retributivi	n/a	n/a
Turn Over	2,94%	2,94%
Tasso atteso di inflazione	1,70%	1,70%

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-	-	
2. Altri fondi per rischi ed oneri	16.543	14.895	1.648	11,06%
2.1 controversie legali	13.985	12.998	987	7,59%
2.2 oneri per il personale	2.044	1.328	716	53,92%
2.3 altri	514	569	(55)	(9,67%)
Totale	**16.543**	**14.895**	**1.648**	**11,06%**

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- **controversie legali ed extra giudiziali:** stanziamenti che fronteggiano oneri e/o perdite possibili relativi a contenziosi e cause passive per 16 milioni 543 mila euro contro 14 milioni 895 mila euro di fine 2011 costituite da:
  - contenzioso bond per 4 milioni 66 mila euro;
  - contenzioso per anatocismo per 2 milioni 666 mila euro;
  - revocatorie fallimentari per 4 milioni 676 mila euro
  - altri contenziosi e cause passive varie per 2 milioni 575 mila euro;
- **oneri per il personale:** stanziamenti a fronte dei oneri relativi ai premi di anzianità per complessivi 2 milione 44 mila euro;
- **altri stanziamenti al fondo di beneficenza**: si tratta in particolare del residuo del Fondo di beneficenza statutario, pari a 568 mila euro alimentato in sede di riparto dell'utile 2011 per 511 mila euro ed utilizzato per 566 mila euro.

12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	30/06/12	31/12/11	Variazione	
					ass.	%
A. Esistenze iniziali		**14.895**	**14.895**	**14.195**	**700**	**4,93%**
B. Aumenti	**-**	**3.528**	**3.528**	**3.426**	**102**	**2,98%**
B.1 Accantonamento dell'esercizio		3.372	3.372	6.744	(3.372)	(50,00%)
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		93	93	186	(93)	(50,00%)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		59	59	118	(59)	(50,00%)
B.4 Altre variazioni		4	4	8	(4)	(50,00%)
C. Diminuzioni	**-**	**1.880**	**1.880**	**2.726**	**(846)**	**(31,03%)**
C.1 Utilizzo nell'esercizio		1.708	1.708	2.190	(482)	(22,01%)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		-	-	-	-	
C.3 Altre variazioni		172	172	536	(364)	(67,91%)
D. Rimanenze finali	**-**	**16.543**	**16.543**	**14.895**	**1.648**	**11,06%**

12.3 Fondi di quiescenza aziendale a prestazione definita

Al 30 giugno 2012 non sussistevano e pertanto sono omesse anche le relative tabelle.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Voci/valori	Controversie legali	Oneri per il personale	Altri	30/06/12	31/12/11	Variazione	
						ass.	%
A. Esistenze iniziali	**12.998**	**1.328**	**569**	**14.895**	**14.195**	**700**	**4,93%**
B. Aumenti	**2.269**	**747**	**511**	**3.527**	**3.426**	**101**	**2,95%**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	2.142	718	511	3.371	2.787	584	20,95%
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	68	25	-	93	210	(117)	(55,71%)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	59	-	-	59	90	(31)	(34,44%)
B.4 Altre variazioni	-	4	-	4	339	(335)	(98,82%)
C. Diminuzioni	**1.282**	**31**	**566**	**1.879**	**2.726**	**(847)**	**(31,07%)**
C.1 Utilizzo nell'esercizio	1.110	31	566	1.707	2.190	(483)	(22,05%)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-	
C.3 Altre variazioni	172	-	-	172	536	(364)	(67,91%)
D. Rimanenze finali	**13.985**	**2.044**	**514**	**16.543**	**14.895**	**1.648**	**11,06%**

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - Voce 140

13.1 - Azioni rimborsabili: composizione

Al 30 giugno 2012 non vi sono azioni rimborsabili.

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

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Voci/Valori	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Capitale	57.378	57.367	11	0,02%
2. Sovrapprezzi di emissione	84.427	84.387	40	0,05%
3. Riserve	180.198	168.463	11.735	6,97%
4. (Azioni proprie)	-	-	-	
5. Riserve da valutazione	(5.862)	(7.054)	1.192	(16,90%)
6. Strumenti di capitale	-	-	-	
7. Utile (Perdita) d'esercizio	6.552	17.063	(10.511)	(61,60%)
Totale	**322.693**	**320.226**	**2.467**	**0,77%**

Capitale: al 30 giugno 2012 il Capitale sociale della Banca, pari a euro 57.378.390, risulta interamente sottoscritto e versato ed è composto da n. 19.126.130 azioni ordinarie del valore nominale unitario di 3 euro. Il Capitale risulta incrementato per 11 mila € rispetto al 31 dicembre 2011 in seguito all'emissione di n. 3.674 azioni per conversione di obbligazioni.

Azioni proprie: la voce non risulta avvalorata.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	**19.122.456**	**-**
- interamente liberate	19.122.456	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	**19.122.456**	
B. Aumenti	**3.674**	**-**
B.1 Nuove emissioni	3.674	-
- a pagamento:	3.674	-
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni	*3.674*	
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni	**-**	**-**
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	**19.126.130**	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	19.126.130	-
- interamente liberate	19.126.130	
- non interamente liberate		

14.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale è costituito esclusivamente da azioni ordinarie.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, n. 4 e 7-bis. c.c., riportiamo il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, con l'evidenziazione dell'origine, del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

PROSPETTO RIGUARDANTE ORIGINE, UTILIZZABILITA' E DISTRIBUIBILITA' DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO ai sensi dell'art. 2427 n. 7 bis del Codice Civile

NATURA / DESCRIZIONE (importi in migliaia di euro)	IMPORTO	QUOTA DISPONIBILE PER (1)		
		AUMENTI DI CAPITALE	COPERTURA DI PERDITE	DISTRIB. AI SOCI
Capitale	**57.378**	**-**	**-**	**-**
Riserve di Capitali:	**84.427**	**84.427**	**84.427**	**84.427**
- Riserva da sovrapprezzo azioni	84.427	84.427	84.427	84.427
Altre Riserve:	**7.395**	**2.268**	**7.395**	**-**
- Componente patrimoniale strumenti convertibili	5.127	-	5.127	-
- Avanzi di fusione	2.268	2.268	2.268	-
Riserve di utili:	**172.801**	**161.323**	**172.799**	**159.601**
- Riserva legale (quota pari al 20% del capitale sociale)	11.476	-	11.476	-
- Riserva legale (quota eccedente)	5.275	5.275	5.275	5.275
- Riserva per azioni proprie	528	528	528	528
- Riserva statutaria	111.563	111.563	111.563	111.563
- Riserva disponibile	6.585	6.585	6.585	6.585
- Riserva L.218/90 (Amato) (2)	1.207	1.207	1.207	-
- Riserva speciale ex D.Lgs. n.124/93 (2)	515	515	515	-
- Riserva copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
- Riserva da First Time Adoption	23.370	23.370	23.370	23.370
- Utile Ias esercizio 2004	12.280	12.280	12.280	12.280
- Riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 1 lett. a) D.Lgs. 38 (4)	2	-	-	-
Riserve da valutazione	**- 5.861**	**54**	**54**	**-**
- Riserva da saldo attivo di rivalutazione L..576/76	54	54	54	-
- Riserve AFS da valutazione di attività disponibili per la vendita (3)	- 3.224	-	-	-
- Riserva da utili-perdite attuariali	- 2.691	-	-	-
Totale patrimonio al netto dell'utile 2012	**316.140**	**248.072**	**264.675**	**244.028**
Quota non disponibile per copertura dei beni immateriali non ancora ammortizzati (ex art. 2426 n. 5)		-	-	-
Residuo disponibile	-	**248.072**	**264.675**	**244.028**

(1) Negli ultimi tre esercizi è stato effettuato l'utilizzo delle riserve sotto elencate in sede di aumento di capitale gratuito del capitale sociale per € 15 milioni 298 mila :

- Riserva Rivalutazione L. 72/1983 per € 1.558.890; '- Riserva Rivalutazione L. 413/91 per 1 milione 302 mila €;

- Riserva Rivalutazione L. 266/2005 per € 11.597.500; '- Riserva L.218/90 (Amato) per 839 mila € per un totale complessivo pari a 15 milioni 298 mila €

2) Le riserve, in sospensione di imposta, risultano non distribuibili per scelta aziendale.

(3) Ai sensi D.Lgs 38/05, art. 6 comma 4.

(4) Ai sensi D.Lgs 38/05, art. 6 comma 5, queste riserve sono utilizzabili solo dopo avere impiegato completamente le riserve disponibili e la riserva legale.

Si riporta, in base a quanto richiesto dallo IAS 1, paragrafo 76, lettera b), una descrizione della natura e scopo di ciascuna riserva inclusa nel patrimonio netto.

Voce 130. Riserve da valutazione

Attività finanziarie disponibili per la vendita: comprende gli utili e le perdite non realizzate (al netto della fiscalità differita) delle attività finanziarie classificate nella categoria "disponibili per la vendita", ai sensi dello IAS 39. Gli utili e le perdite sono trasferiti dalla riserva di *fair value* al conto economico al momento della dismissione dell'attività finanziaria oppure in caso di perdita durevole di valore.

La riserva da utili e perdite attuariali su piani a benefici definiti ex Ias 19 e la riserva da valutazione della partecipate al Patrimonio Netto sono state allocate alla voce 130 Riserve da Valutazione (precedentemente erano classificate tra le altre riserve).

Leggi speciali di rivalutazione: comprende le riserve costituite in base alle seguenti disposizioni di legge:

(importi in migliaia di euro)	30/06/2012
Riserva Rivalutazione L..576/76	54
Riserva Rivalutazione L. 72/1983	
Riserva Rivalutazione L. 413/91	
Riserva Rivalutazione L. 266/2005	
Totale rivalutazioni	**54**

Voce 160. Riserve

Riserva legale: L'art. 2430 del Codice Civile prevede la costituzione obbligatoria di una riserva legale, a tutela del capitale sociale dalle eventuali perdite. La riserva legale è costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti di bilancio, secondo le percentuali previste dalla legge (D.Lgs. 385/93 - c.d. "Legge Bancaria"), fino al raggiungimento di un importo pari ad un quinto del capitale sociale e dall'art. 31 dello statuto sociale.

Riserva per acquisto di azioni proprie: L'acquisto delle azioni proprie è regolato dagli artt. 2357 e 2357-bis c.c. La riserva per acquisto di azioni proprie viene idealmente ridotta al momento dell'iscrizione, come componente negativa di patrimonio netto, del costo delle azioni acquistate.

Riserva statutaria: E' costituita con il prelevamento annuo sugli utili netti in bilancio, nella misura di volta in volta fissata all'Assemblea dei soci, su proposta del Consiglio di Amministrazione, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 31 dello Statuto della Banca, che prevede che gli accantonamenti destinati alla riserva statutaria non possono essere in nessun caso complessivamente inferiori al 25% dell'utile netto; non è soggetta a vincoli di legge, né di statuto, in sede di utilizzo.

Riserva disponibile: E' una riserva costituita in sede di destinazione dell'utile di periodo; l'utilizzo è libero in quanto non soggiace a vincoli di legge nè di statuto.

Riserva Art. 13 c. 6 D. Lgs. 124/93: costituita per beneficiare delle agevolazioni fiscali a fronte della destinazione di quote del trattamento di fine rapporto dei dipendenti ai fondi pensione.

Riserva da avanzo di fusione: Riserva, pari a euro 2 milioni 268 mila, generatasi nell'ambito dell'operazione di fusione propria fra la ex Banca Popolare di Lanciano e la ex Banca Agricola Industriale di Sulmona (atto del 13 aprile 1991), per operazioni di incorporazione fra la BLS e la ex B.c.c. di Villamagna (atto del 28 ottobre 1996), fra la BLS e la ex BCC di Avezzano (atto del 27 aprile 2000) e fra la BLS e la ex BCC di Castel Frentano (atto del 27 novembre 2000).

Riserva Indisponibile ex Art 6 D.Lgs. 38/05: l'art.6 del D.Lgs. 38/2005 stabilisce che gli utili d'esercizio non possono essere distribuiti per la parte corrispondente agli utili corrispondenti a :

- plusvalenze iscritte nel conto economico al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari ed all'operatività in cambi e di copertura che discendono dall'applicazione del *fair value* o del metodo del patrimonio;
- riserve costituite e movimentate in contropartita diretta della valutazione al *fair value* di strumenti finanziari e attività.

La riserva si riduce con la realizzazione delle plusvalenze o quando le plusvalenze diventano inesistenti per effetto della svalutazione. Tale riserva può essere utilizzata per coprire le perdite solo dopo che siano state utilizzate le riserve disponibili e la riserva legale.
Ai fini dei limiti imposti dall'art. 6 del D.Lgs. 38/2005, riguardo la distribuibilità dell'utile dell'esercizio, si rappresenta che la Riserva indisponibile ex D. Lgs. n. 38 al 16 aprile 2012 di 16 mila euro potrà essere ridotta di 14 mila euro per effetto di realizzo di utili (al netto della fiscalità) ed incrementata per le plusvalenze iscritte, al netto della fiscalità, di 2 mila euro, sicché detta riserva raggiungerebbe l'importo di 4 mila euro.

Voce 170. Sovrapprezzi di emissione

La riserva da sovrapprezzo azioni è una riserva di capitale che accoglie l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale. In tale riserva sono inoltre ricomprese:
- le eventuali differenze che dovessero emergere a seguito di conversione delle eventuali obbligazioni convertibili in azioni emesse;
- le differenze, positive o negative, fra il prezzo di vendita delle azioni proprie e il corrispondente valore di libro.

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Nel presente bilancio esercizio la voce risulta priva di valore.

Informazioni relative ai prestiti obbligazionari convertibili in essere al 30.06.2012

Il valore nominale evidenziato corrisponde al valore di emissione al netto delle eventuali conversioni anticipate e dei riacquisti intervenuti.

	Valore nominale	Numero obbligazioni in essere	Valore nominale unitario obg	Rapporto di conversione (azioni per obg)	Decorrenza convertibilità
Prestito obbligazionario convertibile subordinato IT0004405327 BPLS 4,50%, 31/12/2013	26.719.994	1.908.571	14	1 a 1	01/10/11

Il prestito evidenziato è computabile nel Patrimonio di Vigilanza.

POSIZIONE FI SCALE DELLE VOCI CHE COMPONGONO IL PATRIMONIO NETTO ED IL LORO TRATTAMENTO FI SCALE IN CASO DI DISTRIBUZIONE

RISERVE E FONDI	Riserve e Fondi che non concorrono a formare il reddito dei soci	Altre Riserve e Fondi	Riserve e Fondi che in caso di distribu-zione concor-rono a formare il reddito imponibile della società	TOTALE
Riserva legale		*16.751*		*16.751*
Riserva statutaria		*111.563*		*111.563*
Fondo Sovrapprezzo azioni	*84.427*			*84.427*
Riserva Rivalutazione L.576/1975			*54*	*54*
Riserva L.218/90 (Amato)			*1.207*	*1.207*
Riserva per azioni proprie		*528*		*528*
Riserva disponibile		*6.585*		*6.585*
Riserva componente patrimoniale da strumenti convertibili		*5.127*		*5.127*
Fondo ex D.lgs. 124/1993			*515*	*515*
Avanzo di fusione		*2.268*		*2.268*
Transizione ai principi contabili internazionali		*35.650*		*35.650*
Riserva da valutazione di attività disponibili per la vendita		*-3.224*		*-3.224*
Fondo di riserva da "Fair value" indisponibile ex art. 6 c. 2 D.Lgs. 38		*2*		*2*
Totale	*84.427*	*175.250*	*1.776*	*261.453*
Riserva da utili/perdite attuariali				(2.691)
- Riserva copertura dei flussi finanziari				-
Capitale sociale				*57.378*
Totale patrimonio netto				**316.140**

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	30/06/12	31/12/11
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	**30.902**	**171.519**
a) Banche	4.832	5.036
b) Clientela	26.070	166.483
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	**61.090**	**74.539**
a) Banche	-	-
b) Clientela	61.090	74.539
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	**78.430**	**92.617**
a) Banche	1.380	2.723
i) a utilizzo certo	1.380	2.723
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	77.050	89.894
i) a utilizzo certo	16	6.127
ii) a utilizzo incerto	77.034	83.767
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obblìgazioni di terzi	20	20
6) Altri impegni	-	-
Totale	**170.442**	**338.695**

L'importo delle "garanzie rilasciate" dalla banca è indicato al valore nominale al netto degli utilizzi per cassa e delle eventuali rettifiche di valore.
Con riferimento alla voce garanzie rilasciate di natura finanziaria alla clientela, si evidenzia che dal 30/06/12 non è più ricompreso il valore convenzionale riferito al rilascio di carte di credito. Tale valore al 31/12/11 si quantificava pari ad Euro 137 milioni 171mila.
Gli "impegni irrevocabili a erogare fondi" sono indicati in base all'impegno assunto al netto delle somme già erogate e delle eventuali rettifiche di valore. Sono esclusi gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati.
Tra gli "impegni irrevocabili a erogare fondi" il cui utilizzo da parte del richiedente è certo e predefinito sono compresi in particolare gli acquisti (a pronti e a termine) di titoli non ancora regolati nonché i depositi e i finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata.

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	30/06/12	31/12/11
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.566
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	122.030	153.664
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche	13.194	141.672
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

3. Informazioni sul leasing operativo
Non presenti.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	**30/06/12**	**31/12/11**
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-	-
a) acquisti	-	-
1. regolati	-	-
2. non regolati	-	-
b) vendite	-	-
1. regolate	-	-
2. non regolate	-	-
2. Gestioni portafogli	**20.984**	**20.292**
a) individuali	20.984	20.292
b) collettive	-	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	**2.365.030**	**2.441.682**
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)		
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio		
2. altri titoli		
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	970.606	998.527
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	587.326	607.600
2. altri titoli	383.280	390.927
c) titoli di terzi depositati presso terzi	938.544	976.664
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	455.880	466.491
4. Altre operazioni	-	-

Parte C

Informazioni sul Conto Economico

- Sezione 1. Gli interessi
- Sezione 2. Le commissioni
- Sezione 3. Dividendi e proventi simili
- Sezione 4. Il risultato netto dell'attività di negoziazione
- Sezione 5. Il risultato netto dell'attività di copertura
- Sezione 6. Utile (Perdite) da cessione/riacquisto
- Sezione 7. Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 8. Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento
- Sezione 9. Le spese amministrative
- Sezione 10. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
- Sezione 11. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali
- Sezione 12. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali
- Sezione 13. Gli altri oneri e proventi di gestione
- Sezione 14. Utili (Perdite) delle partecipazioni
- Sezione 15. Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali
- Sezione 16. Rettifiche di valore dell'avviamento
- Sezione 17. Utili (Perdite) da cessione di investimenti
- Sezione 18. Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
- Sezione 19. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte
- Sezione 20. Altre informazioni

SEZIONE 1 – GLI INTERESSI - VOCI 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

	Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre operazioni	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
		Titoli di debito	Finanziamenti					assolute	in %
1	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	29	-	-	-	29	82	(53)	(65,11%)
2	Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.470	-	-	-	2.470	2.349	121	5,16%
3	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	
4	Crediti verso banche	3.412	289	-	-	3.701	3.245	456	14,05%
5	Crediti verso clientela	21	56.342	8.641	-	65.003	61.727	3.276	5,31%
6	Attività finanziarie valutate al fair value	37	-	-	-	37	195	(157)	(80,76%)
7	Derivati di copertura	X	X	X	-	-	-	-	
8	Altre attività	X	X	X	-	-	-	-	
	Totale	**5.970**	**56.630**	**8.641**	**-**	**71.241**	**67.598**	**3.643**	**5,39%**

Gli interessi attivi su crediti deteriorati ammontano a 8 mila 641 euro ed incidono sul totale degli interessi attivi per il 12,13%.

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

Non presenti

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli "Interessi attivi e proventi assimilati" su attività finanziarie in valuta si riferiscono a quelli incassati e maturati sulle attività espresse nelle divise diverse da quelle aderenti all'Unione Monetaria Europea.

Voci/Forme tecniche	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	74	58	16	26,59%

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di locazione finanziaria

Non presenti.

1.3.3 Interessi attivi su crediti con fondi di terzi in amministrazione

Non presenti.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione (IAS 30/10, 16, 17; Ias 32/94.h.i; ED 7/21.a.i.v.,b,c; normativa vigente)

	Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
							ass.	in %
1.	Debiti verso banche centrali	0	x	-	-	-	-	
2.	Debiti verso banche	(490)	x	-	(490)	(360)	(131)	36,34%
3.	Debiti verso clientela	(11.781)	x	-	(11.781)	(9.788)	(1.993)	20,36%
4.	Titoli in circolazione	x	(18.650)	-	(18.650)	(12.337)	(6.313)	51,17%
5.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-	
6.	Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	
7.	Altre passività e fondi	X	X	-	-	-	-	
8.	Derivati di copertura	X	X	-	-	-	-	
	Totale	**(12.272)**	**(18.650)**	**-**	**(30.922)**	**(22.485)**	**(8.436)**	**37,52%**

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

Non presenti.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Forme tecniche	30/6/12	30/6/11	Variazioni	
			assolute	in %
Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	(17)	(25)	8	(30,65%)

Gli “Interessi passivi e oneri assimilati” su passività in valuta si riferiscono a quelli pagati e maturati sulle passività espresse nelle divise diverse da quelle aderenti all’Unione Monetaria Europea.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria

Voci/Forme tecniche	30/6/12	30/6/11	Variazioni	
			assolute	in %
Interessi passivi su operazioni di locazione finanziaria	-	-	-	-

1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione

Non presenti.

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
a) garanzie rilasciate	653	547	106	16,28%
b) derivati su crediti	-	-	-	
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.794	2.834	(40)	(1,42%)
1. negoziazione di strumenti finanziari	30	20	11	35,04%
2. negoziazione di valute	84	125	(41)	(49,35%)
3. gestioni di portafogli	89	75	14	15,55%
3.1. individuali	89	75	14	15,55%
3.2. collettive	-	-	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	74	89	(14)	(19,45%)
5. banca depositaria	-	-	-	
6. collocamento di titoli	378	447	(69)	(18,26%)
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	276	259	17	6,21%
8. attività di consulenza	-	-	-	
8.1. in materia di investimenti	-	-	-	
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-	-	
9. distribuzione di servizi di terzi	1.863	1.819	44	2,34%
9.1. gestioni di portafogli	-	-	-	
9.1.1. individuali	-	-	-	
9.1.2. collettive	-	-	-	
9.2. prodotti assicurativi	314	291	23	7,30%
9.3. altri prodotti	1.549	1.528	21	1,33%
d) servizi di incasso e pagamento	3.975	3.835	140	3,52%
e) servizi di *servicing* per operazioni di cartolarizzazione	10	13	(3)	(24,97%)
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	4.202	3.922	280	6,66%
j) altri servizi	7.819	6.884	935	11,96%
Totale	**19.454**	**18.035**	**1.419**	**7,29%**

La voce "j) altri servizi" è costituita prevalentemente da commissioni attive su finanziamenti a clientela (6 milioni 907 mila euro), e da 647 mila euro da canoni per servizi Pagobancomat e POS. Si precisa che al fine di consentire un raffronto omogeneo con l'esercizio corrente abbiamo riclassificato al 30/6/2011, l'importo di 347 mila euro relativo ai canoni Pos e Pagobancomat dalla voce "d) servizi di incasso e pagamento alla voce "j) altri servizi".

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
a) presso propri sportelli:	**2.330**	**2.341**	**(11)**	**(0,47%)**
1. gestioni di portafogli	89	75	14	18,67%
2. collocamento di titoli	378	447	(69)	(15,44%)
3. servizi e prodotti di terzi	1.863	1.819	44	2,42%
b) offerta fuori sede:	-	-	-	
1. gestioni di portafogli	-	-	-	
2. collocamento di titoli	-	-	-	
3. servizi e prodotti di terzi	-	-	-	
c) altri canali distributivi:	-	-	-	
1. gestioni di portafogli	-	-	-	
2. collocamento di titoli	-	-	-	
3. servizi e prodotti di terzi	-	-	-	
Totale	**2.330**	**2.341**	**(11)**	**(0,47%)**

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
a) garanzie ricevute	-	-	-	-
b) derivati su crediti	-	-	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(7)	(7)	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-	-	
2. negoziazione di valute	-	-	-	
3. gestioni di portafogli:	-	-	-	
3.1 proprie	-	-	-	
3.2 delegate da terzi	-	-	-	
4. custodia e amministrazione di titoli	(7)	(7)	-	-
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-	-	
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-	-	
d) servizi di incasso e pagamento	(177)	(433)	256	(59,12%)
e) altri servizi	(1.090)	(1.035)	(55)	5,31%
Totale	**(1.274)**	**(1.475)**	**(201)**	**13,63%**

La voce “e) altri servizi”, per oltre 1 milione di euro, è costituita principalmente dalle commissioni passive relative alle transazioni ed emissioni di plastic card e pos nell’ambito delle convenzioni stipulate con gli emittenti e con il sistema interbancario.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	30/06/12		30/06/11	
	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	-	0	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	78	-	755	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	0	-	0	-
D. Partecipazioni	-	x	0	X
Totale	**78**	**-**	**755**	**-**

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL' ATTIVITA' 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)] 30/06/2012**	**30/06/11**	**Variazioni**	
							assolute	**in %**
1. Attività finanziarie di negoziazione	**22**	**207**	**-**	**(1)**	**228**	**73**	**155**	**212,33%**
1.1 Titoli di debito	22	205	-	(1)	226	73	153	209,59%
1.2 Titoli di capitale	-	2	-	-	2	-	2	
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	
1.5 Altre	-	-	-	-	-	-	-	
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Debiti	-	-	-	-	-	-	-	
2.3 Altre	-	-	-	-	-	-	-	
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	**92**	**114**	**(22)**	**(19,56%)**
4. Strumenti derivati	**206**	**234**	**(212)**	**(229)**	**1**	**1**	**0**	**17,90%**
4.1 Derivati finanziari:	206	234	(212)	(229)	1	1	0	17,90%
- Su titoli di debito e tassi di interesse	206	234	(212)	(229)	(1)	-	(1)	
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	
- Su valute e oro	x	x	x	x	2	-	2	
- Altri	-	-	-	-	-	1	(1)	(100,00%)
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	**228**	**441**	**(212)**	**(230)**	**321**	**187**	**134**	**71,60%**

Altre attività e passività finanziarie di negoziazione – differenze di cambio: la sottovoce include il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta, diverse da quelle designate al *fair value*, da quelle oggetto di copertura del *fair value* (rischio di cambio o *fair value*) o dei flussi finanziari (rischio di cambio) nonché dei derivati di copertura.

Strumenti Derivati: i differenziali e i margini, positivi o negativi, sono rilevati in corrispondenza delle colonne "Utili/perdite da negoziazione".
La tabella sopra riportata è redatta in base alla tipologia di prodotto, nella colonna "Strumenti derivati", sottovoce "Su valute e oro " è esposto il risultato netto di utili, perdite, plusvalenze e minusvalenze su valute.

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori		30/06/12	30/06/11	Variazioni	
				assolute	in %
A.	**Proventi relativi a:**				-
A.1	Derivati di copertura del *fair value*	-	-	-	
A.2	Attività finanziarie coperte (fair *value)*	-	-	-	
A.3	Passività finanziarie coperte (fair *value)*	-	-	-	
A.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	
A.5	Attività e passività in valuta	-	-	-	
Totale proventi dell'attività di copertura (A)		**-**	**-**	**-**	
B.	**Oneri relativi a:**				
B.1	Derivati di copertura del *fair value*	-	-	-	
B.2	Attività finanziarie coperte (fair *value)*	-	-	-	
B.3	Passività finanziarie coperte (fair *value)*	-	-	-	
B.4	Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	
B.5	Attività e passività in valuta	-	-	-	
Totale oneri dell'attività di copertura (B)		**-**	**-**	**-**	
C.	**Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)**	**-**	**-**	**-**	

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	30/06/12			30/06/11			Variazioni	
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	assolute	in %
Attività finanziarie	**3.088**	**(111)**	**2.978**	**25**	**(159)**	**(134)**	**3.111**	**(2326,20%)**
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.088	(111)	2.978	25	(159)	(134)	3.111	(2326,20%)
3.1 Titoli di debito	7	(111)	(104)	25	(159)	(134)	30	(22,37%)
3.2 Titoli di capitale	3.082	-	3.082	-	-	-	3.082	
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	
Totale attività	**3.088**	**(111)**	**2.978**	**25**	**(159)**	**(134)**	**3.111**	**(2326,20%)**
Passività finanziarie	**132**	**(19)**	**113**	**17**	**-**	**17**	**96**	**578,50%**
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	
3. Titoli in circolazione	132	(19)	113	17	-	17	96	578,50%
Totale passività	**132**	**(19)**	**113**	**17**	**-**	**17**	**96**	**578,50%**

SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	**3**	**-**	**(3)**	**(20)**	**- 21**
1.1 Titoli di debito	0	-	-	(20)	- 20
1.2 Titoli di capitale	2	-	- 3	- 0	- 1
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Derivati creditizi e finanziari	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale	**3**	**0**	**(3)**	**(20)**	**(21)**

Ai fini dei limiti imposti dall'art. 6 del D.Lgs. 38/2005, riguardo la distribuibilità dell'utile dell'esercizio, si rappresenta che la Riserva indisponibile ex D. Lgs. n. 38 al 16 aprile 2012 di 16 mila euro potrà essere ridotta di 14 mila euro per effetto di realizzo di utili (al netto della fiscalità) ed incrementata per le plusvalenze iscritte, al netto della fiscalità, di 2 mila euro, sicché detta riserva raggiungerebbe l'importo di 4 mila euro.

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO- VOCE 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				30/06/12	30/06/11	variazioni	
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio				assolute	in %
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B				
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
B. Crediti verso clientela	(382)	(34.979)	(2.277)	4.731	13.436	-	4.235	(15.236)	(9.204)	(6.031)	65,53%
- Finanziamenti	(382)	(34.979)	(2.277)	4.731	13.436	-	4.235	(15.236)	(9.204)	(6.031)	65,53%
- Titoli di debito	-	-	0	-	-	-	-	-	0	-	-
C. Totale	**(382)**	**(34.979)**	**(2.277)**	**4.731**	**13.436**	**-**	**4.235**	**(15.236)**	**(9.204)**	**(6.031)**	**65,53%**

Legenda: A = da interessi B = Altre riprese

Nelle "Riprese di valore – da interessi" sono riportati i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

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

Non presenti.

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

Non presenti.

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

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				30/06/12	30/06/11	Variazioni	
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio					
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B			assolute	in %
A. Garanzie rilasciate	-	-	-	-	148	-	-	148	77	71	92,68%
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**148**	**-**	**-**	**148**	**77**	**71**	92,30%

Legenda: A = da interessi B = Altre riprese

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
1) Personale dipendente	(19.535)	(18.887)	(649)	3,43%
a) salari e stipendi	(14.291)	(13.882)	(409)	2,95%
b) oneri sociali	(3.773)	(3.671)	(102)	2,77%
c) indennità di fine rapporto	(874)	(866)	(7)	0,85%
d) spese previdenziali	-	-	-	
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(109)	(50)	(59)	116,77%
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-	-	
- a contribuzione definita	-	-	-	
- a benefici definiti	-	-	-	
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(342)	(304)	(38)	12,65%
- a contribuzione definita	(342)	(304)	(38)	12,65%
- a benefici definiti	-	-	-	
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-	-	
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(146)	(113)	(33)	29,16%
2) Altro personale in attività	(98)	(229)	132	(57,40%)
3) Amministratori e sindaci	(335)	(367)	31	(8,58%)
4) Personale collocato a riposo	-	-	-	
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	24	6	18	284,00%
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-	-	
Totale	**(19.944)**	**(19.477)**	**(468)**	**2,40%**

Nelle spese per il personale sono comprese, oltre alle spese relative al personale dipendente:

- nella sottovoce 2) altro personale le spese relative ai contratti di lavoro atipici (contratti di "lavoro interinale" e di "collaborazione coordinata e continuativa");
- nella sottovoce 3) amministratori e sindaci i compensi agli amministratori e ai membri del collegio sindacale;
- nelle sottovoci 5) e 6) rispettivamente i recuperi di spesa e le eventuali spese sostenute per dipendenti distaccati o in distacco presso la società.

A seguito dell'aggiornamento alla circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia:

- i versamenti del Tfr effettuati direttamente all'Inps, nell'ambito della presente tabella, sono rilevati nella sottovoce c) "indennità di fine rapporto" separatamente da quelli effettuati a fondi di previdenza complementare esterni, rilevati invece nella voce g) "versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni a contribuzione definita": per il 2011 sono stati riclassificati in tale modo 304 mila euro;

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Tipologia di spese/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
Personale dipendente:	623	627	(4)	(0,64%)
a) dirigenti	5	4	1	25,00%
b) totale quadri direttivi	170	162	8	4,94%
- di cui: di 3° e 4° livello	78	80	(2)	(2,50%)
c) restante personale dipendente	448	461	(13)	(2,82%)
Altro personale	4	10	(6)	(60,00%)

Il numero medio dei dipendenti (sia con contratto di lavoro subordinato sia con altri contratti) include i dipendenti di altre società distaccati presso l'azienda ed esclude i dipendenti dell'azienda distaccati presso altre società. Nel caso dei dipendenti part-time va convenzionalmente considerato il 50 per cento.
Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

Nella voce "Altro personale" è ricompreso il dato relativo ai contratti interinali.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi
Non sussistono.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti
Non sussistono.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
- imposte indirette e tasse	**(3.332)**	**(3.102)**	**(229)**	**7,39%**
- imposte di bollo	(2.757)	(2.273)	(484)	21,28%
- imposte di bollo su contratti di borsa	-	-	-	
- Imposta municipale propria -IMU- / imposta comunale su immobili	(102)	(53)	(49)	92,13%
- altre	(473)	(776)	303	(39,07%)
- altre spese:	**(12.394)**	**(12.028)**	**(367)**	**3,05%**
- postali, telefoniche e telegrafiche	(825)	(868)	43	(4,98%)
- manutenzioni e riparazioni	(455)	(423)	(32)	7,45%
- affitti passivi	(1.171)	(1.065)	(106)	9,95%
- pubblicita'	(372)	(511)	139	(27,15%)
- canoni di trasmissione dati	(1.330)	(1.335)	5	(0,36%)
- energia e combustibile	(422)	(365)	(57)	15,73%
- assicurazioni	(205)	(230)	25	(11,06%)
- stampati e cancelleria	(241)	(305)	64	(20,98%)
- pulizia locali	(408)	(342)	(66)	19,35%
- trasporti	(533)	(464)	(69)	14,84%
- utilizzi di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati	(1.643)	(1.612)	(31)	1,95%
- informazioni e visure	(864)	(832)	(32)	3,88%
- locazione di procedure e macchine elaborazione dati	(6)	(38)	32	(84,73%)
- formazione, addestramento e rimborsi di spese al personale	(264)	(358)	94	(26,27%)
- consulenze legali e diverse	(1.722)	(1.548)	(174)	11,22%
- spese condominiali	(8)	(7)	(1)	18,09%
- contributi associativi vari	(158)	(221)	63	(28,52%)
- vigilanza	(143)	(144)	1	(1,01%)
- servizi amministrativi	(854)	(541)	(313)	57,93%
- interventi a favore Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	-	-	-	
- diverse e varie	(770)	(819)	49	(5,92%)
Totale	**(15.726)**	**(15.130)**	**(596)**	**3,94%**

I maggiori costi rilevati sono ascrivibili a:

1. Imposta Municipale Propria -IMU- sostitutiva dell'Ici a seguito dell'emanazione della legge 214/2011 (cosiddetto decreto "Salva Italia") che ha comportato un maggior onere di 49 mila euro (+92,28%);
2. servizi amministrativi: 313 mila euro (+57,93%) relativi al maggior costo dei servizi in outsourcing resi da Bperservices;
3. accantonamenti al fondo imposte di bollo a seguito dell'emanazione della legge 214/2011 e successive modificazioni che ha introdotto modifiche sostanziali sull'applicazione dell'imposta di bollo: 483 mila euro (+21,27%).

Al contrario sono diminuiti i costi di:

1. locazione di procedure e macchine elaborazione dati: 32 mila euro per minori prestazioni richieste (-84,72%);
2. altre imposte indirette, in particolar modo dell'imposta sostitutiva sui finanziamenti ai sensi del Dpr 601/73 a seguito delle minori erogazioni di finanziamenti di durata maggior di 18 mesi: 303 mila euro (- 39,06%);
3. contributi associativi vari: 63 mila euro (-28,62%);
4. pubblicità : 139 mila euro (-27,13%).

SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Tipologia di spese/Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
A. Accantonamenti	**(2.269)**	**(2.688)**	**419**	**(15,60%)**
1 per cause passive	(2.269)	(2.688)	419	(15,60%)
2. per impegni verso Fondo Interbancario di Tutela Depositi	-	-	-	
3. per oneri finanziari diversi	-	-	-	
B. Riprese	**172**	**459**	**(287)**	**(62,47%)**
1. per cause passive	172	459	(287)	(62,47%)
2. per oneri finanziari diversi	-	-	-	
Totale	**(2.096)**	**(2.229)**	**132**	**(5,94%)**

SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI - VOCE 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	**Risultato netto (a + b - c)**
A. Attività materiali	(913)	-	-	(913)
A.1 Di proprietà	(913)	-	-	(913)
- Ad uso funzionale	(913)	-	-	(913)
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	**(913)**	**-**	**-**	**(913)**

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	**Risultato netto (a + b - c)**
A. Attività immateriali	(3)	-	-	(3)
A.1 Di proprietà	(3)	-	-	(3)
- Generate internamente dall'azienda	0	-	-	0
- Altre	(3)	-	-	(3)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	0
Totale	**(3)**	**-**	**-**	**(3)**

SEZIONE 13 -GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci/proventi	**30/06/12**	**30/06/11**	**Variazioni**	
			assolute	**in %**
a rimborsi interessi per incassi e pag.in stanza di compensazione	(1)	(3)	2	(71,80%)
b ammortamento migliorie e spese incrementative beni di terzi	(355)	(336)	(18)	5,50%
c ammortamento imm. Immateriali	-	-	-	
d altri	(538)	(674)	135	(20,07%)
Totale	**(894)**	**(1.013)**	**119**	**(11,74%)**

La voce d "altri" comprende principalmente le sopravvenienze passive conseguenti a controversie per cause passive e transazioni.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci/proventi	**30/06/12**	**30/06/11**	**Variazioni**	
			assolute	**in %**
a provvigioni, diritti e recuperi spese tenuta conto	-	-	-	
b fitti attivi	2	4	(2)	(44,09%)
c recuperi di imposte	3.113	2.850	263	9,23%
d recupero per prestazioni fornite a societa' del Gruppo	-	-	-	
e recupero interessi per incassi e pagamenti in stanza di compensazione	3	3	0	3,97%
f cessione ramo d'azienda	-	-	-	
g effetto retrospettivo da cambio criteri di valutazione titoli	-	-	-	
h altri	982	1.836	(853)	(46,49%)
Totale	**4.101**	**4.693**	**(592)**	**(12,61%)**

La voce h "altri" comprende le insussistenze del passivo, le sopravvenienze attive e il recupero di costi.

SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/ Valori	30/06/12	30/06/11	Variazioni	
			assolute	in %
A. Proventi	-	-	-	
1. Rivalutazioni	-	-	-	
2. Utili da cessione	-	-	-	
3. Riprese di valore	-	-	-	
4. Altri proventi	-	-	-	
B. Oneri	-	(379)	379	
1. Svalutazioni	-	-	-	
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	(379)	379	
3. Perdite da cessione	-	-	-	
4. Altri oneri	-	-	-	
Risultato netto	**-**	**(379)**	**379**	

SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 220

15.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) delle attività materiali e immateriali:composizione

Non presente.

SEZIONE 16 -RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 230

16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Non presenti.

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Non presenti.

SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE - VOCE 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori		30/06/12	30/06/11	Variazioni	
				assolute	in %
1.	Imposte correnti (-)	8.834	(10.953)	19.787	(180,65%)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-	-	
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-	-	
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.974)	2.577	(6.551)	(254,22%)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	(8)	-	(8)	
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	**4.852**	**(8.376)**	**13.228**	**(157,93%)**

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

Voci/proventi	IRES	IRAP	TOTALE IMPOSTE
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	11.404	11.404	
Proventi (oneri) rilevanti ai fini IRAP	-	34.122	
Totale	**11.404**	**45.526**	
Aliquota fiscale teorica	-27,50%	-5,59%	
Onere fiscale teorico	(3.136)	(2.544)	
- minori imposte per proventi non tassati o tassati a titolo d'imposta	1.174	-	
- maggiori imposte per oneri non deducibili	(419)	-	
- variazioni di imposte correnti esercizi precedenti	73	-	
- incrementi/decrementi di imposte differite	-	-	
- crediti d'imposta	-	-	
Totale	**(2.308)**	**(2.544)**	**(4.852)**

SEZIONE 19 - UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 280

Non presenti.

SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Non presenti.

Parte D

Redditività complessiva

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	(in migliaia)	Importo lordo	Imposta sul reddito	30/06/12	31/12/11
10.	**Utile (perdita) d'esercizio**	**-**	**-**	**6.552**	**17.063**
	Altre componenti reddituali	**-**	**-**	**-**	
20.	**Attività finanziarie disponibili per la vendita**	**3.177**	**(1.721)**	**1.456**	**(5.536)**
	a) variazioni di *fair value*	4.554	(1.493)	3.061	(5.387)
	b) rigiro a conto economico	(1.377)	(228)	(1.605)	(157)
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-	
	- utili/perdite da realizzo	(1.377)	(228)	(1.605)	(157)
	c) altre variazioni	-	-	-	8
30.	**Attività materiali**	**-**	**-**	**-**	
40.	**Attività immateriali**	**-**	**-**	**-**	
50.	**Copertura di investimenti esteri**	**-**	**-**	**-**	
	a) variazioni di *fair value*	-	-	-	
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	
	c) altre variazioni	-	-	-	
60.	**Copertura dei flussi finanziari**	**-**	**-**	**-**	
	a) variazioni di *fair value*	-	-	-	
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	
	c) altre variazioni	-	-	-	
70.	**Differenze di cambio**	**-**	**-**	**-**	
	a) variazioni di valore	-	-	-	
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	
	c) altre variazioni	-	-	-	
80.	**Attività non correnti in via di dismissione**	**-**	**-**	**-**	
	a) variazioni di *fair value*	-	-	-	
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	
	c) altre variazioni	-	-	-	
90.	**Utile (perdita) attuariali su piani a benefici definiti**	**(363)**	**100**	**(263)**	**(474)**
100.	**Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto**	**-**	**-**	**-**	
	a) variazioni di *fair value*	-	-	-	
	b) rigiro a conto economico	-	-	-	
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-	
	- utili/perdite da realizzo	-	-	-	
	c) altre variazioni	-	-	-	
110.	**Totale altre componenti reddituali**	**2.814**	**(1.621)**	**1.193**	**(6.010)**
120.	**Redditività complessiva (Voce 10+110)**	**2.814**	**(1.621)**	**7.745**	**11.053**

Parte E

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

- Sezione 1 – Rischio di credito
- Sezione 2 – Rischio di mercato
- Sezione 3 – Rischio di liquidità
- Sezione 4 – Rischi operativi

Nella presente parte della Nota integrativa vengono fornite le informazioni di natura quantitativa e qualitativa sui rischi riferiti alla Banca. Ulteriori informazioni sono fornite nella relazione sulla gestione.

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

In coerenza con la matrice storica di banca popolare radicata sul territorio, l'attività creditizia della Banca è rivolta a supportare lo sviluppo ed il consolidamento delle imprese, in particolare piccole e medie, e ad accompagnare le esigenze di finanziamento delle famiglie, con l'obiettivo primario di favorire lo sviluppo delle economie locali dei territori di insediamento della banca.
La Banca ha cercato di consolidare ulteriormente il proprio ruolo di sostegno finanziario allo sviluppo di tutte le principali componenti socioeconomiche dei territori di insediamento. Costante è l'attenzione prestata per cogliere con tempestività lo sviluppo dei bisogni espressi dal mercato e la relativa evoluzione dei profili di rischiosità potenziale, sia con riferimento al macrosegmento Retail, sia per ciò che concerne il macrosegmento Corporate.
Nell'ambito del macrosegmento Retail la domanda di finanziamenti da clientela privata si è mantenuta sostenuta per quanto concerne i prestiti finalizzati ed il credito al consumo, con correlati incrementi dei volumi d'impiego dell'Istituto. In riferimento ai mutui a medio e lungo termine a privati. Per quanto riguarda la clientela Small Business, la Banca ha riconfermato il proprio ruolo di importante riferimento.
Con riferimento al macrosegmento Corporate, si è ulteriormente consolidata la positiva dinamica dei volumi d'impiego, accompagnata da una costante attenzione alla qualità del credito ed alle prospettive di solidità e competitività nel medio-lungo periodo delle imprese finanziate. Nello specifico, è stato registrato un ulteriore incremento dei volumi di credito a medio-lungo termine, sia di natura chirografaria che ipotecaria, a conferma di una generalizzata tendenza delle imprese al riequilibrio delle scadenze delle fonti di finanziamento.
Nell'ultimo esercizio si è confermata la rilevanza del canale "confidi" nell'attività di finanziamento alle piccole ed alle medie imprese, anche nei territori di più recente insediamento per la Banca.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

Il Rischio di Credito è il rischio di incorrere in perdite dovute ad inadempienza della controparte (in particolare l'impegno a restituire i prestiti) o in senso lato al mancato adempimento delle obbligazioni, anche da parte di eventuali garanti. Tra i rischi di credito viene generalmente incluso anche il Rischio-Paese e cioè il rischio che debitori di un Paese, siano essi soggetti pubblici o privati, risentano della situazione politica, economica e finanziaria del Paese stesso e, pertanto, possano non adempiere alle obbligazioni per fatti indipendenti dalla loro volontà (rischi politici, economici, valutari ecc.), ma relativi allo Stato in cui risiedono.
In attuazione dei regolamenti in materia di gestione del credito, emanati dalla Capogruppo e recepiti dalla Banca, la politica creditizia della Banca deve essere indirizzata ad una selezione prudente degli affidati tramite un'accurata analisi del merito creditizio, con l'obiettivo di contenerne il rischio, pur tenendo presente gli obiettivi di natura commerciale.
In considerazione degli obiettivi strategici e dell'operatività che contraddistingue la Banca, la strategia generale di gestione dei rischi in oggetto è caratterizzata da una moderata propensione al rischio che trova espressione:
- nella valutazione attuale e prospettica del merito creditizio delle controparti;
- nella diversificazione del portafoglio, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti e su singoli settori di attività economica.

Nella fase istruttoria del credito, il proponente ottiene dal prenditore tutta la documentazione necessaria per effettuare un'adeguata valutazione del merito creditizio. La documentazione acquisita deve consentire di valutare la coerenza tra importo, forma tecnica e progetto finanziato; essa inoltre deve permettere l'individuazione delle caratteristiche e della qualità del prenditore, anche alla luce del complesso delle relazioni con lo stesso intrattenute.
I rischi nei confronti di singoli clienti della medesima banca sono da considerarsi unitariamente, pertanto, qualora tra i clienti stessi sussistano connessioni di carattere giuridico o economico (Istruzioni Vigilanza Titolo IV cap. 5), tali oggetti vengono a costituire un insieme unitario sotto il profilo del rischio, rappresentano cioè un Gruppo (gruppo economico o gruppo di rischio).
All'atto della concessione e/o rinnovo di affidamenti è fatto obbligo di verificare i rischi in essere del richiedente e dell'eventuale gruppo ad esso collegato.

Quando il rischio cliente aumenta, l'obiettivo della gestione è di contenere il rischio banca adottando tempestivamente tutti gli strumenti necessari.

Al fine di mantenere una corretta e prudente gestione del credito, in conformità altresì alle Istruzioni di Vigilanza (Titolo IV, Capitolo 11, Sezione II), sono stati attivati idonei sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi.

2.1 Aspetti organizzativi

Il modello di gestione del rischio di credito della Banca si pone i seguenti obiettivi:

- recepire le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza e, al tempo stesso, tener conto delle direttive emanate dalla Capogruppo;
- assicurare, alla Capogruppo un'adeguata gestione del rischio di credito.

Il raggiungimento di tali obiettivi è realizzato attraverso la separazione delle responsabilità e dei ruoli tra gli organi aziendali con funzioni di gestione del rischio di credito e quelli con funzioni di controllo; la gestione e il controllo dell'esposizione al rischio di credito risultano fondate sui seguenti elementi:

- indipendenza della funzione preposta alla misurazione del rischio di credito rispetto alle funzioni di business;
- chiarezza nella definizione dei poteri delegati e della conseguente struttura dei limiti imposti dal Consiglio di Amministrazione e dalla Capogruppo;
- coordinamento da parte della Capogruppo dei processi di gestione del rischio di credito pur in presenza di una gestione autonoma del rischio di credito;
- coerenza dei modelli di misurazione utilizzati e definiti dalla Capogruppo in linea con le best practice internazionali;
- trasparenza nelle metodologie e nei criteri di misurazione utilizzati per agevolare la comprensione delle misure di rischio adottate;
- produzione di stress test periodici che, sulla base di scenari di shock endogeni ed esogeni, forniscono indicatori di rischio deterministici e/o probabilistici.

E' stata approvata nel corso del 2010 una specifica *Policy* di Gruppo per la gestione del rischio di credito e di concentrazione che oltre a definire ruoli e responsabilità degli Organi interni, dei Comitati Rischi e delle funzioni coinvolte nel processo di gestione del rischio di credito, introduce anche un set di indicatori di sorveglianza definiti dalla Capogruppo finalizzato ad agevolare il coordinamento della gestione del rischio a livello di Gruppo.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La gestione del rischio passa attraverso un sistema di metodologie ed approcci alla misurazione e/o valutazione continuativa dello stesso al fine di indirizzare le azioni gestionali e quantificare la dotazione patrimoniale di cui il Gruppo deve disporre per fronteggiare i rischi assunti. La Banca analizza il rischio di credito, le sue componenti, ed identifica la rischiosità associata al portafoglio creditizio avvalendosi di opportune metodologie di misurazione. In particolare, vengono utilizzati una molteplicità di strumenti di misurazione e controllo del rischio di credito, sia relativamente al portafoglio *performing* che a quello non *performing*: alcuni di questi sono di stampo tradizionale (es. monitoraggio anomalie), altri ancora di tipo innovativo. Per quanto riguarda questi ultimi si fa riferimento, in particolare, ai sistemi di rating interno le cui scale interne di riferimento sono rappresentate da 13 classi di merito.
I sistemi di rating, sviluppati dalla Capogruppo, per il calcolo della *PD - Probability of Default*: probabilità che si verifichi il *default* della controparte affidata - presentano caratteristiche peculiari a seconda del segmento di rischio di appartenenza della controparte, dell' esposizione oggetto di valutazione e della fase del processo del credito in cui vengono applicati (prima erogazione o monitoraggio).
Tutti i sistemi, definiti dalla Capogruppo, presentano alcune caratteristiche comuni, tra le quali:

- il *rating* andamentale è determinato secondo un approccio per controparte;
- i sistemi di rating sono realizzati avendo a riferimento il portafoglio crediti del gruppo bancario; il rating è infatti unico per ogni controparte, anche se condivisa tra più banche del Gruppo;
- i modelli elaborano informazioni andamentali interne, informazioni andamentali di sistema ricavate dal flusso di ritorno CR;
- i modelli PMI *Corporate e Large Corporate* integrano la componente statistica con una componente qualitativa. Il processo di attribuzione del rating per tali segmenti prevede inoltre la possibilità da parte del gestore di attivare un processo di *override*, ossia di richiedere una deroga al rating quantitativo sulla base di informazioni certe e documentate non elaborate dal modello. La richiesta di deroga viene valutata da una struttura centrale che opera a livello di Gruppo;

- la calibrazione della Probabilità di *Default* è basata sugli stati anomali regolamentari che includono anche i *past due*, ma al netto dei c.d. *past due* tecnici;

- le serie storiche utilizzate per lo sviluppo e la calibrazione dei modelli hanno risposto sia all'esigenza di coprire un ampio orizzonte temporale, sia a quella di rappresentare in ottica *forward looking* la realtà interna;
- il rating viene analizzato e revisionato almeno una volta all'anno; la Banca ha tuttavia definito un processo di monitoraggio di ogni rating in portafoglio che ne innesca il decadimento laddove si dimostrasse non più rappresentativo dell'effettivo profilo di rischio della controparte e qualora si ravvisassero segnali di deterioramento della qualità creditizia.

La determinazione del rating finale è differenziata per tipologia di controparte. Il processo di attribuzione del rating prevede infatti un livello di approfondimento proporzionale alla complessità / dimensione della tipologia di controparte valutata: è prevista una struttura più complessa ed articolata per le imprese medio-grandi (segmenti PMI *Corporate e Large Corporate*), a minore numerosità ma con esposizioni medie maggiori, ed una struttura semplificata per la clientela *Retail*, a maggiore numerosità ma con esposizioni meno rilevanti.

La stima della LGD - *Loss Given Default*: tasso di perdita attesa al verificarsi del *default* - della controparte affidata, differenziata per tipologia di esposizione della controparte affidata, si basa su informazioni relative alla controparte stessa (segmento, area geografica, stato amministrativo interno), al prodotto (forma tecnica, fascia di esposizione) ed alla presenza, tipologia e grado di copertura delle garanzie. Attualmente il modello di LGD è in fase di sviluppo da prte della Capogruppo.

Il modello di *EAD - Exposure at Default*: esposizione attesa della controparte affidata al momento del default - prevede la stima dei CCF (*Credit Conversion Factor*) da applicare all'esposizione del debitore, basandosi su informazioni relative alla controparte (segmento, area geografica), al prodotto (forma tecnica, fascia di esposizione, fascia e percentuale di margine) .

Al fine di gestire il rischio di credito, la Banca ha evoluto il proprio sistema dei limiti di affidamento volto a regolamentare il processo di erogazione ed ha sviluppato un modello dei poteri di delibera, al fine di tenere conto della rischiosità del cliente e/o dell'operazione, coerentemente ai modelli di valutazione del rischio. Il modello è strutturato al fine di garantire il rispetto del principio secondo cui l'identificazione dell'organo deliberante sia commisurata alla rischiosità dell'operazione e prevede che la fissazione dei limiti decisionali sia stabilita sulla base di uno o più elementi caratterizzanti il rischio della controparte e dell'operazione (rating della controparte, ammontare dell'affidamento, forma tecnica di utilizzo del fido, tipologia e valore delle eventuali garanzie prestate, durata del finanziamento).

A supporto del processo di governo del rischio di credito viene predisposta un'informativa periodica con riguardo al profilo di rischio aziendale, agli assorbimenti patrimoniali ed ai coefficienti di solvibilità, del rischio di credito e del rischio di concentrazione.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Le tecniche di mitigazione sono uno strumento importante per ridurre o trasferire parte del rischio di credito associato al portafoglio creditizio. In linea con la contenuta propensione al rischio, che ne caratterizza l'operatività, la Banca persegue la mitigazione del rischio di credito riservando particolare attenzione al processo di raccolta e gestione delle garanzie, siano esse reali o personali. A tal fine la Banca e, per essa la Capogruppo, ha predisposto idonee procedure informatiche ed organizzative per la gestione, nel rispetto dei requisiti prudenziali di vigilanza, delle garanzie reali immobiliari e finanziarie, nonché idonea normativa interna per la gestione del ciclo di vita delle altre garanzie reali materiali.

Le garanzie reali maggiormente utilizzate dalla Banca sono rappresentate dalle ipoteche su beni immobili residenziali e non, acquisite principalmente nell'ambito del comparto Retail, ed in forma minore, nel comparto Corporate, e dai pegni su titoli e contanti. Già da qualche anno la Banca si è dotata di una procedura interna in grado di raccogliere, in forma strutturata, le informazioni relative tanto al patrimonio immobiliare dei soggetti coinvolti nella pratica di fido, quanto agli immobili in garanzia. Il valore degli immobili viene periodicamente rivalutato ed aggiornato sulla base dei database statistici di un primario operatore del settore e vengono attivate le iniziative volte al rinnovo delle perizie di valutazione; a presidio di questo processo è stata istituita una specifica funzione operativa, a supporto dell'intero Gruppo bancario, che svolge il monitoraggio, in continuo, del valore a presidio delle esposizioni, come previsto dal nuova schema normativo. Analogamente, le garanzie reali rappresentate da strumenti finanziari gestiti all'interno delle procedure dell'area Finanza, hanno il loro fair value aggiornato di continuo, sulla base dell'andamento dei prezzi di mercato.

Con riferimento alle garanzie personali, le tipologie maggiormente utilizzate sono rappresentate dalle "fideiussioni specifiche" e dalle "fideiussioni omnibus limitate", rilasciate prevalentemente dall'imprenditore a favore della propria impresa e dalla società capogruppo del gruppo economico a favore delle proprie controllate sotto forma di lettere di patronage vincolanti. Assume un certo rilievo anche il fenomeno delle garanzie fideiussorie rilasciate dai molteplici Consorzi di garanzia a favore delle proprie aziende associate.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Con riferimento alle attività finanziarie deteriorate, la prassi gestionale prevede l'utilizzo di una serie di classificazioni interne delle posizioni in funzione della qualità dei debitori e del rischio associato alle singole operazioni, così da corrispondere anche a quanto previsto dalla normativa emessa dall'Organo di Vigilanza. L'attribuzione di una posizione ad una di tali classificazioni di anomalia viene effettuata sulla base di un regolamento interno, che disciplina puntualmente il trasferimento ad un certo stato amministrativo di controllo al verificarsi di determinate anomalie nel rapporto: alcuni di tali passaggi sono automatici altri, invece, vengono effettuati sulla base di valutazioni soggettive effettuate nell'ambito dell'attività di monitoraggio andamentale delle posizioni stesse. Gli strumenti a disposizione consentono di rilevare, con la massima tempestività, i segnali di deterioramento del rapporto potenzialmente produttivi dell'assegnazione ad una delle classificazioni di anomalia previste.

La coerenza della collocazione di una posizione nell'adeguato stato di anomalia, rispetto a quanto previsto dal regolamento interno, viene assicurata da una verifica periodica effettuata applicando, in modo automatico, il modello regolamentare all'intera popolazione e confrontando il risultato dello stesso con l'effettivo stato amministrativo di controllo utilizzato. Allo stesso modo viene effettuata la valutazione dell'adeguatezza delle rettifiche di valore effettuate rispetto a quanto previsto dallo stesso regolamento interno.

Il venir meno dell'anomalia sul rapporto produce la migrazione verso stati interni meno gravi; quest'ultimo passaggio, effettuato sempre con una valutazione soggettiva ed analitica, può concludersi, in ultima ipotesi, con il ritorno "in bonis" della posizione. Analoghe analisi di monitoraggio vengono effettuate per le posizioni che presentano crediti scaduti oltre una determinata soglia temporale.

Al fine di ottimizzare il processo di monitoraggio della clientela la Capogruppo ha completato lo sviluppo di un modello di Early Warning, che è entrato a regime nel corso del 2010, in grado di differenziare le posizioni *performing* in portafoglio per livelli di rischiosità, al fine di suggerire tempestivi interventi gestionali mirati da parte delle strutture preposte.

Tale modello è stato sviluppato secondo un approccio metodologico che è volto a rispondere a due principi chiave del processo di monitoraggio delle controparti *performing*, ovvero:

- la necessità di identificare in prima istanza le controparti che, prudenzialmente, è opportuno sottoporre ad una attività di monitoraggio specifica al fine di evitare un degrado della posizione o attuare le azioni che, dato lo stato di degrado della posizione ormai avanzato, possano consentire il miglioramento del profilo di rischio della controparte o contenere le eventuali future perdite;
- la necessità di definire i processi di osservazione di tali posizioni determinando priorità e regole di monitoraggio al fine di ottimizzare sia lo sforzo organizzativo delle figure dedicate alla gestione della clientela, sia il risultato di tale attività.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

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

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	**Totale**
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	1.187	1.187
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	152.445	152.445
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	451.289	451.289
5. Crediti verso clientela	92.778	170.714	15.740	84.733	2.284.821	2.648.786
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	22	22
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
30/06/12	**92.778**	**170.714**	**15.740**	**84.733**	**2.889.764**	**3.253.729**
31/12/11	**82.797**	**157.963**	**15.974**	**23.464**	**3.044.539**	**3.324.737**

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

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	1.187	-	1.187	1.187
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	152.445	-	152.445	152.445
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	451.289	-	451.289	451.289
5. Crediti verso clientela	515.704	151.738	363.966	2.309.876	25.056	2.284.820	2.648.786
6. Attività finanziarie valutate al *fair value*	-	-	-	22	-	22	22
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
30/06/12	**515.704**	**151.738**	**363.966**	**2.914.819**	**25.056**	**2.889.763**	**3.253.729**
31/12/11	**410.887**	**130.689**	**280.198**	**3.073.239**	**28.700**	**3.044.539**	**3.324.737**

Tra i crediti verso la clientela sono comprese partite scadute per le quali non sono state evidenziate riduzioni durevoli di valore. Il loro importo risulta così distribuito: € 2.006 mila risultano insoluti da meno di tre mesi, 173 mila da tre a sei mesi, 393 mila da sei mesi ad un anno. Tali esposizioni risultano coperte da garanzie reali per € 25 mila e da garanzie personali per 1.256 mila.
In relazione all'informativa richiesta dalla Banca d'Italia con nota del 18 febbraio 2011, si segnala che tra le esposizioni

"in bonis" sono comprese esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi collettivi (Accordi Quadro ABI-MEF per PMI e Famiglie) per € 49.304 mila. Il loro importo risulta così distribuito: € 8.572 mila risultano scaduti da un giorno a tre mesi, 15.270 mila da tre a sei mesi e 25.463 mila da sei mesi ad un anno.

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				-
a) Sofferenze			X	-
b) Incagli			X	-
c) Esposizioni ristrutturate			X	-
d) Esposizioni scadute			X	-
e) Altre attività	487.849	X		487.849
TOTALE A	**487.849**	**-**	**-**	**487.849**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				-
a) Deteriorate			X	-
b) Altre	6.213	X		6.213
TOTALE B	**6.213**	**-**	**-**	**6.213**
TOTALE A + B 30/06/2012	**494.062**	**-**	**-**	**494.062**

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

Non presenti.

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

Non presenti.

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	209.302	(116.524)	-	92.778
b) Incagli	202.490	(31.776)	-	170.714
c) Esposizioni ristrutturate	16.464	(724)	-	15.740
d) Esposizioni scadute	87.448	(2.715)	-	84.733
f) Altre attività	2.426.258	-	(25.055)	2.401.203
TOTALE A	**2.941.962**	**(151.739)**	**(25.055)**	**2.765.168**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	-	-	-	-
a) Deteriorate	2.833	(263)	-	2.570
b) Altre	162.371	-	-	162.371
TOTALE B	**165.204**	**(263)**	**-**	**164.941**

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	30/6/12	31/12/11
A. Esposizione lorda iniziale	**184.407**	**185.599**	**16.662**	**24.219**	**410.887**	**348.019**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					-	-
B. Variazioni in aumento	**35.207**	**93.778**	**2.904**	**92.572**	**224.461**	**281.739**
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	3.270	58.063	1.379	78.086	140.798	135.396
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	19.988	13.105	-	434	33.527	48.809
B.3 altre variazioni in aumento	11.949	22.610	1.525	14.052	50.136	97.534
C. Variazioni in diminuzione	**10.312**	**76.887**	**3.102**	**29.342**	**119.643**	**218.871**
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	7.619	-	10.593	18.212	63.271
C.2 cancellazioni	4.054	-	-	-	4.054	16.413
C.3 incassi	6.258	50.362	2.697	4.417	63.734	90.378
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	18.906	405	14.217	33.528	48.809
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	115	115	-
D. Esposizione lorda finale	**209.302**	**202.490**	**16.464**	**87.449**	**515.705**	**410.887**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	**30/06/12**	**31/12/11**
A. Rettifiche complessive iniziali	**101.610**	**27.636**	**688**	**755**	**130.689**	**107.751**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	**27.139**	**17.095**	**87**	**2.388**	**46.709**	**66.575**
B.1 rettifiche di valore	24.653	16.719	87	2.346	43.805	59.726
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.387	376	-	42	2.805	4.160
B.3 altre variazioni in aumento	99	-	-	-	99	2.689
C. Variazioni in diminuzione	**12.225**	**12.955**	**52**	**428**	**25.660**	**43.637**
C.1 riprese di valore da valutazione	6.964	3.305	3	-	10.272	10.960
C. 2 riprese di valore da incasso	1.207	6.653	37	-	7.897	10.321
C.3 cancellazioni	4.054	-	-	-	4.054	16.413
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	2.384	12	409	2.805	4.160
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	613	-	19	632	1.783
D. Rettifiche complessive finali	**116.524**	**31.776**	**723**	**2.715**	**151.738**	**130.689**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela(valore di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti			TOTALE		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa																					
A.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	137	135	X	-		X	78.133	101.950	X	14.508	14.439	X	92.778	116.524	-
A.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	2.525	822	X	-		X	147.587	27.901	X	20.603	3.053	X	170.714	31.776	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-		X	15.740	724	X	-	-	X	15.740	724	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	-	X	2	-	X	-		X	75.886	2.431	X	8.845	284	X	84.733	2.715	-
A.5 Altre esposizioni	136.815	X	-	24.712	X		27.950	X	103	-	X		1.733.309	X	22.430	478.417	X	2.522	2.401.203	X	25.055
Totale A	**136.815**	**-**	**-**	**24.712**	**-**	**-**	**30.614**	**957**	**103**	**-**	**-**	**-**	**2.050.655**	**133.006**	**22.430**	**522.373**	**17.776**	**2.522**	**2.765.168**	**151.739**	**25.055**
B. Esposizioni "fuori bilancio"																			**-**	**-**	**-**
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	131	56	X	-	-	X	131	56	
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	2.262	205	X	-	-	X	2.262	205	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	174	2	X	3	-	X	177	2	
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	6.313	-	-	154	X	-	-	X	-	142.550	X	-	13.354	X	161	162.371	-	**161**
Totale B	**-**	**-**	**-**	**6.313**	**-**	**-**	**154**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**145.117**	**263**	**-**	**13.357**	**-**	**161**	**164.941**	**263**	**161**
Totale (A+B) 30/06/2012	**136.815**	**-**	**-**	**31.025**	**-**	**-**	**30.768**	**957**	**103**	**-**	**-**	**-**	**2.195.772**	**133.269**	**22.430**	**535.730**	**17.776**	**2.683**	**2.930.110**	**152.002**	**25.216**
Totale (A+B) 31/12/2011	**143.722**	**-**	**-**	**30.161**	**-**	**-**	**48.696**	**811**	**168**	**-**	**-**	**-**	**2.323.667**	**114.196**	**26.139**	**620.694**	**16.093**	**2.393**	**3.166.940**	**131.100**	**28.700**

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

		30/06/12		31/12/11			
		importo	% comp.	importo	% comp.	var. ass.	var. %
a)	Servizio del commercio, recuperi e riparazioni (all'ingrosso e al dettaglio)	439.503	16,59%	457.027	16,88%	(17.524)	-3,83%
b)	Edilizia e opere pubbliche	495.032	18,69%	504.095	18,62%	(9.063)	-1,80%
c)	Altri servizi destinabili alla vendita	333.451	12,59%	343.340	12,68%	(9.889)	-2,88%
d)	Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	132.689	5,01%	135.691	5,01%	(3.002)	-2,21%
e)	Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	102.746	3,88%	108.452	4,01%	(5.706)	-5,26%
f)	Prodotti dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca	102.659	3,88%	101.335	3,74%	1.324	1,31%
	Totali	**1.606.080**	**60,63%**	**1.649.940**	**60,95%**	**(45.184)**	**-2,74%**
	Totale generale dei crediti verso clientela	**2.648.786**	**100,00%**	**2.707.156**	**100,00%**	**(58.370)**	**-2,16%**

	30/06/12		31/12/11		Variazioni	
Crediti verso la clientela composizione per settori e rami	**importi**	**% di comp.**	**importi**	**% di comp.**	**ass.**	**in %**
Prodotti dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca	102.659	3,88%	101.335	3,74%	1.324	1,31%
Prodotti energetici	42.700	1,61%	39.198	1,45%	3.502	8,93%
Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi esclusi quelli fissili e fertili	8.795	0,33%	8.855	0,33%	(60)	-0,68%
Minerali e prodotti a base di minerali non metallici	36.609	1,38%	38.845	1,43%	(2.236)	-5,76%
Prodotti chimici	25.228	0,95%	21.130	0,78%	4.098	19,39%
Prodotti in metalli esclusi le macchine ed i mezzi di trasporto	63.703	2,40%	68.071	2,51%	(4.368)	-6,42%
Macchine agricole e industriali	37.815	1,43%	39.326	1,45%	(1.511)	-3,84%
Macchine per ufficio, macchine per l'elaborazione dei dati, strumenti di precisione, di ottica e similari	2.727	0,10%	3.011	0,11%	(284)	-9,43%
Materiali e forniture elettriche	7.372	0,28%	9.391	0,35%	(2.019)	-21,50%
Mezzi di trasporto	21.299	0,80%	21.365	0,79%	(66)	-0,31%
Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	102.746	3,88%	108.452	4,01%	(5.706)	-5,26%
Prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	39.474	1,49%	41.812	1,54%	(2.338)	-5,59%
Carta, articoli di carta, prodotti della stampa ed editoria	12.180	0,46%	12.649	0,47%	(469)	-3,71%
Prodotti in gomma e in plastica	30.243	1,14%	31.135	1,15%	(892)	-2,86%
Altri prodotti industriali	47.976	1,81%	49.211	1,82%	(1.235)	-2,51%
Edilizia e opere pubbliche	495.032	18,69%	504.095	18,62%	(9.063)	-1,80%
Servizio del commercio, recuperi e riparazioni (all'ingrosso e al dettaglio)	439.503	16,59%	457.027	16,88%	(17.524)	-3,83%
Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	132.689	5,01%	135.691	5,01%	(3.002)	-2,21%
Servizi dei trasporti interni	50.870	1,92%	51.485	1,90%	(615)	-1,19%
Servizi dei trasporti marittimi ed aerei	778	0,03%	837	0,03%	(59)	-7,05%
Servizi connessi ai trasporti	14.631	0,55%	13.244	0,49%	1.387	10,47%
Servizi delle comunicazioni	1.552	0,06%	1.239	0,05%	313	25,26%
Altri servizi destinabili alla vendita	333.451	12,59%	343.340	12,68%	(9.889)	-2,88%
Totale comparti produttivi	**2.050.032**	**77,40%**	**2.100.744**	**77,60%**	**(50.712)**	**-2,41%**

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	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	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	92.775	116.522	3	2	-		-		-		92.778	116.524
A.2 Incagli	170.712	31.776	1		1		-		-		170.714	31.776
A.3 Esposizioni ristrutturate	15.740	724	-		-		-	-	-		15.740	724
A.4 Esposizioni scadute	84.701	2.714	31	1	1		-	-	-		84.733	2.715
A.5 Altre esposizioni	2.400.100	25.050	528	2	505	2	-	-	70	1	2.401.203	25.055
TOTALE	**2.764.028**	**176.786**	**563**	**5**	**507**	**2**	**-**	**-**	**70**	**1**	**2.765.168**	**176.794**
B. Esposizioni "fuori bilancio"											-	-
B.1 Sofferenze	131	56									131	56
B.2 Incagli	2.262	205									2.262	205
B.3 Altre attività deteriorate	177	2									177	2
B.4 Altre esposizioni	162.371	161	-		-				-	-	162.371	161
TOTALE	**164.941**	**424**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**164.941**	**424**
TOTALE 30/06/2012	**2.928.969**	**177.210**	**563**	**5**	**507**	**2**	**-**	**-**	**70**	**1**	**2.930.109**	**177.218**
TOTALE 31/12/2011	**3.165.867**	**159.795**	**508**	**4**	**436**	**1**	**-**	**-**	**128**	**-**	**3.166.939**	**159.800**

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	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	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-							-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-							-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate				-			-	-			-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-		-			-	-			-	-
A.5 Altre esposizioni	470.368	-	-		-				17.481		487.849	-
TOTALE	**470.368**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.481**	**-**	**487.849**	**-**
B. Esposizioni "fuori bilancio"	-			-			-		-		-	-
B.1 Sofferenze											-	-
B.2 Incagli											-	-
B.3 Altre attività deteriorate											-	-
B.4 Altre esposizioni	6.213									-	6.213	-
TOTALE	**6.213**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.213**	**-**
Totale (A+B) 30/06/2012	**476.581**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.481**	**-**	**494.062**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2011	**474.827**	**-**	**20.566**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**495.393**	**-**

Grandi rischi

Grandi rischi	30/06/12		31/12/11	
	nominale	ponderato	nominale	ponderato
a) ammontare	778.000	62.590	893.221	60.263
b) numero	5	0	5	0

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

Cartolarizzazioni proprie

Nel corso dell'esercizio 2002, è stata effettuata la cessione di una significativa parte dei crediti in sofferenza, nell'ambito di una più ampia operazione di cartolarizzazione di gruppo, posta in essere ai sensi della Legge 30 aprile 99 n. 130. Tale operazione si è configurata come 'multioriginator' avendo coinvolto, oltre alla Banca popolare di Lanciano e Sulmona, altre otto banche del gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna ed è stata realizzata con l'assistenza, nel ruolo di 'arrangers', di Meliorbanca e Société Générale.
In data 27 giugno 2002 si è perfezionata la prima parte dell'operazione, con la stipula:

- del Contratto di Cessione dei Crediti, col quale la banca ha ceduto pro soluto i crediti in sofferenza a Mutina srl, società veicolo costituita ai sensi della normativa anzidetta, controllata dalla Capogruppo tramite Em.Ro. popolare spa.. I crediti oggetto dell'operazione sono stati individuati 'in blocco' e ceduti a valore di libro, quale risultava alla data del 31 maggio 2002 (data di riferimento). Si è trattato di 281 posizioni, pari a euro 16.885 mila (corrispondente al 84,05% dei crediti netti in sofferenza alla data di riferimento).
- del Contratto di Garanzia e Indennizzo, col quale la banca ha garantito al Veicolo, tra l'altro, l'esistenza e l'esigibilità dei crediti relativi alle posizioni cedute, nonché le garanzie a queste riferibili.
- del Contratto di Master Servicing, col quale il Veicolo ha conferito il mandato di gestione, amministrazione, recupero e riscossione dei crediti acquisiti ad un Master Servicer. Tale ruolo è stato inizialmente ricoperto dalla Banca popolare dell'Emilia Romagna, nell'attesa che, ottenute le necessarie autorizzazioni, divenisse pienamente operativa la società allo scopo costituita, Nettuno Gestione Crediti spa, anch'essa controllata dalla Capogruppo tramite Em.Ro. popolare spa.. In data 19 febbraio 2003 Nettuno, già regolarmente iscritta all'elenco ex art. 106/TUB dal giugno 2002, è stata formalmente inserita nell'elenco speciale ex art. 107/TUB; ha così acquisito tutte le caratteristiche previste dalla Legge 130/99 per le società che ambiscano a svolgere il ruolo di servicer nelle operazioni di cartolarizzazione.
- del Contratto di Sub Servicing, col quale la Banca popolare di Lanciano e Sulmona, relativamente ai crediti da essa ceduti per la cartolarizzazione, è incaricata dello svolgimento delle "attività di sub servicing", quali definite nel contratto, per delega della SPV o del Master Servicer in rappresentanza della SPV e secondo gli indirizzi impartiti dal Master Servicer.

Nel mese di febbraio 2003, ottenute dalla Banca d'Italia le necessarie autorizzazioni, ha preso avvio la fase conclusiva dell'operazione che, dopo la firma dei contratti definitivi avvenuta il 17 marzo, ha portato al 'closing' e quindi all'emissione, in data 20 marzo 2003, di:

- una classe di "titoli senior" dell'importo di euro 228.000.000, codice ISIN IT0003444327, collocata interamente sul mercato dei capitali, fruttifera di un interesse pari all'EURIBOR maggiorato di uno spread di 22 b.p.; i titoli di questa classe saranno rimborsati su base semestrale, utilizzando i ricavi provenienti dall'attività di recupero dei crediti, con termine ultimo per il loro ammortamento fissato ad agosto 2009: il rimborso avverrà in misura pari ai fondi disponibili ad ogni data di pagamento semestralmente prevista, una volta soddisfatti i creditori di grado poziore nell'ordine dei pagamenti, a partire dal febbraio 2005, prima data di pagamento successiva al compimento del 18° mese dal "closing" dell'operazione;
- nove classi di "titoli junior" per complessivi euro 184.509.000, sottoscritti pro-quota da parte delle singole Banche cedenti (quella di nostra competenza è pari a euro 9.987.000 e corrisponde al codice IT0003444509); i titoli di tale classe hanno scadenza finale ad agosto 2013, fruttano un interesse pari allo 0,10% "senza memoria" ed il loro rimborso avrà luogo solo previo integrale soddisfacimento dei diritti dei portatori dei titoli senior.

Per effetto di quanto precede, a fronte di crediti acquisiti per un ammontare pari a euro 412.515 mila, Mutina Srl ha emesso titoli per complessivi euro 412.509 mila; la suddivisione tra titoli senior e titoli junior ("tranching"), è stata ottenuta sulla base delle previsioni di recupero sui singoli portafogli crediti oggetto di cessione, stimate prudenzialmente dalle Banche originator.
Ciascuno dei nove portafogli contribuirà al pagamento dei titoli senior per la parte di propria competenza, seguendo l'ordine di priorità dei pagamenti inserito nel documento di offerta dell'operazione.

Qualora ad una determinata data di pagamento i proventi generati da ogni singolo portafoglio risultassero insufficienti a far fronte ai pagamenti dovuti, si farà ricorso, nell'ordine, ai seguenti strumenti di sostegno:

1. una "Liquidity Facility", pari al 20% dell'importo dei titoli senior riferibili al portafoglio di ogni Originator, che lo stesso metterà a disposizione di Mutina: gli eventuali utilizzi di tale linea - nel caso della nostra Banca ammontante a euro 1.379 mila, formeranno oggetto di rimborso unicamente a condizione che alle singole date di pagamento sussistano proventi sufficienti, secondo l'ordine di priorità di cui sopra.
2. un "Collateral", di ammontare complessivo pari al 120% dei titoli senior emessi, costituito da Titoli di Stato a tasso variabile, segnatamente CCT con scadenza secondo semestre 2009, che ogni Banca ha erogato a Mutina, per la parte di propria competenza, riferita al proprio portafoglio, sotto forma di Prestito a Ricorso Limitato di Titoli di Stato: tali titoli sono stati poi costituiti in pegno da Mutina a favore dei portatori dei titoli senior, a garanzia del puntuale adempimento delle proprie obbligazioni. I titoli oggetto di prestito e costituiti in pegno, che nel caso della nostra Banca ammontano a euro 8.276 mila, potranno formare oggetto di restituzione da parte di Mutina solo ove non si proceda al loro utilizzo, ovvero alla loro escussione.

Come riferito in precedenza, l'ammortamento dei titoli senior avverrà sulla base dei recuperi effettuati da ciascuna banca cedente, per il singolo portafoglio, al netto dei costi e degli interessi della classe senior rispettivamente allocati (così detto "ammortamento pass-through").

Compiuto l'integrale ammortamento dei titoli anzidetti, i titoli junior di ciascuna banca saranno rimborsati alle singole date di pagamento successive previste, sempre coi proventi derivanti dai recuperi effettuati sullo specifico portafoglio. Sempre a partire dalla data di integrale rimborso dei titoli senior e unicamente in occasione di una data di pagamento, ciascuna Banca cedente ha altresì opzione di richiedere il trasferimento in proprio favore del relativo portafoglio ancora esistente, ad estinzione dei titoli junior di proprietà, solo però quando l'ammontare residuo di detto portafoglio sia uguale od inferiore al 10% del suo ammontare originario ("opzione di clean up call").

Alla data del 30/06/2012 i risultati dell'operazione di cartolarizzazione veicolati da Mutina s.r.l., sono positivi:

- gli incassi cumulati al 30/06/2012 ammontano a 19.937.760,81 €, superiori agli
- incassi programmati al 30/06/2012 in sede di business plan pari a 17.036.948,59 € e, pertanto,
- lo stato di avanzamento si attesta al 132,90%.
- Sono state realizzate plusvalenze cumulate al 30/06/2012 per 8.162.971,35 € e minusvalenze per perdite 150.222,16 €;
- i titoli Senior emessi per 6 milioni 897 mila € sono stati integralmente rimborsati e, pertanto,
- non sussiste più la linea di credito per liquidità pari a 1 milione 379 mila € in quanto i titoli Senior sono stati integralmente rimborsati;
- i CCT a garanzia sono giunti a scadenza e quindi rimborsati;

Le disponibilità liquide pari a 534 mila € ci permetteranno un ulteriore rimborso di 457 mila euro di titoli Junior e, pertanto, l'importo aggiornato degli stessi passerà dagli attuali 823 mila euro a 366 mila euro, sugli originari 9 milioni 987 mila €; in sintesi con l'ammortamento di agosto è stato rimborsato il 96,33% dei titoli Junior.

La "Reserve Fund" e la perdita netta al 30/06/2012 si attestano rispettivamente a 1.520.456,24 e 145.927,28 euro e coprono integralmente l'importo di 297 mila 916 € pari alla differenza fra il valore del Portafoglio crediti al 30/06/2012 (2.041.867,94 €) ed il suo valore attuale (1.743.951,71 €).

Informazioni di natura quantitativa

C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Con attività sottostanti proprie :	-	-	-	-	823	823	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate					823	823	-	-										
b) Altre																		
B. Con attività sottostanti di terzi :	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate																		
b) Altre																		

C.1.2 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						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	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposiz. netta	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	823	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.1 Mutina srl					823	-	-											
- Tipologia attività																		
A.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
A.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Nome cartolarizzazione 1																		
- Tipologia attività																		
B.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
B.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Nome cartolarizzazione 1																		
- Tipologia attività																		
C.2 Nome cartolarizzazione 2																		
- Tipologia attività																		
C.3 Nome cartolarizzazione ..																		
- Tipologia attività																		

C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Non sussistono.

C.1.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia

Esposizione/portafoglio	Attività finanziarie detenute per negoziazione	Attività finanziarie fair value option	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti	**30/06/12**	**31/12/11**
1. Esposizioni per cassa	-	-	-	-	823	**823**	**1.217**
- "Senior"	-	-	-	-	-	-	-
- "Mezzanine"	-	-	-	-	-	-	-
- "Junior"	-	-	-	-	823	823	1.217
2. Esposizioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-
- "Senior"	-	-	-	-	-	-	-
- "Mezzanine"	-	-	-	-	-	-	-
- "Junior"	-	-	-	-	-	-	-

C.1.5 Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior o ad altre forme di sostegno creditizio

Attività/Valori	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche
A. Attività sottostanti proprie:	**2.042**	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	2.042	
1. Sofferenze	2.042	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	
1. Sofferenze	-	X
2. Incagli	-	X
3. Esposizioni ristrutturate	-	X
4. Esposizioni scadute	-	X
5. Altre attività	-	X
A.3 Non cancellate	-	-
1. Sofferenze	-	
2. Incagli	-	
3. Esposizioni ristrutturate	-	
4. Esposizioni scadute	-	
5. Altre attività	-	
B. Attività sottostanti di terzi:	-	-
B.1 Sofferenze	-	
B.2 Incagli	-	
B.3 Esposizioni ristrutturate	-	
B.4 Esposizioni scadute	-	
B.5 Altre attività	-	

C.1.6 Interessenze in società veicolo

Non sussistono.

C.1.7 Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
					senior		mezzanine		junior	
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis
Mutina srl	2.042	-	530	-	100,000%	-	-	-	91,76%	

C.2 Operazioni di cessione

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			**Totale**	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	**30/06/12**	**31/12/2011**
A. Attività per cassa	**-**			**-**			**122.030**						**13.194**						**135.224**	**296.902**
1. Titoli di debito	-	-		-			122.030						13.194						135.224	296.902
2. Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
3. O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		
30/06/12	**-**			**-**			**122.030**						**13.194**						**135.224**	
di cui deteriorate																				
31/12/11	**1.566**			**-**			**153.664**						**141.672**						**-**	**296.902**
di cui deteriorate																				

Legenda
A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	**Totale**
1. Debiti verso clientela	**-**	**-**	**69.425**	**-**	**-**	**13.241**	**82.666**
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	69.425	-	-	13.241	82.666
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							-
2. Debiti verso banche	**-**	**-**	**52.763**	**-**	**-**	**-**	**52.763**
a) a fronte di attività rilevate per intero			52.763				52.763
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							-
Totale 30/06/2012	**-**	**-**	**122.188**	**-**	**-**	**13.241**	**135.429**
Totale 31/12/2011	**1.566**	**-**	**154.124**	**-**	**141.098**	**-**	**296.788**

C.3 Operazioni di cover bond

Non sussistono.

D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La funzione Risk Management della Capogruppo, nell'ambito della misurazione del rischio di credito di portafoglio utilizza a fini gestionali un modello alimentato con variabili di rischio in corso di affinamento. Pertanto non si è proceduto al confronto tra le perdite effettive e quelle derivanti dal modello interno, in quanto queste ultime non sono ancora ritenute completamente stabili.

L'ulteriore sviluppo e l'implementazione dei modelli è tuttora in corso, con l'obiettivo di adottare a tal riguardo l'approccio IRB (Internal Rating Based) Foundation.

In particolare, nel primo semestre dell'esercizio in corso i modelli di rating interno applicati alla clientela "Imprese" (controparti con fatturato superiore ai 50 milioni di Euro sono stati oggetto di revisione da parte di un team della Capogruppo.

L'approccio adottato dal Gruppo Bper è consono all'importante cambiamento in atto del contesto normativo di riferimento (adozione degli IAS – IFRS e prossima entrata in vigore di Basilea 2) che implica una crescente importanza strategica delle logiche proprie del Credit Risk Management che deve essere necessariamente supportato dalle diverse strutture organizzative, sia in termini di risorse umane che di sistemi informativi.

Parte F

Informazioni sul Patrimonio

- **Sezione 1 – Il patrimonio**
- **Sezione 2 – Il Patrimonio ed i coefficienti di vigilanza bancaria**

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche, delle scelte e la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, idonee ad 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 dal Comitato di Basilea secondo le regole definite dalla Banca d'Italia che richiedono un rapporto tra il patrimonio e le attività di rischio ponderate almeno pari al 8%; il rispetto di tali requisiti è verificato semestralmente 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 viene monitorato sia in sede degli obiettivi fissati nel budget: in funzione delle dinamiche di crescita attese di impieghi, altre attività e degli aggregati economici,
Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene ottenuto attraverso varie leve, quali la politica di pay out, l'eventuale definizione di operazioni di finanza straordinaria (aumenti di capitale, prestiti convertibili, obbligazioni subordinate, ecc.) e la gestione della politica degli impieghi in funzione della rischiosità delle controparti. Nel corso dell'anno e su base trimestrale viene effettuata un'attività di monitoraggio del rispetto dei coefficienti di vigilanza e, ove necessario, con appropriate azioni di indirizzo e controllo sugli aggregati patrimoniali.
Una straordinaria fase di analisi e controllo preventivo dell'adeguatezza patrimoniale viene effettuata ogni qualvolta si proceda ad operazioni di M&A (es. acquisizioni, cessioni, ecc) e sulla base delle informazioni relative all'operazione da porre in essere si provvede a stimare l'impatto sui coefficienti e programmare le eventuali azioni e risorse per rispettare i vincoli richiesti dagli Organi di Vigilanza.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori (Importi in migliaia di €)	30/06/12	31/12/11	Variazioni assolute	Variazioni in %
1. Capitale	**57.378**	**57.367**	**11**	**0,02%**
2. Sovrapprezzi di emissione	**84.427**	**84.387**	**40**	**0,05%**
3. Riserve	**180.197**	**168.463**	**11.734**	**6,97%**
- di utili	**172.802**	**161.067**	**11.735**	**7,29%**
a) legale	16.751	15.897	854	5,37%
b) statutaria	111.563	100.739	10.824	10,74%
c) azioni proprie	528	528	-	-
d) altre	43.959	43.903	56	0,13%
- altre	**7.395**	**7.396**	**(1)**	**(0,01%)**
4. Strumenti di capitale	**-**	**-**	**-**	
5. (Azioni proprie)	**-**	**-**	**-**	
6. Riserve da valutazione:	**(5.862)**	**(7.054)**	**1.192**	**(16,90%)**
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(3.279)	(4.735)	1.456	(30,75%)
- Attività materiali	-	-	-	
- Attività immateriali	-	-	-	
- Copertura di investimenti esteri	-	-	-	
- Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	
- Differenze di cambio	-	-	-	
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(2.691)	(2.428)	(263)	10,83%
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate	-	-	-	
valutate al patrimonio netto	55	55	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	54	54	-	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	**6.552**	**17.063**	**(10.511)**	**(61,60%)**
Totale patrimonio netto	**322.693**	**320.226**	**2.466**	**0,77%**

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

Voci/Componenti	30/06/12	31/12/11	Variazione	
			ass.	%
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(3.279)	(4.735)	1.456	(30,75%)
2. Attività materiali	-	-	-	
3. Attività immateriali	-	-	-	
4. Copertura di investimenti esteri	-	-	-	
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	
6. Utili/(perdite) attuariali	(2.692)	(2.428)	(264)	10,87%
7. Differenze di cambio	-	-	-	
8. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	
9. Leggi speciali di rivalutazione	54	54	-	-
10. Altre	55	55	-	-
Totale	**(5.862)**	**(7.054)**	**1.192**	**(16,90%)**

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanzia-menti	Totali 30/06/2012	Totali 31/12/11	Variazione	
							ass.	%
1. Esistenze iniziali	**(9.736)**	**5.001**	**-**		**(4.735)**	**801**	**(5.536)**	**(691,14%)**
2. Variazioni positive	**6.076**	**444**	**11**	**-**	**6.531**	**3.871**	**2.660**	**68,72%**
2.1 Incrementi di fair value	4.837	268	11		5.116	578	4.538	785,12%
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	1.239	-	-	-	1.239	226	1.013	448,23%
- da deterioramento					-	-	-	
- da realizzo	1.239	-			1.239	226	1.013	448,23%
2.3 Altre variazioni	-	176			176	3.067	(2.891)	(94,26%)
3. Variazioni negative	**(2.237)**	**(2.838)**	**-**	**-**	**(5.075)**	**(9.407)**	**4.332**	**(46,05%)**
3.1 Riduzioni di fair value	(340)	(222)			(562)	(8.798)	8.236	(93,61%)
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	-	(2.616)			(2.616)	(532)	(2.084)	391,73%
3.3 Altre variazioni	(1.897)	-			(1.897)	(77)	(1.820)	2363,64%
4. Rimanenze finali	**(5.897)**	**2.607**	**11**	**-**	**(3.279)**	**(4.735)**	**1.456**	**(30,75%)**

Dettagliate informazioni sulla composizione e la disponibilità delle riserve da utili sono riportate sia nel prospetto delle variazioni di patrimonio netto sia come richiesto dall'art. 2427 (n°7 bis) del Codice Civile", nella Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - nella parte B della presente nota integrativa.

SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA BANCARIA

Informazioni generali

Il patrimonio di vigilanza è calcolato come somma di componenti positive, incluse con alcune limitazioni, e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di utilizzarle nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

- **il patrimonio di base (Tier 1)** comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili (inclusa la riserva di prima applicazione IAS/IFRS diversa da quelle che sono rilevate tra le riserve da valutazione) al netto delle azioni o quote proprie in portafoglio, delle attività immateriali, delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello corrente e dagli altri elementi negativi nonché dei filtri prudenziali negativi del patrimonio di base. Il patrimonio di base è costituito dalla differenza tra il patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre e il 50 per cento degli elementi da dedurre.
- **il patrimonio supplementare (Tier 2)** include le riserve da valutazione, gli strumenti non innovativi e innovativi di capitale non computati nel patrimonio di base, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione, le passività subordinate di secondo livello, le plusvalenze nette implicite su partecipazioni, l'eccedenza delle rettifiche di valore complessive rispetto alle perdite attese, gli altri elementi positivi costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità secondaria. A questi si aggiungono i "filtri prudenziali" positivi del patrimonio supplementare.

Il totale dei suddetti elementi, diminuito delle minusvalenze nette implicite su partecipazioni, degli elementi negativi relativi ai crediti, degli altri elementi negativi, dei "filtri prudenziali" negativi del patrimonio supplementare costituisce il "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre".

Tale aggregato è computabile entro il limite massimo rappresentato dall'ammontare del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Inoltre:

− le passività subordinate di secondo livello non possono eccedere il 50 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre";

− il saldo algebrico positivo delle plusvalenze e delle minusvalenze implicite nelle partecipazioni in società, diverse da quelle bancarie, finanziarie e assicurative, quotate in un mercato regolamentato, è computato per una quota pari al 35 per cento e nel limite del 30 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Il patrimonio supplementare è costituito dalla differenza tra il "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre" e il 50 per cento degli "elementi da dedurre".

Dal "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e dal "patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre" si deducono al 50 per cento ciascuno i seguenti elementi:

- le interessenze azionarie;
- gli strumenti non innovativi e innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e gli strumenti subordinati posseduti in banche e società finanziarie, qualunque sia il portafoglio contabile di allocazione (negoziazione, disponibile per la vendita ecc.) ove posseggano le caratteristiche per essere computati nel patrimonio di vigilanza degli emittenti;
- le partecipazioni in società di assicurazione;
- gli strumenti subordinati emessi da tali società che posseggano le caratteristiche per essere computati nel patrimonio di vigilanza degli emittenti. Sino al 31 dicembre 2012 le partecipazioni e gli strumenti subordinati in esame, acquistati dalle banche prima del 20 luglio 2006, sono dedotti dal totale del patrimonio di base e supplementare, anziché al 50 per cento ciascuno come sopra stabilito.

Le disposizioni vigenti sono armonizzate con i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. In particolare esse prevedono dei cosiddetti "filtri prudenziali" indicati dal Comitato di Basilea nel disciplinare i criteri a cui gli organismi di vigilanza nazionali devono attenersi per l'armonizzazione delle norme regolamentari con i nuovi criteri di bilancio.

I filtri prudenziali, che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurne la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi, si sostanziano in alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza. In particolare, con riferimento agli aspetti più rilevanti per Banca, le nuove disposizioni prevedono che:

- per le attività finanziarie detenute per la negoziazione, sono pienamente rilevanti sia gli utili che le perdite non realizzati;

- per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati vengono compensati: il saldo, se negativo riduce il patrimonio di base, se positivo contribuisce per il 50% al patrimonio supplementare. Inoltre vengono sterilizzati eventuali profitti e perdite non realizzati su crediti classificati come attività disponibili per la vendita;
- per le partecipazioni detenute in imprese di assicurazione, è prevista la deduzione per il 50% dal patrimonio di base e per l'ulteriore 50% dal patrimonio supplementare;
- per le operazioni di copertura, gli utili e le perdite non realizzati sulle coperture di cash flow, iscritti nell'apposita riserva, vengono sterilizzati, mentre non si applica alcun filtro prudenziale sulle coperture di fair value;
- per la partecipazione nel capitale della Banca d'Italia, è prevista la deduzione dal patrimonio di vigilanza tramite l'ammortamento in quote costanti, lungo un arco temporale di 5 anni. In base alle istruzioni di Vigilanza, il patrimonio della Banca deve rappresentare almeno il 7% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitrici, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute.

Patrimonio di vigilanza: la somma degli aggregati patrimonio di base e patrimonio supplementare costituisce il patrimonio di vigilanza.

- **Il Patrimonio di 3° livello (TIER 3)** La quota di passività subordinate di secondo livello non computabile nel TIER 2 perché eccedente il 50 per cento del "patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e le passività subordinate di 3° livello costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità terziaria. Il totale dei suddetti elementi diminuito dei "filtri prudenziali" negativi del patrimonio di 3° livello costituisce il patrimonio di 3° livello.

Tale aggregato può essere utilizzato soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato - calcolati al netto dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte e del rischio di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" - e sino a un importo massimo pari al 71,4 per cento di detti requisiti sui rischi di mercato.

Patrimonio di vigilanza incluso il patrimonio di 3° livello: la somma degli aggregati patrimonio di base, patrimonio supplementare e patrimonio di 3° livello costituisce il "patrimonio di vigilanza incluso il patrimonio di 3°livello".

Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali connessi all'attività di intermediazione: tali rischi di mercato sono calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione distintamente per i diversi tipi di rischio, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento, rischio di controparte e rischio di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio, occorre inoltre determinare il rischio cambio ed il rischio di posizione su merci.

È consentito l'utilizzo di modelli interni per determinare il requisito patrimoniale dei rischi di mercato; in particolare la Banca per tali rischi utilizza la metodologie standard.

Si precisa altresì che nella migliore prassi sono comunque in uso per la valutazione della solidità patrimoniale coefficienti più rigorosi: il Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate, e il Core Tier1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base (al netto delle preference shares) e attività di rischio ponderate.

2.1 Patrimonio di Vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

1. Patrimonio di base

Nel Patrimonio di base oltre al Capitale Sociale per 57 milioni 378 mila euro, ai sovrapprezzi di emissione per 84 milioni 427 mila euro e alle riserve per 177 milioni 505 mila euro sono stati inclusi 4 milioni 825 mila euro quale quota del risultato del periodo da attribuire a riserve. Gli elementi negativi posti a deduzione del patrimonio di base sono: i costi pluriennali su beni di terzi per 8 mila euro, le riserve negative su titoli disponibili per la vendita per 2 milioni 384 mila euro. Sottratto quindi il 50% delle interessenze azionarie in banche ed enti finanziari, superiori al 10% del loro capitale, per l'importo di 2 milioni 881 mila euro si perviene ad un patrimonio di base pari a 318 milioni 864 mila euro. Il patrimonio di base ovvero di qualità primaria costituisce il 95,77% del patrimonio di vigilanza.

2. Patrimonio supplementare

Il Patrimonio supplementare si compone delle riserve da Leggi speciali di rivalutazione per 54 mila euro, della Riserva positiva per titoli in AFS pari a 1 milioni 693 mila euro, della quota computabile del prestito convertibile subordinato emesso in sede di aumento a pagamento del capitale sociale, corrispondente ai due quinti del nominale quindi pari a 16 milioni 62 mila euro. Detraendo gli elementi negativi conseguenti ai filtri prudenziali pari a 846 mila euro ascrivibili al 50% delle riserve positive su titoli AFS e dedotto l'ulteriore 50% delle interessenze azionarie in banche ed enti finanziari per 2 milioni 881 mila euro si perviene ad un patrimonio supplementare di 14 milioni 82 mila euro. Il patrimonio supplementare ovvero di qualità secondaria costituisce il 4,23% del patrimonio di vigilanza.

Informazioni relative ai prestiti obbligazionari convertibili in essere al 30.06.2012

Caratteristiche dei prestiti obbligazionari convertibili	Tasso	Step up	Data di scadenza	Valuta	Importo originario (unità di Euro)	Apporto al patrimonio di vigilanza (unità di Euro)
Prestito obbligazionario convertibile subordinato IT0004405327 BPLS	4,500%	NO	31/12/13	Eur	26.771.430	16.062.858

3. Patrimonio di terzo livello

Non presente.

B. Informazioni di natura quantitativa

Voci del patrimonio di vigilanza (Importi in migliaia di €)	30/06/12	31/12/11	Variazioni assolute	 in %
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**324.129**	**319.548**	**4.581**	**1,43%**
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	-	-		
- B.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	-	-		
- B.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(2.385)	(3.413)	1.028	(30,12%)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	**321.744**	**316.135**	**5.609**	**1,77%**
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	(2.881)	(2.912)	31	(1,06%)
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	**318.863**	**313.223**	**5.640**	**1,80%**
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**17.810**	**12.828**	**4.982**	**38,84%**
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-		
- G.1 filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi	-	-	-	
- G.2 filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	(846)	(1.033)	187	(18,10%)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	**16.964**	**11.795**	**5.169**	**43,82%**
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	(2.881)	(2.912)	31	(1,06%)
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H -J)	**14.083**	**8.883**	**5.200**	**58,54%**
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-	-	
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	**332.946**	**322.106**	**10.840**	**3,37%**
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-	-	
P. Patrimonio di Vigilanza incluso TIER3 (N+O)	**332.946**	**322.106**	**10.840**	**3,37%**

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Il rispetto dei limiti di adeguatezza patrimoniale, sia a livello di TIER1 che di dotazione complessiva, è costantemente monitorato dai competenti Organismi aziendali della Banca, anche attraverso una serie di report forniti dalle funzioni di Risk Managementi di Gruppo e dal Servizio Bilancio, nell'ambito del più ampio processo di verifica dell'adeguatezza patrimoniale consolidata. Le linee guida su tale verifica sono inserite nel resoconto annuale dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo BPER (ICAAP), inviato periodicamente all'organo di vigilanza, identificando al suo interno funzioni e un sistema di metodologie ed approcci volti alla misurazione e/o valutazione continuativa dei rischi assunti. Il tutto con la finalità di indirizzare le azioni gestionali e quantificare la dotazione patrimoniale di cui la Banca deve disporre per fronteggiare i rischi assunti.
Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) pari al 16,78% ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate (total capital ratio) pari al 17,52% indici superiori agli omologhi del 2011 e nettamente al disopra rispetto al requisito minimo richiesto dell'8% richiesto dall'Autorità di Vigilanza.

Patrimonio di vigilanza e coefficiente di solvibilità (Importi in migliaia di €)	**30/06/12**	**31/12/11**	**Variazioni** **assolute**	 **in %**
Patrimonio di base (tier 1)	318.863	313.223	5.640	1,80%
Patrimonio di Vigilanza	332.946	322.106	10.840	3,37%
C.1 Attività di rischio ponderate	1.900.763	2.017.625	(116.862)	(5,79%)
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	16,78%	15,52%		
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	17,52%	15,96%		

Il totale delle attività ponderate a fronte del rischio di credito è di 1 miliardi 900 milioni (2 miliardi 17 milioni al 31/12/2011) in diminuzione di 116 milioni 862 mila € (-5,79%) in ragione della flessione dei crediti e della riduzione degli importi creditizi accordati.

PATRIMONIO DI VIGILANZA E REQUISITI PATRIMONIALI RICHIESTI (Importi in migliaia di €)	**30/06/12**		**31/12/11**		**Variazioni**	
	importi	% di comp.	**importi**	% di comp.	**assolute**	**%**
A) PATRIMONIO DI VIGILANZA	**332.946**	**100,00%**	**322.106**	**100,00%**	**10.840**	**3,37%**
B) REQUISITI TOTALI AL NETTO DELLA RIDUZIONE DEL 25%	**152.062**	**45,67%**	**161.411**	**50,11%**	**(9.349)**	**(5,79%)**
B.1 Rischio di credito e di controparte	137.872	41,41%	147.190	45,70%	(9.318)	(6,33%)
B.2 Rischi di mercato (Metodologia standard)	55	0,01%	86	0,03%	(31)	(36,05%)
B.3 Rischio operativo (Metodo base)	14.135	4,25%	14.135	4,39%	0	0,00%
B.4 Altri requisiti prudenziali	0	0,00%	0	0,00%	0	
PATRIMONIO DI VIGILANZA LIBERO	**180.884**	**54,33%**	**160.695**	**49,89%**	**20.189**	**12,56%**
COEFFICIENTE MINIMO OBBLIGATORIO	8%		8%			
RISCHI ULTERIORI ASSUMIBILI	**2.261.050**		**2.008.688**		**252.362**	**12,56%**

Al netto della quota assorbita dai rischi di credito (41,41%) e dagli altri rischi (4,26%), l'eccedenza patrimoniale pari al 54,33% del patrimonio di vigilanza si attesta in termini assoluti a 180 milioni 884 mila euro.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella seguente tabella le attività di rischio per cassa e fuori bilancio sono riportate al netto dei dubbi esiti, che sono stati segnalati alle pertinenti voci di vigilanza prudenziale.
Il totale dei requisiti prudenziali (B.5) tiene conto della riduzione del 25% applicabile alle banche appartenenti a gruppi.
Le Attività di rischio ponderate (C.1) vengono ricalcolate in base al reciproco del requisito prudenziale dell'8%, anche per il 2009.

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
(Importi in migliaia di €)	**30/06/12**		**31/12/11**	
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	**3.456.216**	**2.297.861**	**3.683.057**	**2.453.158**
1. Metodologia standardizzata	3.454.377	2.295.103	3.680.518	2.449.349
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	1.839	2.758	2.539	3.809
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte		183.829		196.253
B.2 Rischi di mercato				-
1. Metodologia standard		73		114
2. Modelli interni		-		-
3. Rischio di concentrazione		-		-
B.3 Rischio operativo				-
1. Metodo base		18.846		18.846
2. Metodo standardizzato		-		-
3. Metodo avanzato		-		-
B.4 Altri requisiti prudenziali		-		-
B.5 Altri elementi del calcolo		-50.687		-53.803
B.6 Totale requisiti prudenziali		152.061		161.410
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				-
C.1 Attività di rischio ponderate		1.900.763		2.017.625
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)		16,78%		15,52%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER3 / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)		17,52%		15,96%

Parte G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

La Banca alla data del 30/06/2012 non ha effettuato operazioni di aggregazione aziendale.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Anche dopo la data del 30/06/2012 la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione aziendale.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Parte H
Operazioni con parti correlate

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

1. Informazioni sui compensi degli Amministratori, dei Sindaci e dei Dirigenti		30/06/12	30/06/11	Variazioni	
				assolute	in %
(a)	Amministratori	283	324	(41)	(12,65%)
(b)	Sindaci	53	42	11	26,19%
(c)	Dirigenti (membri della Direzione generale come da statuto)	425	378	47	12,43%
di cui:					
	benefici successivi al rapporto di lavoro	-	-	-	
	Totali	**761**	**744**	**17**	**2,28%**

I valori indicati sono stati determinati come previsto dallo IAS 24 par.16

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I Dirigenti sono rappresentati dai componenti la Direzione generale come da Statuto.

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori, Sindaci o Dirigenti , ovvero dai soggetti che possono avere influenza notevole sui medesimi.

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione delle esigenze od utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e, quando del caso, del gruppo. Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con le società stesse non si discostano da quelle correnti di mercato; fanno eccezione le fidejussioni rilasciate o ricevute a/da banche e società del gruppo per le quali frequentemente non è applicata alcuna commissione.

2.1 Attività con parti correlate

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Ammi-nistratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	30/06/12	Totali di bilancio	Incidenza %
Crediti verso banche	426.286	20.652	-	-	-	-	446.938	451.289	99,04%
Crediti verso la clientela	-	8.087	-	-	147	658	8.892	2.648.786	0,34%
Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	24.612	0,00%
Totali	**426.286**	**28.739**	**-**	**-**	**147**	**658**	**455.830**	**3.124.688**	**14,59%**

2.2 Passività con parti correlate

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Ammi-nistratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	30/06/12	Totali di bilancio	Incidenza %
Debiti verso banche	54.188	540	-	-	-	-	54.728	80.803	67,73%
Debiti verso la clientela	-	28	1.505	630	81	4.143	6.387	1.675.803	0,38%
Titoli in circolazione	126.382	-	149	100	8	1.663	128.302	1.214.522	10,56%
Passività finanziarie	710	-	-	-	-	-	710	710	99,94%
Altre passività	573	-	-	-	-	-	573	59.554	0,96%
Totali	**181.853**	**568**	**1.654**	**730**	**89**	**5.806**	**190.700**	**3.031.392**	**6,29%**

2.3 Altri rapporti

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Ammi-nistratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	30/06/12
Garanzie rilasciate	-	-	146	2	35	49	232
Totale delle garanzie rilasciate	92.275	92.275	92.275	92.275	92.275	92.275	92.275
Incidenza % sul totale dele garanzie rilasciate	**0,000%**	**0,000%**	**0,158%**	**0,002%**	**0,038%**	**0,053%**	**0,251%**

2.4 Altri aspetti reddituali

Voci/Valori	Controllante	Società del Gruppo	Ammi-nistratori	Sindaci	Direzione Generale	Altre parti correlate	30/06/12	Totali di conto economico	Incidenza %
Interessi attivi	3.450	338	-	-	1	12	3.801	71.241	5,34%
Interessi passivi	(2.076)	-	(8)	(6)	(1)	(70)	(2.161)	(30.922)	6,99%
Commissioni attive	34	432	5	-	-	-	471	19.454	2,42%
Commissioni passive	-	(121)	-	-	-	-	(121)	(1.274)	9,50%
Altri proventi ed oneri	-	-	-	-	-	-	-	3.207	0,00%
Spese amministrative	(201)	(2.230)	-	-	-	-	(2.431)	(35.670)	6,82%
Totali	**1.207**	**(1.581)**	**(3)**	**(6)**	**-**	**(58)**	**(441)**	**26.036**	**(1,69%)**

Parte I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Tutta la parte I non viene valorizzata in quanto alla data del 30/06/2012 non sussistono accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Parte L

Informativa di settore

I RISULTATI PER SETTORE DI ATTIVITÀ E/O PER AREE GEOGRAFICHE

A. SCHEMA PRIMARIO

L'informativa di settore è redatta secondo le disposizioni dell'IFRS 8 "Settori operativi", emanato con Regolamento CE n. 1358/2007, ed applicato a partire 01 gennaio 2009. L'IFRS 8 stabilisce che i segmenti operativi oggetto d'informativa di bilancio devono essere individuati sulla base della reportistica interna che viene visionata dal top management al fine di valutare la performance tra i medesimi, con ciò segnando una differenza sostanziale rispetto all'approccio dello IAS 14 basato sui "rischi e benefici", che prevedeva la ripartizione dei dati di bilancio in settori omogenei per natura dei rischi e delle fonti di redditività.
Il criterio utilizzato per l'attribuzione delle diverse poste analizzate si basa su soglie qualitative e quantitative coerenti con la segmentazione della clientela che è utilizzata dal Gruppo per la definizione delle politiche commerciali e costituisce la base per le rendicontazioni gestionali Direzionali; i Settori Operativi individuati hanno caratteristiche economiche similari e risultano omogenee al loro interno per:

- natura dei prodotti e servizi e dei processi distributivi;
- tipologia di clientela;
- metodologie di marketing;
- natura del contesto normativo.

Per la loro valenza strategica i settori individuati sono riportati nell'informativa anche in presenza di risultati economici inferiori alle soglie quantitative previste, in quanto ritenuti utili per gli utilizzatori del bilancio.

SETTORI OPERATIVI
Lo Schema suddivide i dati economici e patrimoniali nei seguenti Settori Operativi:
• PRIVATE
Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:
 Persone fisiche e cointestazioni sottoposte al "Contratto di adesione al servizio" Private;
Sono inclusi anche i dati economici e patrimoniali delle Società del Gruppo che per loro natura offrono prodotti e servizi alla clientela private (Meliorbanca Private).
• RETAIL
Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:
 Persone fisiche e contestazioni non sottoposte al "Contratto di adesione al servizio" Private;
 Ditte individuali;
 Società di persone o capitali non finanziarie con fatturato inferiore ai 2,5 milioni e accordato operativo sul Gruppo bancario inferiore a 1 milione;
Sono inclusi anche i dati economici e patrimoniali delle Società del Gruppo che per loro natura offrono prodotti e servizi alla clientela retail (Optima SGR e Presticinque).
• CORPORATE
Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:
 Amministrazioni Pubbliche;
 Società non finanziarie non residenti;
 Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato uguale o maggiore a 2, 5 milioni ed inferiore a 20 milioni o accordato operativo totale sul Gruppo bancario uguale o superiore a 1 milione;
 Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato uguale o maggiore a 20 milioni ed inferiore a 250 milioni;
Sono inclusi anche i dati economici e patrimoniali delle Società del Gruppo che per loro natura offrono prodotti e servizi alla clientela corporate (ABF Leasing, Sardaleasing, Emil. Ro.Leasing, Emil. Ro. Factor e MeliorFactor)

• LARGE CORPORATE
Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da rapporti con le seguenti tipologie di clientela:
 Società di persone e capitali non finanziarie con fatturato individuale superiore a 250 milioni oppure società di persone e capitali non finanziarie appartenenti ad un gruppo aziendale con un fatturato da bilancio consolidato uguale o superiore a 250 milioni;
 Società di persone e capitali che per Sae o appartenenza ad un gruppo sarebbero da segmentare all'interno del macrosegmento Controparti Istituzionali, ma che per un miglior presidio gestionale si ritiene di gestire come Large Corporate.

• FINANZA
Sono incluse le poste economiche e patrimoniali derivanti da attività di tesoreria, di gestione dei portafogli di proprietà del Gruppo, di accesso ai mercati finanziari e di supporto operativo specialistico alla rete commerciale.
• CORPORATE CENTER
Sono incluse poste economiche e patrimoniali derivanti da attività rivolte al governo del Gruppo, alle scelte strategiche e alle relative linee di indirizzo (patrimonio netto, partecipazioni, ecc.) o non collegabili direttamente alle altre aree di business (attività di banca depositaria, fitti attivi, ecc).
• ALTRE ATTIVITA'
Comprende dati economici e patrimoniali delle altre Società del Gruppo non bancarie, che non trovano allocazione negli altri settori operativi.

A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 8, il prospetto di Conto Economico per i settori di attività riporta le seguenti informazioni:

30 giugno 2012							
VOCE DI CONTO ECONOMICO	**RETAIL**	**PRIVATE**	**CORPORATE**	**LARGE CORPORATE**	**FINANZA**	**CORPORATE CENTER**	**TOTALE**
Margine d'interesse	22.659	-	21.035	837	3.320	(7.532)	40.319
Commissioni nette	13.349	-	4.598	233	-	-	18.180
Margine d'intermediazione	36.107	-	25.648	1.070	6.675	(7.532)	61.968
Risultato netto della gestione finanziaria	28.527	-	18.623	586	6.676	(7.532)	46.880
Costi operativi	(23.986)	-	(5.607)	(124)	(220)	(5.539)	(35.476)
Utile/perdita della operatività corrente al lordo delle imposte	**4.541**	**-**	**13.016**	**463**	**6.455**	**(13.071)**	**11.404**

A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

In base ai requisiti definiti dal principio IFRS 8, il prospetto di Stato patrimoniale per i settori di attività rriporta le seguenti informazioni:

30 giugno 2012							
VOCE DI BILANCIO	**RETAIL**	**PRIVATE**	**CORPORATE**	**LARGE CORPORATE**	**FINANZA**	**CORPORATE CENTER**	**TOTALE**
Attività finanziarie					160.392		160.392
Crediti verso banche					451.289		451.289
Crediti verso clientela	1.330.607		1.233.292	84.887			2.648.786
Altre attività	24.592	-	4.567	62	88	88.378	117.687
Totale attivo	**1.355.199**	**-**	**1.237.859**	**84.949**	**611.769**	**88.378**	**3.378.154**
Debiti verso banche					80.803		80.803
Debiti verso clientela	1.499.138		155.555	21.110			1.675.803
Altre passività	1.051.416		163.816			406.316	1.621.548
Totale passivo	**2.550.554**		**319.371**	**21.110**	**80.803**	**406.316**	**3.378.154**

Le suddette Voci di Bilancio sono state allocate ai Settori di Attività in base alle informazioni presenti nei sistemi informativi gestionali riconciliati con quelli contabili.

Allegati di Bilancio

- Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011
- Prospetto delle rivalutazioni
- Prospetto degli immobili di proprietà
- Prospetto delle partecipazioni incluse nei titoli disponibili per la vendita

Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della Capogruppo al 31.12.2011

Con riferimento all'articolo 2497-bis comma 4 del Codice Civile, come modificato dal D.Lgs. n.6 del 17 gennaio 2003 (riforma del diritto societario), forniamo un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo :

Situazione patrimoniale

(in migliaia di €)

Voci dell'attivo	31/12/2011
Crediti verso banche e somme liquide	6.005.460
Crediti verso clientela	22.609.856
Attività finanziarie	3.345.832
Partecipazioni, Attività materiali ed immateriali	3.429.056
Attività fiscali e diverse	733.213
Totale	**36.123.417**

Voci del passivo	31/12/2011
Debiti verso banche	8.150.897
Debiti verso clientela	11.882.389
Titoli in circolazione e passività finanziarie	12.034.323
Passività diverse e fondi	801.351
Patrimonio netto	3.254.457
Totale	**36.123.417**

Conto economico

Voci	31/12/2011
Margine di interesse	**455.595**
Commissioni nette	299.282
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	150.189
Margine di intermediazione	**905.066**
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti ed altre att. Finanziarie	(134.905)
Risultato netto della gestione finanziaria	**770.161**
Costi operativi	(443.912)
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti	(111.089)
Utile lordo dell'operatività corrente	**215.160**
Imposte sul reddito dell'esercizio	(54.759)
Utile netto d'esercizio	**160.401**

Ratings

STANDARD &POOR'S

Ultima revisione: **10/02/2012**

- Long-term: BBB
- Short term: A-2
- Outlook: Negative

FitchRatings
KNOW YOUR RISK

Ultima revisione: **25/11/2011**

- Long-term: BBB
- Short term: F3
- Outlook: Negative
- Individual: C
- Support: 3

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI				
UBICAZIONE DEL CESPITE **dati in €uro**	**Rivalutazione ex L.2.12.75 n. 576**	**Rivalutazione ex L. 19.03.83 n. 72**	**Rivalutazione ex L. 30.12.91 n. 413**	**Rivalutazione ex 226 - 2005**
AD USO FUNZIONALE				
CAMPO DI GIOVE - VIA G.MARCONI, 5			16.642	62.485
CASTELVECCHIO SUBEQUO - PIAZZA I MAGGIO 1				180.529
CRECCHIO - CORSO UMBERTO I, 2				136.565
FARA SAN MARTINO - VIA PARADISO,13				232.594
FRANCAVILLA AL MARE - VIA PRIMO VERE, 98		126.647	13.599	564.403
GIULIANOVA - VIA G.GALILEI - (ACCONTO)				-
INTRODACQUA - VIA G.GARIBALDI, 1				129.938
LANCIANO - VIA L.DE CRECCHIO, 36	53.705	553.138	410.986	617.476
- VIALE CAPPUCCINI, 76			228.083	5.815.495
- CONTRADA GAETA, 37,39,41			52.465	544.985
ORTONA - VIA DELLA LIBERTA', 27/31			89.432	514.313
- LOC.CALDARI - P.ZZA DELLA CHIESA				24.118
PAGLIETA - CORSO VITTORIO EMANUELE, 83			83.844	138.580
PALENA - VIA ROMA, 29/31				96.436
PESCARA - VIA CONTE DI RUVO, 55/61				1.580.817
SULMONA - VIA PELIGNA	31.504	72.304		
- PIAZZA DEL CARMINE, 2	65.516	234.033	433.106	1.360.460
TERMOLI - VIALLE F.LLI BRIGIDA, 137/B				
VASTO - VIA SAN MICHELE, 1		572.767	191.468	899.999
- VIA BACHELET 1/C				10.549
PER RECUPERO CREDITI				156.316
TOTALI	**150.726**	**1.558.890**	**1.519.625**	**13.066.057**

ESTREMI IDENTIFICATIVI DEGLI IMMOBILI

Ubicazione	ad uso funzionale (*)		ad altri usi (**)		quota	fondo	valore di	acconti
	valore di libro	mq.	valore di libro	mq.	ammortam. dell'anno	ammortam.	bilancio	
Campo di Giove:								
- via G. Marconi, 5	117.768,00	73,00			1.507,43	24.572,50	93.195,50	
Castelvecchio Subequo:								
- via Roma, 1	276.881,47	216,00			2.806,79	43.771,72	233.109,75	
Crecchio:								
- via corso Umberto I, 2	315.900,00	234,00			2.224,01	37.800,70	278.099,30	
Fara S. Martino:								
- via Paradiso, 13	255.847,20	270,00			3.556,28	60.024,08	195.823,12	
Francavilla al Mare:								
- via Primo Vere, 98	837.290,12	409,40			11.272,33	190.136,36	647.153,76	
Giulianova:								
- via G. Galilei	475.589,26	225,00			4.755,89	77.117,85	398.471,41	
- traversa Nazario Sauro	45.912,40	24,00			254,81	4.332,35	41.580,05	
Introdacqua:								
- via Garibaldi, 1	278.535,60	245,00			2.135,44	36.302,48	242.233,12	
- comune censuario di Introdacqua			12.705,00	8.470,00		-	12.705,00	
Lanciano:								
- corso Bandiera, 36	1.290.325,87	830,00			24.838,77	415.598,95	874.726,92	
- viale Cappuccini, 76	13.059.142,91	6.700,00			74.956,53	1.254.228,97	11.804.913,94	
- corso da Gaeta, 37/39/41	1.314.890,88	1.187,00			6.864,57	96.812,27	1.218.078,61	
Ortona:								
- via della Libertà, 27/31	814.294,43	462,00			8.468,66	139.379,40	674.915,03	
- loc. Caldari, piazza della Chiesa	183.376,35	127,00			1.668,72	27.066,60	156.309,75	
Paglieta:								
- corso Vittorio Emanuele, 83	293.340,00	242,00			4.312,10	71.809,63	221.530,37	
Palena:								
- via Roma, 29/31	147.960,00	137,00			1.679,35	28.552,91	119.407,09	
Pescara:								
- via Conte di Ruvo, 55/61	3.555.258,56	1.205,00			18.933,17	304.370,89	3.250.887,67	
Sulmona:								
- piazza Del Carmine, 2	1.399.569,00	697,00			8.690,09	144.471,57	1.255.097,43	
- piazza Brigata Maiella	773.387,99	550,00			4.967,94	84.465,00	688.922,99	
Termoli:								
- viale F.lli Brigida, 137/b	590.752,85	418,00			4.991,86	84.890,66	505.862,19	
Vasto:								
- via S. Michele, 1	1.444.025,32	875,00			12.418,62	208.906,57	1.235.118,75	
- via Bachelet, 1/c	456.750,00	372,00			4.384,80	74.555,65	382.194,35	
- via S. Michele			327.600,00	312,00	4.963,14	84.374,37	243.225,63	
San Giovanni Teatino								
- viale S. Pertini	935.097,04	312,94			8.415,87	75.742,87	859.354,17	
Silvi Marina								
- Via Roma	1.075.320,78	223			9.677,89	75.158,06	1.000.162,72	
Totale (al netto degli acconti)	**29.937.216,03**	**16.034,34**	**340.305,00**	**8.782,00**	**228.745,09**	**3.644.442,44**	**26.633.078,59**	**0,00**
di cui: terreni	6.670.721,84		12.705,00	8.470,00	-		6.683.426,84	
aree costruite e fabbricati	23.266.494,19	16.034,34	327.600,00	312,00	228.745,09	3.644.442,44	19.949.651,75	0,00

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INCLUSE NEI TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA riferimento al 30.06.2012	Capitale sociale	Azioni o quote possedute	Valore nominale Unitario	Valore nominale Totale	% di nostra partecip.	Valore di Bilancio
Optima S.G.R. S.p.A. - Milano	13.000.000	275.000	1	143.000	1,10%	715.000
Bper Services S.p.A.	10.920.000	840	52	43.680	0,40%	79.800
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. - Roma	42.557.370	16.013	3	48.039	0,11%	991.383
Istituto per lo Sviluppo Economico dell'Italia Meridionale S.p.A. - Napoli	62.373.801	34.803	1	17.750	0,03%	0
Abruzzo Informatica S.p.A. - L'Aquila	in liquidazione	-	-	-		-
Ascom Servizi Sulmona S.r.l. - Sulmona	31.200	5	516	2.582	8,28%	2.459
Casa Editrice Rocco Carabba S.r.l. - Lanciano	101.450	114.000	1	59.280	58,43%	86.451
Ecusim - Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. - Milano	in liquidazione	-	-	-		0
Eurobic Abruzzo e Molise S.p.A.	571.588	31.109	1	31.109	5,44%	20.808
Finanziaria Regionale Abruzzese - FIRA S.p.A. - Pescara	5.100.000	283.200	1	144.432	2,83%	177.976
Sima S.p.A. - Pescara	780.000	135.000	1	70.200	9,00%	175.843
Società Consortile Sangro Aventino a r.l. - Santa Maria Imbaro	116.440	1	6.197	6.197	5,32%	6.197
Sia - Ssb S.p.A.	22.091.287	695	0	90	0,00%	622
Soget S.p.A.	11.800.000	118.000	10	1.180.000	10,00%	1.742.390
Sofia S.p.A.	1.300.000	13.000	10	130.000	10,00%	130.000
Visa Europe Limited - Londra	150.000	1	10	10	0,01%	-
Confidi Mutualcredito	20.093.433	10	250.000	2.500.000	12,44%	2.353.108
Alesa srl - Chieti	11.611	1.100	1	1.100	9,47%	6.964
Alfa Consorzio Abruzzese per lo Sviluppo Industriale S.p.A. - Teramo	332.448	196	24	4.704	1,41%	3.177
Darsena Srl - Lanciano	260.000	1	26.000	26.000	10,00%	30.831
Ente Autonomo Fiera di Lanciano - Lanciano	2.078.223	51	5.073	258.745	12,45%	1
Consorzio per l'area di sviluppo industriale del Sangro - Casoli	22.403	10	516	5.165	23,05%	5.165
Consorzio per l'area di sviluppo industriale Valle del Pescara - S.Giovanni Teatino	562.419	1	10.329	10.329	1,84%	0
Consorzio per il Polo Universitario di Sulmona e per il Centro Abruzzo (Unisulmona)	163.450	100	50	5.000	3,06%	5.663
Consorzio Universitario Lanciano - Lanciano	226.549	141	192	27.130	11,98%	14.650
Cons. Innovazione automative e metalmeccaniche	115.000	1	200	200	0,17%	200
I.R.FO. - Istituto Ricerca e formazione dipart. Studi aziendali Università Studi G.D'Annunzio	287.100	1	8.700	8.700	3,03%	2.478
T O T A L E						**6.551.167**