



Informativa al pubblico
PILLAR III
al 31 dicembre 2016

Maggio 2017

Approvato dal
Consiglio di Amministrazione del

30 maggio 2017

SOMMARIO

INTRODUZIONE	4
OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR)	6
<i>STRATEGIE E PROCESSI PER LA GESTIONE DEI RISCHI</i>	<i>6</i>
<i>STRUTTURA E ORGANIZZAZIONE DELLE FUNZIONI DI GESTIONE DEI RISCHI</i>	<i>7</i>
<i>SISTEMI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO</i>	<i>11</i>
<i>POLITICHE DI COPERTURA E ATTENUAZIONE DEL RISCHIO</i>	<i>12</i>
<i>INFORMAZIONI RELATIVE AL GOVERNO SOCIETARIO</i>	<i>21</i>
AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CRR).....	25
I FONDI PROPRI (ART. 437 CRR).....	25
REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438 CRR).....	26
RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439 CRR)	28
RISERVE DI CAPITALE (ART. 440 CRR)	29
RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE (ART. 442 CRR).....	29
ATTIVITÀ NON VINCOLATE (ART. 443 CRR).....	42
USO DELLE ECAI (ART. 444 CRR)	44
<i>PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO</i>	<i>44</i>
RISCHIO DI MERCATO (ART. 445 CRR)	46
RISCHIO OPERATIVO (ART. 446 CRR).....	47
ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPTALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447 CRR).....	48
RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (ART. 448 CRR)..	50
POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450 CRR)	53

LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR)	61
TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART. 453 CRR)	62
ADEGUATEZZA DELLE MISURE DI GESTIONE DEI RISCHI E	
PROFILO DI RISCHIO COMPLESSIVO	63
<i>ADEGUATEZZA DELLE MISURE DI GESTIONE DEI RISCHI</i>	<i>63</i>
<i>PROFILO DI RISCHIO COMPLESSIVO E COERENZA CON LA STRATEGIA AZIENDALE</i>	<i>63</i>

INTRODUZIONE

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (in seguito anche CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (in seguito CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza.

In ambito nazionale la nuova disciplina armonizzata è stata recepita da Banca d'Italia mediante:

- Circolare n. 285 del 17 Dicembre 2013 e successivi aggiornamenti "Disposizioni di Vigilanza per le Banche";
- Circolare n. 286 del 17 Dicembre 2013 e successivi aggiornamenti "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare";
- Circolare n. 154 del 22 novembre 1991 e successivi aggiornamenti "Segnalazione di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi".

Il nuovo framework regolamentare è funzionale a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, di migliorare la gestione del rischio e la governance, nonché di rafforzare la trasparenza e l'informativa delle banche.

La struttura della regolamentazione prudenziale è articolata su tre "Pilastrì":

- il "Primo Pilastro" chiede alle banche di detenere requisiti patrimoniali specifici per fronteggiare i rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato ed operativo); per fronteggiare tali rischi sono previste metodologie alternative di calcolo caratterizzate da diversi livelli di complessità di misurazione e di controllo, che vengono adottati secondo il "principio di proporzionalità";
- il "Secondo Pilastro" richiede alle banche di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), da formalizzare in un apposito documento, il "Resoconto ICAAP", nel quale effettuare in autonomia un'accurata identificazione dei rischi ai quali le banche stesse sono esposte in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento. In tale documento si considerano, oltre ai rischi di Primo Pilastro, anche gli altri rischi che risultano rilevanti per le dimensioni e l'operatività della Banca. Le Autorità di Vigilanza hanno poi il compito, nell'ambito del cosiddetto "Processo SREP" (*Supervisory Review and Evaluation Process*) di verificare l'affidabilità e la coerenza dei risultati dei processi adottati dalla Banca e di apportare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- Scopo del **Terzo Pilastro (Pillar 3)** – la disciplina di mercato – è quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) ed il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro). Esso mira ad incoraggiare la disciplina di mercato attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori di disporre di informazioni fondamentali sui Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza), perimetro di rilevazione, esposizione e processi di valutazione dei rischi e, di conseguenza, sull'adeguatezza patrimoniale degli intermediari.

Il contenuto della presente Informativa al Pubblico, pubblicata con frequenza almeno annuale, è disciplinato nella Parte 8 del regolamento 575/2013 detta CRR (Informativa da parte degli Enti, artt. 431 e ss.).

L'EBA (Agenzia Bancaria Europea), in seguito all'introduzione del regolamento, ha pubblicato in data 23 dicembre 2014 (EBA/GL/2014/14) alcuni orientamenti in merito alla valutazione della rilevanza e riservatezza delle informazioni in relazione agli obblighi di informativa, oltre che di orientamenti in merito alla necessità di pubblicare le informazioni contenute nell'informativa al pubblico con cadenza almeno annuale, salvo valutare attraverso indicatori qualitativi e quantitativi la necessità di fornire l'informativa con maggiore frequenza.

Tutti gli importi riportati nel documento sono espressi in migliaia di Euro, quando non diversamente specificato

Nella presente informativa non si applica l'articolo 441 del Regolamento (UE) n.575/2013 relativo agli indicatori dell'importanza sistemica a livello mondiale in quanto il Banco delle Tre Venezie non è identificato come G-SII ai sensi dell'articolo 131 della Direttiva 2013/36/UE.

In ossequio all'indicazione di Banca d'Italia di evitare la pubblicazione di tabelle prive di informazioni il Banco delle Tre Venezie non pubblica informazioni a riguardo:

- Appartenenza a gruppi: in quanto non appartenente a nessun gruppo;
- Cartolarizzazioni: in quanto non ha in essere operazioni di cartolarizzazione (art. 449 crr);
- Metodologie interne: in quanto non applica gli approcci IRB a nessuno dei portafogli regolamentari (art. 452 crr);
- Metodi avanzati di misurazione per il rischi operativo: in quanto non utilizza modelli interni avanzati per il calcolo dei rischi operativo (art. 454 crr);
- Metodi interni per il rischio di mercato: in quanto non utilizza modelli interni per il calcolo dei rischi di mercato (art. 455 crr);

Il presente documento rappresenta lo strumento di comunicazione al pubblico delle informazioni richieste ed è disponibile sul sito internet del Banco all'indirizzo www.bancodelletrevenezie.it.

OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR)

STRATEGIE E PROCESSI PER LA GESTIONE DEI RISCHI

Il Banco delle Tre Venezie almeno annualmente provvede a valutare nel continuo la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, sui rischi assunti in relazione alle strategie aziendali e ne pubblica gli esiti almeno annualmente.

L'ambito di applicazione del processo di autovalutazione coincide con il perimetro dell'attività della banca, che non appartiene ad alcun gruppo.

Il Banco delle Tre Venezie è una banca autonoma, operativa dal 2009, rientrante fra quelle della c.d. "classe 3". I sistemi di governo, i processi di gestione dei rischi, i meccanismi di controllo interno e di determinazione del capitale ritenuto adeguato sono perciò commisurati alle caratteristiche, alle dimensioni e alla complessità dell'attività svolta. E' una banca commerciale a vocazione regionale con sede sociale e Direzione Generale a Padova, fulcro delle PMI venete, e iscritta al registro imprese dal 5 febbraio 2008. Il Banco delle Tre Venezie è stato costituito per sopperire alla perdita di localismo delle banche del territorio a seguito dei processi di concentrazione avvenuti negli ultimi anni, focalizzando la propria attività sul rapporto personale con il cliente, proponendosi sul mercato come banca specializzata nel servizio alle PMI, agli imprenditori proprietari, ai professionisti che affiancano il mondo imprenditoriale del Nord Est ed a clienti che detengono patrimoni significativi.

Il capitale sociale ammonta a 44,638 milioni di Euro ed è suddiviso in 44.638 azioni ordinarie nominative del valore nominale di € 1.000 (mille) cadauna, interamente versato.

La pianificazione strategica che viene deliberata dal C.d.A. tenendo conto anche dei limiti di Risk Appetite Framework (R.A.F.) definiti, include anche la pianificazione patrimoniale come uno degli aspetti rilevanti da prendere in considerazione nelle simulazioni.

Il Processo ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*) è stato adeguato al nuovo quadro regolamentare della Banca d'Italia con specifico riferimento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale e alle disposizioni in materia di sistema di controlli interni. Pur costituendo un processo autonomo e rilevante, il processo ICAAP è strettamente correlato ai processi del R.A.F. e di Pianificazione Strategica.

Gli orientamenti assunti dal Consiglio di Amministrazione sono supportati dalle funzioni organizzative in particolare in merito a:

- individuazione degli obiettivi di rischio (Risk Appetite) e delle soglie di tolleranza (Risk Tolerance);
- individuazione delle linee guida di sviluppo strategico e/o operativo, del livello di capitale ritenuto coerente con i valori obiettivo degli indicatori quantitativi di Risk Appetite (rischi patrimoniali, di liquidità e di leverage) e con gli obiettivi di creazione di valore del Banco.

L'avvio del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e prospettica è a sua volta articolato nelle seguenti fasi:

1. individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione;
2. misurazione/valutazione dei singoli rischi e del relativo capitale interno;
3. determinazione del capitale interno complessivo;
4. determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con i Fondi Propri.

Il Banco delle Tre Venezie valuta da sempre come elemento fondante la ricerca di una elevata qualità nel governo dei rischi, ritenuta fattore imprescindibile ed obiettivo strategico. A partire da dicembre 2013 (data della prima delibera del R.A.F.) si è quindi adottato un quadro di riferimento strutturato, attraverso l'attuazione di un processo normato da apposito Regolamento interno di Risk Appetite Framework (di seguito R.A.F.) che viene aggiornato periodicamente.

STRUTTURA E ORGANIZZAZIONE DELLE FUNZIONI DI GESTIONE DEI RISCHI

Il legame tra requisiti di carattere patrimoniale e profili organizzativi risulta rafforzato dal fatto che è assegnato agli Organi di governo societario il ruolo di gestione strategica dei rischi. In particolare questi intervengono nell'individuazione degli orientamenti strategici e nella scelta delle politiche di gestione del rischio, ne verificano nel continuo l'efficacia e l'efficienza, definiscono i compiti e le responsabilità delle varie funzioni e strutture aziendali assicurando, più in generale, l'adeguato presidio di tutti i rischi.

A livello organizzativo l'attività di presidio delle fasi di *assessment* e individuazione dei rischi, viene svolta dall'Ufficio Controllo Rischi¹, che a tale scopo utilizza le informazioni e i dati rivenienti da tutta la struttura aziendale.

I compiti e le responsabilità dei vari organi e funzioni di controllo, inerenti la gestione dei rischi, sono definiti nel documento "Policy di Gestione del R.A.F."

Il R.A.F. considera tutti i rischi rilevanti, a livello singolo e integrati tra loro, incorporandone valutazioni prospettiche in scenari stressati e utilizzando appropriate metodologie. In generale si è adottata una logica integrata di stress test utilizzando uno scenario avverso rilevante per il profilo di rischio complessivo della Banca. Con tale stress test si simula che una crisi macroeconomica conduca ad una flessione degli impieghi, con ripercussioni negative sui margini e sugli utili attesi e contestualmente ad un peggioramento della qualità creditizia (ma anche dell'ammontare di rettifiche attese), del rischio di mercato e del rischio di liquidità.

Il R.A.F. è valutato dal Consiglio di Amministrazione, che deve considerare tutte le tipologie di rischio e approvarne l'assunzione, in funzione del business model e del piano strategico e prevede l'approvazione di obiettivi di rischio e soglia di tolleranza, coerenti con l'ICAAP ed il sistema dei controlli interni.

Il R.A.F. individua la propensione al rischio che la Banca intende perseguire e mantenere nel tempo sia in una fase di normale corso degli affari che in condizioni di mercato particolarmente stressate.

La Funzione di Risk Management è in capo all'Ufficio Controllo Rischi e supporta il Consiglio di Amministrazione nell'individuazione / revisione, al termine della pianificazione preliminare, dell'insieme di indicatori di Risk appetite e delle relative metriche di calcolo su cui strutturare il R.A.F.

Al Collegio Sindacale spetta la funzione di controllo, avente la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del R.A.F.

Si riportano di seguito i ruoli e i compiti degli organi e delle funzioni di controllo che presidiano la gestione dei rischi.

¹ Nel corso del 2016 è stato rivisto l'assetto organizzativo del Banco con la costituzione di due Uffici separati, ovvero l'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio e l'Ufficio Controllo Rischi.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, avvalendosi dei dati forniti dall'Uff. Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione e dall'Uff. Controllo Rischi, definisce e approva:

- il modello di business avendo consapevolezza dei rischi cui tale modello espone la banca e comprensione delle modalità attraverso le quali i rischi sono rilevati e valutati;
- gli obiettivi di rischio (Risk appetite), la soglia di tolleranza (Risk Tolerance) e le politiche di governo dei rischi;
- i criteri per individuare le operazioni di maggiore rilievo da sottoporre al vaglio preventivo della funzione di controllo dei rischi.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione approva il processo di gestione del rischio e ne valuta la compatibilità con gli indirizzi strategici e le politiche di governo dei rischi; assicura che l'attuazione del R.A.F. sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza (ove identificata) approvati; valuta periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia del R.A.F. e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio.

In particolare i compiti e le responsabilità assegnati al Consiglio di Amministrazione quale organo di supervisione strategica e di gestione, sono:

- individuare l'insieme di indicatori di Risk Appetite e delle relative metriche di calcolo su cui strutturare il R.A.F.;
- definire e approvare:
 - i) gli obiettivi di rischio ("Risk appetite"), le soglie di tolleranza ("Risk tolerance") e le politiche di governo dei rischi;
 - ii) i criteri di individuazione delle Operazioni di Maggior Rilievo (di seguito OMR);
- stabilire limiti operativi coerenti con la propensione al rischio;
- assicurare che l'attuazione del R.A.F. sia coerente con gli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza approvate;
- curare l'attuazione del R.A.F. e autorizzare l'eventuale superamento della soglia di tolleranza, individuando le opportune azioni gestionali per rientrare entro i limiti.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità di verificare il regolare funzionamento complessivo di ogni area organizzativa svolgendo i compiti di controllo ad esso affidati dalle norme vigenti.

Vigila sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del R.A.F.; vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza del processo di determinazione del capitale interno (ICAAP) ai requisiti stabiliti dalla normativa; verifica la coerenza del R.A.F. con il piano strategico aziendale e con le risultanze del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento dei propri compiti, si avvale di flussi informativi provenienti da tutte le funzioni della Banca ed in particolare dalle strutture di controllo interno.

Direzione Generale

La Direzione Generale esercita le responsabilità previste dallo Statuto del Banco e dal regolamento approvato dal C.d.A. Svolge la propria attività nell'ambito delle deleghe ricevute dal C.d.A. in linea con le Nuove Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Per il raggiungimento degli obiettivi complessivi della Banca, si avvale dell'attività di tutte le funzioni ed unità organizzative aziendali, centrali e periferiche.

La Direzione Generale stabilisce limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, coerenti con la propensione al rischio, tenendo esplicitamente conto dei risultati delle prove di stress e dell'evoluzione del quadro economico. Inoltre, esamina le operazioni di maggior rilievo oggetto di parere negativo da parte della funzione di controllo dei rischi e, se del caso, le autorizza; di tali operazioni informa il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

Inoltre la Direzione Generale definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del R.A.F.; nell'ambito del R.A.F., autorizza l'eventuale superamento della propensione al rischio entro il limite rappresentato dalla soglia di tolleranza e provvede a darne pronta informativa al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, individuando le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto entro l'obiettivo prestabilito; assicura la coerenza del processo di gestione dei rischi con la propensione al rischio e le politiche di governo dei rischi, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca.

Controllo dei Rischi

La funzione *Risk Management* è in carico all'Ufficio Controllo Rischi ed ha il compito di presidiare nella Banca la gestione dei rischi, garantendo lo sviluppo e il miglioramento continuo delle metodologie e dei modelli relativi alla loro misurazione. Tale Ufficio provvede alla definizione della documentazione da sottoporre all'esame del C.d.A. riguardante il R.A.F. e le relative politiche di governo dei rischi ed alla relativa attuazione attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi.

Le principali aree di responsabilità in carico all'Ufficio riguardano:

a) il Risk Appetite Framework – R.A.F.:

- elabora dati ed effettua analisi finalizzate alla definizione ed alla manutenzione del R.A.F., delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi, nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischi;
- propone i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del R.A.F., che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- verifica l'adeguatezza ed il livello di aggiornamento del R.A.F.;

b) il processo di gestione dei rischi con la collaborazione ed una continua interazione critica con le unità aziendali.

- verifica nel continuo l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
- è responsabile dello sviluppo, della convalida e del mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi, assicurando che siano sottoposti a test periodici, che venga analizzato un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni;

- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi coerenti con il R.A.F., coordinandosi con le altre funzioni aziendali per la definizione delle norme, per la definizione delle responsabilità della gestione del sistema informativo e della continuità operativa;
 - definisce modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali, coordinandosi con le altre funzioni aziendali interessate;
 - coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili significative;
 - assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
 - sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e di inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
 - monitora costantemente il rischio effettivo assunto dalla banca e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
 - verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- c) l'ICAAP. Effettua le analisi dei rischi e predispone, in collaborazione con le altre funzioni aziendali interessate i report previsti dall'ICAAP;
- d) la riallocazione del capitale. Alla luce dei risultati delle analisi effettuate e della evoluzione degli scenari di mercato, propone al Direttore Generale le ipotesi di riallocazione del capitale volte ad ottimizzare la relazione rischio-rendimento coerentemente con le politiche di rischio stabilite dal C.d.A.;
- e) i nuovi prodotti. Analizza i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato e ne verifica la compatibilità con il R.A.F.;
- f) le Operazioni di importo rilevante. Dà pareri preventivi sulla coerenza con il R.A.F. delle operazioni di maggiore rilievo, la cui misura è definita dal Consiglio di Amministrazione, eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- g) il controllo dell'attività di monitoraggio andamentale dei crediti. Verifica il corretto svolgimento dell'attività monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie svolta dall'Ufficio Crediti;
- h) la valutazione della coerenza delle classificazioni dei crediti. Verifica che la classificazione dei crediti della Banca avvenga in modo coerente con le norme approvate dal Consiglio di Amministrazione in linea con le indicazioni delle Nuove Disposizioni di Vigilanza;
- i) la valutazione della congruità degli accantonamenti. Verifica che gli accantonamenti su crediti fatti dalla Banca siano in linea con i rischi effettivi e con i criteri fissati dal Consiglio di Amministrazione, in linea con le Disposizioni di Vigilanza;
- j) la valutazione dell'adeguatezza del processo di recupero crediti. Verifica che il processo di recupero dei crediti avvenga in maniera efficace ed efficiente, secondo quanto previsto dalle norme approvate dal C.d.A.;
- k) la reportistica. In relazione all'esito dei controlli eseguiti, relaziona in forma scritta al Direttore Generale ed agli Organi aziendali, formulando eventuali proposte relative all'efficacia del controllo andamentale dei crediti, alla classificazione di singole posizioni, alla congruità degli accantonamenti ed al processo di recupero dei crediti.

Revisione Interna

La funzione di Revisione Interna ha la responsabilità, da un lato di controllare la regolarità operativa e l'andamento dei rischi, dall'altro di valutare la funzionalità dei controlli di primo e secondo livello, di proporre interventi correttivi a fronte di anomalie riscontrate e di informare gli organi aziendali in merito alle evidenze emerse.

Tra le principali aree di responsabilità in carico alla funzione vi sono quelle di:

- assicurare che l'attività di revisione interna sia svolta nel rispetto di quanto previsto dalle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le banche (Circ. Banca d'Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti);
- assicurare il controllo, in un'ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, del regolare andamento dell'operatività e dell'evoluzione dei rischi;
- garantire il controllo finalizzato alla valutazione della completezza, dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al R.A.F., al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi ed all'ICAAP;
- assicurare il controllo sul rispetto, nei diversi settori operativi, dei limiti previsti dai meccanismi di delega, e il pieno e corretto utilizzo delle informazioni disponibili nelle diverse attività;
- garantire l'esecuzione di controlli sull'esercizio dei poteri delegati ai diversi settori operativi;
- verificare l'adeguatezza, l'affidabilità complessiva e la sicurezza del sistema informativo;
- garantire specifici controlli sull'efficacia e l'efficienza del piano aziendale di continuità operativa;
- assicurare l'effettuazione di accertamenti, anche con riguardo a specifiche irregolarità;
- garantire la tempestiva gestione degli accertamenti bancari richiesti dalle pubbliche autorità;
- assicurare la corretta gestione dei pignoramenti promossi da terzi a carico di clienti del Banco;
- formulare raccomandazioni agli organi ed alle funzioni aziendali, sulla base dei risultati dei controlli eseguiti;
- assicurare la massima collaborazione con il Collegio Sindacale e le altre funzioni aziendali di controllo del Banco.

SISTEMI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO

La banca ha effettuato una mappatura dei rischi indicati dalla normativa della Banca d'Italia, riservandosi di valutare l'opportunità di ampliare l'elenco dei rischi trattati, in quanto si ritiene che l'elencazione proposta nella Circ. 285 e successivi aggiornamenti comprenda tutti i rischi che possono ragionevolmente essere considerati "effettivi" per il Banco delle Tre Venezie.

Tali aspetti sono approfonditi e descritti dettagliatamente all'interno dei processi aziendali, dove a livello di ciascuna tipologia di rischio sono trattati i presidi organizzativi e di controllo di cui la Banca si è dotata. Al riguardo, infatti, assumono maggiore rilievo le specificità connesse con le singole tipologie di rischio prese in considerazione. Tali presidi si inseriscono nella più generale disciplina dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni, volta ad assicurare una gestione improntata a canoni di efficienza, efficacia e correttezza.

Coerentemente con le previsioni della disciplina prudenziale, la banca effettua prove di *stress* per valutare la propria esposizione ai rischi, i relativi sistemi di attenuazione e controllo, l'adeguatezza del capitale interno cioè, in sintesi, la propria vulnerabilità ad eventi eccezionali ma plausibili.

POLITICHE DI COPERTURA E ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

Il Banco delle Tre Venezie adotta tutte le misure necessarie per effettuare la copertura e attenuazione del rischio, attraverso la richiesta delle garanzie in fase di concessione del credito e attraverso la definizione di ruoli e responsabilità con adeguata normativa interna aggiornata secondo le disposizioni normative o cambiamenti organizzativi interni.

Il Sistema di Controlli Interni costituito dalle regole, procedure e strutture organizzative, volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa prudente, sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati, rappresenta la base per un efficace processo di gestione dei rischi.

Il Banco ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separatezza delle funzioni di controllo da quelle operative, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo di seguito indicati.

Controlli di primo livello

- Controlli di linea: effettuati dalle unità operative che hanno posto in essere le operazioni stabilite nelle procedure. I controlli di linea sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.

Controlli di secondo livello

- Valutazione dei rischi: svolta dall'Ufficio Controllo Rischi, con il compito di definire le metodologie e la misurazione dei rischi, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- Controlli di conformità alle norme: svolti dall'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio, costituito con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei regolamenti interni, dei codici di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa ed i rischi reputazionali ad esso collegati, coadiuvando, per quanto concerne gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;

Controlli di terzo livello

- Revisione interna: volta ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Tale attività, è condotta sulla base di un piano pluriennale approvato dal Consiglio di Amministrazione ed attraverso specifiche verifiche, anche in loco, ed eventuali controlli straordinari in corso d'anno.

Rischio di Credito e di Controparte

Il rischio di credito esprime la possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Comprende anche la fattispecie del rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte risulti inadempiente prima del regolamento definitivo di determinate transazioni aventi per oggetto derivati non quotati, pronti contro termine o operazioni con regolamento a lungo termine.

Il Rischio di Credito si genera in presenza di esposizioni creditizie e comprende gli impieghi in titoli, i crediti iscritti in bilancio e le posizioni fuori bilancio. Conseguentemente, gli ambiti di attività in cui si genera il rischio di credito per le banche sono l'erogazione di prestiti o le aperture di credito o lo smobilizzo di portafoglio alla clientela, gli impieghi finanziari in titoli, i crediti di firma e le posizioni in derivati. Queste ultime, oltre alle operazioni di pronti contro termine e con regolamento a lungo termine, costituiscono le fonti del rischio di controparte.

Ai fini della valutazione del rischio di credito il Banco adotta per il calcolo del requisito patrimoniale la metodologia standardizzata prevista dall'Autorità di Vigilanza. Tale metodologia si basa nell'applicazione di ponderazioni diverse in base alle differenti classi di clientela.

La ratio di tale approccio consiste nel sintetizzare in un peso la probabilità di default di ogni singola classe di clientela, considerando la differente rischiosità connessa alle caratteristiche di ogni portafoglio.

Inoltre l'esposizione, determinata secondo le logiche descritte precedentemente, può essere ridotta utilizzando tecniche di attenuazione del rischio, quali le garanzie, sulle quali la Banca può rivalersi in caso di inadempienza della controparte.

Coerentemente con i principi di gestione del rischio di credito stabiliti dal Comitato di Basilea e con le Disposizioni di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione rivede periodicamente attraverso approfondite analisi la strategia e le politiche del Banco relative al rischio di credito. L'effettiva gestione del rischio di credito inizia con la concessione dei prestiti e con l'investimento in impieghi finanziari.

Per quanto riguarda i crediti alla clientela, il controllo di primo livello è affidato anzitutto alla filiale o al gestore individuale per la clientela attribuita ad addetti dedicati. Questi sono chiamati a svolgere i previsti controlli di linea finalizzati ad individuare in maniera puntuale e tempestiva le eventuali anomalie. Il Comitato Esecutivo, il Direttore Generale, il Responsabile dell'Ufficio Crediti o altri autorizzati provvedono, in funzione delle rispettive autonomie, al rinnovo periodico dei fidi alle scadenze previste anche attraverso procedure semplificate o automatiche. Spetta al Direttore Generale sovrintendere le attività delle strutture tecniche dedicate.

L'Ufficio Crediti effettua i controlli di primo livello monitorando l'andamento delle singole posizioni in maniera continuativa.

L'Ufficio Controllo Rischi effettua i controlli di secondo livello (come definiti dalle Disposizioni di Vigilanza sui controlli interni) sull'andamento tecnico del portafoglio, sull'evoluzione del rischio di credito e sulla rischiosità aggregata, individuando le metodologie per la misurazione dei rischi.

Costantemente l'Ufficio Controllo Rischi monitora l'esposizione al rischio della Banca e verifica il rispetto dei limiti previsti dal R.A.F. approvato dal Consiglio di Amministrazione, e comunica l'esito dell'attività svolta e la necessità di eventuali interventi agli organi societari. La funzione Controllo Rischi dà pareri preventivi sulla coerenza con il R.A.F. delle operazioni di maggiore rilievo, la cui misura è definita dal Consiglio di Amministrazione, eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi.

Rischio di Mercato

Il rischio di mercato è il rischio di variazioni del valore di mercato di uno strumento o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato (prezzi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio e volatilità di tali variabili).

La fonte del rischio di mercato è l'investimento in attività classificate nel portafoglio di negoziazione, cioè in "posizioni in strumenti finanziari e su merci detenute a fini di negoziazione o di copertura del rischio inerente ad altri elementi dello stesso portafoglio". Si tratta del cosiddetto "trading book".

Le linee guida per gli investimenti in strumenti finanziari di proprietà sono stabilite anno per anno dal Consiglio di Amministrazione, coerentemente con gli obiettivi complessivi della banca.

La responsabilità di gestione è in capo all'Ufficio Tesoreria e Finanza, che fornisce rispettivamente i dati relativi alle operazioni sui mercati e per la contabilizzazione delle stesse al Servizio Finanza e Back Office della Cassa di Risparmio di Cento, nell'ambito delle attività da questa svolte in outsourcing.

Il metodo per il calcolo dei requisiti patrimoniali è la metodologia standardizzata, in linea con la normativa del primo pilastro e con quanto stabilito dalla Circ.285/2013 della Banca d'Italia.

Il rischio di mercato ai fini gestionali è misurato dall'Ufficio Controllo Rischi, sulla base della metodologia del *Value at Risk* (VaR) parametrico di tipo "Historical Data" con intervallo di confidenza del 99% e *holding period* di 10 giorni, sia sul portafoglio titoli denominato *Trading Book* sia sul portafoglio denominato *Banking Book*. L'Ufficio Controllo Rischi comunica l'esito dell'attività svolta e la necessità di eventuali interventi agli organi societari.

Rischio Operativo

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, fra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, rischi legali, catastrofi naturali.

Tale rischio è connesso con l'operatività ordinaria della banca. I principali fattori causali del rischio operativo sono: la tecnologia (interruzioni di rete, errori di programmazione, caduta dei sistemi, ecc.), i processi aziendali (errori nei modelli e nelle metodologie, inefficienze nel sistema dei controlli, assenza di documentazione dei processi, non conformità nell'applicazione di norme di legge o fiscali, ecc.), le risorse umane (errori, violazione di regole, frodi, *turnover*, ecc.) e i fattori esterni (atti criminali, eventi naturali, ecc.).

Il Banco delle Tre Venezie adotta il metodo del "*basic indicator*" per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo (15% del margine di intermediazione rettificato medio degli ultimi tre esercizi).

I rischi operativi sono gestiti dalle diverse unità che seguono l'operatività sulla quale applicano i controlli di linea. L'Ufficio Revisione Interna verifica che i controlli di linea vengano correttamente eseguiti e l'Ufficio Controllo Rischi provvede al calcolo del requisito patrimoniale e al censimento delle perdite operative e ne comunica gli esiti agli organi aziendali.

Rischio di Tasso di Interesse

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario è il rischio derivante da potenziali variazioni dei tassi di interesse, ed è calcolato sulle attività diverse da quelle di negoziazione e sulle passività.

Tale rischio emerge da tutte le attività di impiego, raccolta o fuori bilancio legate ad un tasso attivo o passivo che la banca pone in essere; per definizione delle Disposizioni di Vigilanza, la fattispecie è circoscritta alle attività diverse da quelle allocate nei portafogli di negoziazione (c.d. “*banking book*”) che rientrano nella disciplina dei rischi di mercato.

Per il calcolo del requisito patrimoniale ai fini di vigilanza, il Banco utilizza la metodologia espressa all'interno dell'allegato C del titolo III – Cap. 1 della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia. La ratio di tale approccio è individuare la potenziale perdita della Banca che potrebbe subire in caso di shock di 200 punti base.

L'Ufficio Controllo Rischi è responsabile della misurazione del rischio di tasso, con il supporto delle altre unità organizzative della banca, verifica periodicamente che l'esposizione al rischio di tasso di interesse non superi i limiti di assorbimento di capitale forniti dal Consiglio di Amministrazione, come esplicitato nella “Policy di gestione del R.A.F.” e comunica l'esito della misurazione e la necessità di eventuali interventi agli organi societari.

Rischio di Liquidità

La Circolare 285/2013 e successivi aggiornamenti, definisce il rischio di liquidità come “il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*)” a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Il Banco delle Tre Venezie ha predisposto il Resoconto ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*) già dal precedente esercizio. Tale resoconto è definito come il processo di valutazione dell'adeguatezza della liquidità interna, con riferimento ai processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio della liquidità interna ai sensi dell'Art. 86 della Direttiva 2013/36/UE. Contiene pertanto tutte le informazioni qualitative e quantitative necessarie a valutare la propensione al rischio del Banco, ivi inclusa la descrizione dei sistemi, dei processi e della metodologia di misurazione e gestione dei rischi di liquidità e provvista.

In sintesi il Resoconto ILAAP descrive le scelte di gestione operativa che sono in capo al Direttore Generale, sulla base di linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione. L'attuazione di tali scelte viene svolta dall'Ufficio Tesoreria e Finanza.

La misurazione del rischio di liquidità è in capo all'Ufficio Controllo Rischi del Banco delle Tre Venezie, che effettua un'analisi di tipo strutturale applicando la metodologia della “*maturity ladder*”, suggerita dalla Banca d'Italia e provvede al calcolo del “*Liquidity Coverage Ratio*”.

Il report, con cadenza trimestrale, mostra i flussi di cassa, in entrata e in uscita, relativi ai tre mesi successivi alla data di riferimento, con dettaglio quotidiano per i primi sette giorni.

Lo sbilancio complessivo cumulato, ottenuto come somma delle componenti a vista e delle componenti a scadenza per le varie fasce temporali, viene posto a confronto con la c.d. “*counterbalancing capacity*”, ossia con le attività liquidabili entro ciascuna fascia. Lo sbilancio

cumulato comprensivo della counterbalancing capacity rappresenta, se negativo, il potenziale fabbisogno di liquidità a quella data.

Si tratta di un approccio di tipo ALM (Asset Liability Management), arricchito con ulteriori elementi (per esempio la quantificazione delle “attività prontamente liquidabili”) e con modellizzazioni specifiche per le poste a vista (per esempio: analisi sulla vischiosità e sulla componente “core” dei depositi). In particolare, le attività prontamente liquidabili vengono individuate applicando ai titoli di proprietà non impegnati gli haircut previsti dalla BCE per le operazioni di rifinanziamento. La modellizzazione delle poste a vista è stata calibrata in modo da prevedere un eventuale calo dei depositi ed un incremento degli utilizzi dei fidi in essere.

Inoltre l’Ufficio Controllo Rischi monitora l’indicatore di liquidità a medio termine (*NSFR-Net Stable Funding Ratio*) e il grado di concentrazione della raccolta.

Le scelte di gestione operativa del rischio di liquidità sono in capo al Direttore Generale, sulla base di linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione, e l’attuazione di tali scelte è svolta dall’Ufficio Tesoreria e Finanza con il supporto in outsourcing dall’Unità Tesoreria Finanza della Cassa di Risparmio di Cento. La misurazione del rischio di liquidità è in capo all’Ufficio Controllo Rischi, che effettua analisi di tipo strutturale e verifica che l’esposizione al rischio di liquidità sia coerente con la propensione al rischio esplicitata nel R.A.F. e deliberato dal Consiglio di Amministrazione e comunica l’esito della misurazione e la necessità di eventuali interventi agli organi societari.

Rischio di concentrazione

Tale rischio emerge dalle medesime tipologie di attività che determinano il rischio di credito, in quanto sua componente.

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio è il *Granularity Adjustment*, proposto nella Parte Prima - Titolo III – Capitolo 1 – Allegato B della Circolare Banca d’Italia n. 285 del 17/12/2013. Tale metodologia è volta a tenere adeguatamente conto della concentrazione effettiva del portafoglio di ogni singola banca: il *Granularity Adjustment* è una misura del capitale interno per il rischio di concentrazione di tipo “single name”.

E’ stata inoltre applicata la metodologia sul rischio di concentrazione geo-settoriale definita dall’ABI, che consiste nel confrontare la concentrazione settoriale della banca con il benchmark rappresentato dalla macro regione di riferimento, al fine di calibrare un ammontare di capitale interno per tale tipologia di rischio.

L’Ufficio Crediti è responsabile della gestione del rischio di concentrazione, nell’ambito della più generale gestione del credito e dei relativi rischi. L’Ufficio Controllo Rischi è responsabile della misurazione di tale rischio, con il supporto delle altre unità organizzative della banca, verifica periodicamente che l’esposizione al rischio non superi i limiti di assorbimento di capitale forniti dal Consiglio di Amministrazione, come esplicitato nella “Policy di gestione del R.A.F.” e comunica l’esito della misurazione e la necessità di eventuali interventi agli organi societari.

Rischio residuo

Il rischio residuo si configura essenzialmente come rischio organizzativo inerente il processo di gestione delle garanzie.

Il processo si articola in fasi diverse: alla stipula dei contratti di credito segue il caricamento nel sistema informatico, con incarico alla Cassa di Risparmio di Cento. L'Ufficio Crediti verifica l'effettivo caricamento e cura l'aggiornamento della garanzia nell'applicativo Collateral, che consente alla Banca di allocare una minore quantità di capitale in caso di garanzie "eleggibili".

Al momento delle segnalazioni di vigilanza, l'Ufficio Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione, sulla base delle procedure sopra indicate, elabora le informazioni inerenti il requisito patrimoniale del rischio di credito al netto delle garanzie eleggibili.

Questa tipologia di rischio è di tipo organizzativo, in quanto si genera nell'ambito del processo di gestione delle garanzie, ed emerge qualora le clausole contrattuali, la registrazione dei dati all'interno delle procedure e le attività di gestione e monitoraggio non rispondano ai requisiti richiesti dalla normativa per consentire l'eleggibilità delle garanzie come strumenti di mitigazione del rischio di credito a fini regolamentari.

La gestione di tale rischio è a carico dell'Ufficio Crediti che, con il supporto delle altre unità organizzative della banca, provvede alla mitigazione di tale tipologia di rischio. L'Ufficio Controllo Rischi valuta l'esposizione del Banco a tale tipo di rischio.

Rischio di cartolarizzazione

Il rischio di cartolarizzazione trova origine nelle operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla banca. L'obiettivo della normativa al riguardo è quello di garantire che le banche comprendano le caratteristiche delle operazioni realizzate, che le attività di valutazione della sostanza economica delle operazioni stesse, ai fini della determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, siano svolte in modo adeguato e vi siano o l'effettivo trasferimento del rischio o la piena consapevolezza che ciò non si è verificato.

Il Banco delle Tre Venezie non ha in essere alcuna operazione di cartolarizzazione.

Rischio di reputazione

Il rischio reputazionale deriva dall'attività ordinaria della banca, ed ha tanta più valenza quanto più il legame fiduciario con la clientela costituisce un elemento competitivo di successo.

Per quanto attiene metodologia e strumenti per la misurazione e gestione del rischio di reputazione, le valutazioni vengono effettuate a due livelli: ex ante, definendo regolamenti interni volti ad indirizzare i comportamenti di tutti coloro che veicolano verso terzi l'immagine della banca con l'approvazione del C.d.A. (il Codice Etico, il Regolamento del processo di governance, il Regolamento dei servizi di investimento per il cliente); ex post, mediante le analisi degli organi e delle funzioni coinvolti nei processi di controllo, con particolare riferimento al Collegio Sindacale, all'Ufficio Revisione Interna e all'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio.

Un'ulteriore attività importante ai fini del controllo del rischio reputazionale è quella relativa all'applicazione della normativa sulla prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo (D.Lgs. n. 231/2007), svolta dall'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio.

La normativa vigente assegna al Collegio Sindacale il compito di vigilare, fra l'altro, sull'osservanza delle norme di legge, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della banca e sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Il Banco delle Tre Venezie ha assegnato

all'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio il compito di vigilare sull'osservanza delle norme di legge. Nelle proprie valutazioni, il Collegio Sindacale deve tenere conto anche delle "ricadute sul piano della reputazione e della salvaguardia della fiducia del pubblico". Lo stesso organo si avvale, per lo svolgimento dei propri compiti, delle strutture di controllo interne all'azienda ed in particolare dell'Ufficio Revisione Interna.

La gestione dei reclami, fenomeno certamente rilevante per valutare la reputazione della banca, è in capo all'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio.

Nel 2016, come per gli esercizi precedenti, non è pervenuto alcun reclamo avente ad oggetto servizi od operazioni disciplinati dal titolo VI del Testo Unico Bancario. E' pervenuto un solo reclamo relativo ai servizi di investimento per il quale risulta che tutte le fasi sono state svolte conformemente alla policy aziendale e non si ravvisano criticità.

Rischio strategico

Il rischio strategico emerge come conseguenza delle scelte strategiche della banca, che si possono tradurre in decisioni errate o in assenza di decisioni necessarie, ed è costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione.

Le metodologie utilizzate per la misurazione di tale rischio sono quelle tipiche della pianificazione: benchmarking, analisi del contesto competitivo, dello scenario economico e delle altre variabili in grado di modificare l'evoluzione della performance aziendale.

Il controllo del rischio strategico si traduce anche, concretamente, nel controllo dei rischi tradizionali (volto per es. ad evitare decisioni sbagliate sul credito o previsioni errate sui tassi) e che il presidio del rischio strategico di tipo "normativo" è assicurato nello svolgimento dell'ordinaria attività di pianificazione.

Il rischio strategico viene costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione Generale nel momento in cui vengono assunte decisioni strategiche. Ciò avviene al termine di un processo che prende in considerazione le variabili macroeconomiche e il contesto ambientale di riferimento in chiave attuale e prospettica, le informazioni fornite dalle funzioni di controllo aziendali ed anche attraverso l'aggiornamento periodico del Risk Appetite Framework e l'analisi dei dati relativi ai diversi tipi di rischio, in linea con le disposizioni della Banca d'Italia.

Rischio paese

Il rischio paese è il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

Tale rischio può generarsi nel caso di un affidamento verso controparti che risiedono in paesi diversi dall'Italia e si differenzia per questo dal rischio sovrano e viene gestito come controllo di linea dall'Ufficio Crediti e dall'Ufficio Finanza, mentre l'Ufficio Controllo Rischi effettua i controlli di secondo livello ed invia eventuali segnalazioni in merito sia alle Unità Operative che agli Organi Sociali.

Rischio di trasferimento

Il rischio di trasferimento è il rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

Il rischio può generarsi nel caso in cui la Banca abbia un'esposizione verso clienti che a loro volta si finanziano in una valuta diversa da quella in cui percepiscono le proprie fonti di reddito, realizzando delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

Tale rischio viene gestito come controllo di linea dall'Ufficio Estero, dall'Ufficio Crediti e dall'Ufficio Finanza, mentre l'Ufficio Controllo Rischi effettua i controlli di secondo livello ed in caso di anomalie invia segnalazioni in merito sia alle Unità Operative sia agli Organi Sociali.

Rischio base

Il rischio base, nell'ambito del rischio di mercato, rappresenta il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche. Nella considerazione di tale rischio particolare attenzione va posta nel calcolo del requisito patrimoniale per il rischio di posizione secondo la metodologia standardizzata se si compensano le posizioni in uno o più titoli di capitale compresi in un indice azionario con una o più posizioni in future/altri derivati correlati a tale indice o se si compensano posizioni opposte in future su indici azionari, che non sono identiche relativamente alla scadenza ed alla composizione.

Il rischio può generarsi principalmente nel caso in cui la Banca sottoscriva titoli di capitale o strumenti derivati con un sottostante rischio di posizione.

Rischio di leva finanziaria eccessiva

Il rischio di leva finanziaria eccessiva è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

Il rischio di leva finanziaria eccessiva viene costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione Generale nel momento in cui vengono assunte decisioni strategiche, sulla base dei dati forniti dalle funzioni aziendali di controllo al termine di un processo che prende in considerazione le variabili macroeconomiche e il contesto ambientale di riferimento in chiave attuale e prospettica, anche attraverso l'adozione del Risk Appetite Framework.

L'Ufficio Controllo Rischi, sulla base dei dati delle segnalazioni di Vigilanza prodotti dall'Ufficio Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione, monitora il valore del coefficiente rispetto alla soglia minima regolamentare.

Rischio di non conformità

Il rischio di non conformità alle norme è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (leggi, regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (ad es., statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina). Tale rischio può generarsi a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, soprattutto nell'ambito delle linee operative.

Le strutture responsabili della gestione e della valutazione del rischio sono l'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio che presiede alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio e ne condivide le risultanze con l'Ufficio Controllo Rischi. A tal fine, la funzione di conformità accede a tutte le attività della banca, centrali e periferiche, e a qualsiasi informazione a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale.

Rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo

Tale rischio si riferisce alla possibilità che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio ed il finanziamento al terrorismo). Il rischio può generarsi a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale a contatto con la clientela, soprattutto nell'ambito delle linee operative ed è presidiato dall'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio che pone in atto attività organizzative e di controllo al fine di assicurare il rispetto della disciplina in materia di prevenzione dei fenomeni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in materia.

Rischio partecipazioni

Il rischio partecipazioni è il rischio di un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese finanziarie e non finanziarie e si genera nel momento in cui il Banco detiene una qualsiasi partecipazione in imprese finanziarie o non finanziarie.

Il rischio partecipazioni è gestito dall'Ufficio Conformità e Antiriciclaggio che verifica l'esistenza e l'affidabilità, nel continuo, di procedure e sistemi idonei ad assicurare il rispetto di tutti gli obblighi normativi e di quelli stabiliti dalla regolamentazione interna. L'Ufficio Controllo Rischi verifica il rispetto dei limiti normativi con riguardo alla quota di partecipazioni detenibili e verifica che il requisito patrimoniale non superi i limiti deliberati dal Consiglio di Amministrazione, come esplicitato nella "Policy di gestione del R.A.F.", dandone informativa periodica.

Rischio informatico

Il rischio informatico è il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT). Nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali a fini prudenziali (ICAAP), tale tipologia di rischio è considerata, secondo gli specifici aspetti, tra i rischi operativi, reputazionali e strategici. Il rischio informatico si genera ogni qualvolta vengono utilizzate

tecnologie dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT).

Il C.d.A. ha la responsabilità di indirizzo e controllo del sistema informativo, nell'ottica di un ottimale impiego delle risorse tecnologiche a sostegno delle strategie aziendali. L'Ufficio Controllo Rischi, nell'ambito del sistema dei controlli interni (SCI), svolge i controlli di secondo livello in merito al rispetto dei regolamenti interni e delle normative esterne in tema di ICT e al controllo dei rischi. L'Ufficio Revisione Interna fornisce una valutazione periodica sui principali rischi tecnologici e sulla complessiva gestione del rischio informatico del Banco.

INFORMAZIONI RELATIVE AL GOVERNO SOCIETARIO

Il Banco delle Tre Venezie ha definito in autonomia un processo per determinare il capitale complessivo adeguato per fronteggiare i rischi rilevanti, in termini attuali e prospettici. Fra i rischi da assoggettare a quantificazione o valutazione sono ricompresi quelli già considerati ai fini del calcolo del requisito patrimoniale (rischio di credito, di mercato, di controparte e operativo) e quelli cui la banca è esposta in maniera significativa, quali per esempio il rischio di tasso, di liquidità, di concentrazione, i rischi reputazionali, quelli strategici ed ogni altro rischio ritenuto rilevante.

Il processo ICAAP si inserisce nell'ambito del sistema dei controlli interni (SCI), la cui responsabilità è in capo agli Organi societari che ne curano la definizione, l'attuazione e ne promuovono l'aggiornamento. Il sistema dei controlli interni del Banco delle Tre Venezie è strutturato in modo da consentire al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e alla Direzione Generale la costante assunzione della piena responsabilità che deriva in materia dai rispettivi ruoli.

Il ruolo fondamentale nel controllo dei rischi spetta al Consiglio di Amministrazione, che stabilisce gli orientamenti strategici, approva le politiche di gestione dei rischi e valuta il grado di efficienza e adeguatezza del sistema dei controlli interni.

Al fine di assolvere correttamente le proprie funzioni, i componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere pienamente consapevoli dei poteri e degli obblighi inerenti la funzione svolta, dotati di professionalità adeguate al ruolo che ricoprono e calibrate in relazione alle caratteristiche operative e dimensionali della banca. Tali competenze devono essere inoltre opportunamente diffuse e diversificate affinché ciascun componente possa contribuire ad assicurare un governo efficace dei rischi nelle aree operative della banca, dedicando tempo e risorse adeguate alla complessità dell'incarico assegnato.

Per i candidati a diventare membri degli Organi Societari deve preventivamente essere verificata l'insussistenza di cause di incompatibilità previste dalla normativa vigente, in particolare:

- dall'art. 36 del D. L. n. 201 del 6 dicembre 2011 (c.d. divieto di interlocking), recante disposizioni in merito alle "partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari", che prescrive il divieto ai titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti" (in materia è necessaria l'osservanza dell'art. 2390 del c.c.);
- dalla disciplina statutaria e regolamentare in materia di cumulo degli incarichi;
- dal D. Lgs. n. 159 del 6 settembre 2011, recante disposizioni in merito alle "leggi antimafia e misure preventive".

NUMERO E TIPOLOGIA DEGLI INCARICHI DETENUTI DA CIASCUN AMMINISTRATORE IN ALTRE SOCIETA' O ENTI (dati al 31/12/2016).

(ai sensi della Circ. 285/2013 Banca d'Italia, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII)

Nominativo	Carica in B.T.V.	Anno di Prima Nomina	Numero incarichi detenuti in società diverse da B.T.V.	Tipologia incarichi in società diverse da B.T.V.
CERVETTI FRANCESCO	Presidente	2008	—	—
PICCOLO GABRIELE	Vice Presidente Vicario	2009 (carica ricoperta dal 2014)	2	Amministratore (2)
ALDROVANDI STEFANO	Consigliere	2015	—	—
BILLIO MONICA	Consigliere	2015	1	Amministratore (1)
COLAÇO CATARINO BRUNO PEDRO	Consigliere	2016	2	Amministratore (2)
DE MORAES SARMENTO GUILHERME ALBUQUERQUE	Consigliere	2007	—	—
MELANDRI MAURO	Consigliere	2012	10	Membro del Collegio Sindacale (10)
PUTIN TOMMASO	Consigliere	2012	6	Amministratore (6)
SABATTINI CARLO	Consigliere	2014	5	Amministratore (5)
NUMERO DEI CONSIGLIERI IN POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA: 2 *				
NUMERO DEI CONSIGLIERI ESPRESSIONE DELLE MINORANZE: 1				

* = il vigente Statuto sociale prevede, all'art. 16.1, che del Consiglio devono far parte almeno 2 componenti indipendenti se il Consiglio è composto da 7 a 10 membri.

Alla data di riferimento, il Consiglio di Amministrazione include n. 2 Consiglieri indipendenti in possesso dei requisiti previsti dall'articolo su menzionato. E' opportuno sottolineare che, in sede di verifica dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza (avvenuta nel mese di maggio 2015 a seguito del rinnovo triennale degli Organi societari da parte dell'Assemblea dei soci del 29/04/2015), i Consiglieri indipendenti erano 3, uno dei quali è stato successivamente nominato membro del Comitato Esecutivo e pertanto ha perso la propria condizione di non esecutività ovvero l'indipendenza. Tale nomina è avvenuta ai sensi dell'art. 21.1 dello Statuto sociale il quale prevede che il Comitato Esecutivo sia composto di 3 membri, di cui almeno uno indipendente.

Composizione quantitativa del C.d.A.

La composizione del Consiglio di Amministrazione assume un rilievo centrale per l'efficace assolvimento dei compiti affidati a tale organo dalla Legge, dalle Disposizioni di Vigilanza e dallo Statuto. Essa non deve risultare pletorica e il numero dei componenti deve essere adeguato alle dimensioni ed alla complessità dell'assetto organizzativo del Banco.

Lo Statuto del Banco, all'art. 16, prevede che il Consiglio di Amministrazione sia formato da sette a undici membri, tra cui il Presidente e il/i Vice Presidente/i.

Composizione qualitativa del C.d.A.

Sotto il profilo qualitativo, i componenti del Consiglio di Amministrazione assicurano un livello di professionalità adeguato alla complessità operativa e dimensioni della banca, fermo restando il possesso dei requisiti richiesti agli esponenti bancari ai sensi del Codice Civile, del Regolamento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica (D. M. del 18 marzo 1998, n. 161), e del TUB.

Nel Consiglio di Amministrazione sono nominati anche dei soggetti indipendenti, in ossequio alle disposizioni statutarie, che vigilano con autonomia di giudizio sulla gestione sociale, contribuendo ad assicurare che essa sia svolta nell'interesse della società e in modo coerente con gli obiettivi di sana e prudente gestione.

E' indispensabile che le professionalità necessarie a realizzare questo risultato siano chiaramente definite ex ante e che il processo di selezione e nomina dei candidati tenga conto di tali indicazioni.

Successivamente, andranno verificate nel continuo per tenere conto delle criticità che dovessero eventualmente emergere.

Nell'ambito del Consiglio e/o dei suoi Comitati, gli amministratori indipendenti costituiscono un presidio al rischio di conflitti di interesse, al fine di evitare possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse.

A tale proposito, lo Statuto all'art. 16, stabilisce che almeno un quarto dei componenti del Consiglio deve possedere i requisiti di indipendenza.

Qualora tale rapporto non sia un numero intero, si approssima all'intero inferiore se il primo decimale è pari o inferiore a 5; diversamente si approssima all'intero superiore.

Pertanto del Consiglio devono far parte:

- almeno due componenti indipendenti se il Consiglio è composto da 7 a 10 membri;
- almeno tre componenti indipendenti se il Consiglio è composto da 11 membri.

Al fine di determinare la composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione, fermo restando quanto stabilito dalla normativa di riferimento, dalle indicazioni dell'EBA e dalle best practice di sistema, è stato definito un insieme di competenze ritenute necessarie al Consiglio nel suo complesso per il corretto ed efficace svolgimento dei propri compiti.

Tali competenze sono contenute nel "Documento di analisi preventiva sulla composizione qualitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione e sul profilo teorico dei candidati alla carica di consigliere", approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25/02/2015 e consultabile sul sito web della banca.

Affinché la suddetta composizione rifletta un adeguato grado di diversificazione non solo in termini di competenze ed esperienze, lo Statuto all'art. 16 comma 1 stabilisce che del Consiglio devono far parte, inoltre:

- almeno un componente di genere femminile se il Consiglio è composto da 7 a 10 membri;
- almeno due componenti di genere femminile, di cui uno indipendente, se il Consiglio è composto da 11 membri.

In termini di composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione (e dei relativi Comitati), lo Statuto del Banco ed il su citato "Documento di analisi preventiva" recepiscono le Disposizioni della Banca d'Italia contenute nella Circolare n. 285/2013 (Titolo IV "Governare societario, controlli interni, gestione dei rischi", Capitolo 1 "Governare societario"), in ossequio alle innovazioni introdotte in materia dalla Direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV).

DESCRIZIONE DEL FLUSSO DI INFORMAZIONI SUI RISCHI

Il Consiglio di Amministrazione definisce e approva il Risk Appetite Framework sulla base dell'attività valutativa e propositiva svolta dall'Ufficio Controllo Rischi (con particolare riferimento alla valutazione degli obiettivi di rischio e delle soglie di tolleranza) divulgandolo alla struttura organizzativa aziendale; l'Ufficio Controllo Rischi monitora l'andamento del profilo di rischio assunto nel suo complesso rispetto agli obiettivi di Risk Appetite e alle soglie di tolleranza relativamente a tutti gli indicatori previsti nel R.A.F. e svolge le seguenti attività:

- misurazione e valutazione dei rischi finanziari, verificando il rispetto dei limiti assegnati e la coerenza con gli obiettivi di rischio rendimento assegnati;
- sviluppa e gestisce i sistemi di misurazione dei rischi tramite l'acquisizione dei dati necessari;
- emette pareri preventivi sulle operazioni di maggiore rilevanza individuate dal R.A.F.

Le risultanze dell'attività dell'Ufficio Controllo Rischi sono riportate periodicamente al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e alla Direzione Generale. Tali attività si concretizzano nella realizzazione di una serie di report, le cui periodicità sono coerenti con le tempistiche delle varie misurazioni svolte. La descrizione nel dettaglio e la periodicità della reportistica prodotta è altresì riportata all'interno del "Piano Annuale delle Attività" proposto dall'Ufficio e deliberato dal Consiglio di Amministrazione. Il controllo è un'attività che viene svolta in modo continuativo, in particolare per i rischi definiti misurabili la frequenza delle misurazioni diverge a seconda della tipologia e della intensità dei rischi generati.

Di seguito vengono elencate le principali attività di presidio del rischio indirizzate all'Organo di Gestione con le relative periodicità:

- Risk Appetite Framework; relazione annuale;
- Monitoraggio del Risk Appetite Framework; relazione trimestrale;
- Resoconto ICAAP: relazione annuale;
- Informativa di Terzo Pilastro: relazione annuale;
- Relazioni sui rischi e monitoraggio controllo andamentale del credito: relazioni mensili, trimestrali e semestrali;
- Pareri sulle operazioni di maggiore rilevanza: relazioni a evento;
- Piano delle attività dell'Ufficio: relazione annuale;
- Resoconto attività svolte: relazione annuale.

Il Banco delle Tre Venezie ha ritenuto di istituire uno specifico Comitato di Coordinamento dei Rischi che ha come obiettivo la condivisione delle attività di verifica svolte dalle singole unità di controlli. A tale comitato partecipano:

- La Funzione di Risk Management
- La Funzione di Compliance
- La Funzione Antiriciclaggio
- La Funzione di Revisione Interna
- Il Collegio Sindacale (anche come ODV Dlgs 231/01)
- Altre funzioni a chiamata

AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CRR)

La denominazione della banca a cui si applicano gli obblighi di informativa è "**Banco delle Tre Venezie S.p.A.**", il quale non risulta appartenente ad alcun gruppo bancario.

I FONDI PROPRI (ART. 437 CRR)

Le nuove norme di vigilanza prevedono un regime transitorio con l'introduzione graduale (phase in) di parte della nuova disciplina sui fondi propri e sui requisiti patrimoniali (2014-2017) e regole di grandfathering per la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021 dei pregressi strumenti di capitale che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal CRR per essere ricompresi nel CET 1, AT 1 e T2. I Fondi Propri sono determinati sulla base delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia con la circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 – e successivi aggiornamenti.

I Fondi Propri del Banco delle Tre Venezie sono costituiti interamente da elementi di qualità primaria e non sussistono elementi per fornire informazioni circa strumenti innovativi o ibridi di capitale, filtri prudenziali o passività subordinate.

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1.250% e dedotte dal capitale primario).

Informativa quantitativa	31/12/2016
A. Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1)	49.243
- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	
C. CET 1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/- B)	49.243
D. Elementi da dedurre dal CET 1	-
E. Regime transitorio – impatto su CET 1 (+/-)	-
F. Totale Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1) (C - D +/- E)	49.243
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	
H. Elementi da dedurre dall' AT1	-
I. Regime transitorio – impatto su AT1 (+/-)	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G – H +/- I)	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	
N. Elementi da dedurre dal T2	-
O. Regime transitorio – impatto su T2 (+/-)	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M-N +/- O)	-
Q. Totale Fondi Propri (F + L + P)	49.243

Fonte: Segnalazioni di vigilanza - Base Y; importi in migliaia di euro.

REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438 CRR)

Il capitale interno a copertura dei rischi assunti con l'operatività corrente e prospettica è determinato nell'ambito del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale noto come ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*). Il capitale interno complessivo è calcolato come somma del capitale interno associato ai singoli rischi secondo l'approccio c.d. "building block" che caratterizza le banche di minori dimensioni come il Banco delle Tre Venezie.

Per i rischi soggetti a requisiti patrimoniali (rischio di credito, di mercato e operativo, detti "rischi di primo pilastro") il capitale interno corrisponde al requisito patrimoniale stesso.

Per il rischio di concentrazione e di tasso (rischi di secondo pilastro misurabili) viene calcolato un ammontare di rischio applicando le metodologie proposte dalla Banca d'Italia nella Circ. 285/2013.

Per gli altri rischi di secondo pilastro non misurabili vengono effettuate valutazioni qualitative e vengono adottati opportuni presidi organizzativi.

La banca rispetta i limiti richiesti dalla nuova regolamentazione di Basilea 3 in materia di coefficienti patrimoniali.

La normativa introdotta da Banca d'Italia con la circolare n. 285/2013 prevede i seguenti coefficienti minimi:

- CET 1 capital ratio pari al 4,50%;
- Tier 1 capital ratio pari al 6%;
- Total Capital ratio pari all'8%.

Oltre ai vincoli sopra citati sono stati introdotti ulteriori vincoli costituiti da:

- Capital Conservation Buffer (CCB) che prevede un requisito aggiuntivo a regime del 2,5% di capitale primario di classe 1 volto a preservare il livello minimo di capitale regolamentare in momenti di mercato avversi;
- Riserva di capitale anticiclica, che ha lo scopo di proteggere il settore bancario nelle fasi di eccessiva crescita del credito; dovrà essere costituita nei periodi di crescita economica con capitale di qualità primaria per fronteggiare eventuali perdite nelle fasi discendenti del ciclo sulla base ad uno specifico coefficiente stabilito su base nazionale;
- Riserve aggiuntive da costituirsi sempre con capitale primario per le entità a spiccata rilevanza globale e altri enti a rilevanza sistemica. Il buffer per le entità con rilevanza globale può variare da un minimo dell'1% ad un massimo del 3,5%, per le altre è prevista una soglia massima non vincolante del 2%;
- Riserve di capitale a fronte del rischio sistemico che viene stabilita da ogni singolo Stato membro e deve essere pari almeno all'1%.

La somma dei requisiti regolamentari e delle riserve aggiuntive dà il livello minimo del capitale richiesto che per il 2016 è il seguente:

- CET 1 capital ratio pari al 7%;
- Tier 1 capital ratio pari all'8,5%;
- Total Capital ratio pari al 10,5%.

Lo SREP sul Resoconto ICAAP del precedente esercizio non ha previsto per il Banco delle Tre Venezie requisiti minimi di capitale superiori a quelli precedentemente riportati.

Le banche che non detengono riserve di capitale nella misura richiesta sono soggette ai limiti alle distribuzioni di utili, inoltre si devono dotare di un piano di conservazione del capitale che indichi le misure che la banca intende adottare per ripristinare, entro un congruo termine, il livello di capitale necessario a mantenere le riserve di capitale nella misura richiesta.

Le politiche di investimento della banca sono rivolte al mantenimento costante dell'equilibrio del rapporto tra "investimenti economici e finanziari e dimensioni patrimoniali" con l'attenzione rivolta a minimizzare il costo del capitale a utilizzo.

Requisiti patrimoniali

Tipologia di esposizione	Requisito
Rischio di credito e controparte:	
Esposizioni verso amm.ni centrali e banche centrali	0
Esposizioni verso enti territoriali	0
Esposizioni verso enti senza scopo di lucro e pubblici	0
Esposizioni verso intermediari vigilati	2.560
Esposizioni verso imprese e altri soggetti	13.553
Esposizioni al dettaglio	2.453
Esposizioni garantite da immobili	3.702
Esposizioni scadute	4.167
Esposizioni ad alto rischio	0
Esposizioni verso OICR	100
Esposizioni in strumenti di capitale	3
Posizioni verso cartolarizzazioni	0
Altre esposizioni	352
Totale rischio di credito	26.891
<i>di cui: rischio di controparte</i>	0
Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)	0
Rischio di mercato:	
Requisito generico – titoli di debito	32
Requisito specifico – titoli di debito	0
Totale rischio di mercato	32
Totale rischio operativo	1.550
Totale requisiti prudenziali	28.472

Attività di rischio ponderate (RWA)	355.904
Common Equity Tier 1 ratio	13,84%
Tier 1 ratio	13,84%
Total capital ratio	13,84%

Fonte: Segnalazioni di vigilanza - Base Y; importi in migliaia di euro.

RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439 CRR)

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. È pertanto un caso particolare di rischio di credito nel quale l'esposizione è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento

di fattori di mercato sottostanti. Ciò può creare un rischio di perdita bilaterale in quanto il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Interessa, in particolare, le seguenti categorie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (O.T.C.);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni S.F.T.);
- operazioni con regolamento a lungo termine (L.S.T.) nelle quali una delle controparti si impegna a vendere o acquistare un titolo, una merce, una valuta estera contro la riscossione o il pagamento di contante ad una data di regolamento contrattualmente stabilita e posteriore rispetto a quella definita dalla prassi di mercato per transazioni della medesima specie.

Stante le tipologie e le caratteristiche delle transazioni poste in essere dal Banco, il rischio di controparte risulta nullo.

RISERVE DI CAPITALE (ART. 440 CRR)

Il coefficiente stabilito dalla Banca d'Italia per la riserva di capitale anticiclica di cui al titolo VII, capo 4, della direttiva 2013/36/UE, è attualmente fissato allo zero per cento e quindi non viene richiesto un accantonamento di capitale a fronte di tale tipologia di riserva.

RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE (ART. 442 CRR)

Il rischio di credito esprime la possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Comprende anche la fattispecie del rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte risulti inadempiente prima del regolamento definitivo di determinate transazioni aventi per oggetto derivati non quotati, pronti contro termine o operazioni con regolamento a lungo termine.

Il concetto di esposizione creditizia comprende gli impieghi in titoli, i crediti iscritti in bilancio e le posizioni fuori bilancio. Conseguentemente, gli ambiti di attività in cui si genera il rischio di credito per le banche sono l'erogazione di prestiti o le aperture di credito o lo smobilizzo appunto alla clientela, gli impieghi finanziari in titoli e le posizioni in derivati. Queste ultime, oltre alle operazioni di pronti contro termine e con regolamento a lungo termine, costituiscono le fonti del rischio di controparte.

La concessione e la gestione del credito al Banco delle Tre Venezie seguono i principi guida enunciati nella *Loan Policy* e nel Processo del Credito, approvati dal Consiglio di Amministrazione. In pratica la *Loan Policy* descrive le regole fondamentali per permettere di sviluppare il *business* del credito e al contempo creare le condizioni che consentano ai gestori di operare limitando i rischi.

Coerentemente con i principi di gestione del rischio di credito stabiliti dal Comitato di Basilea e con le Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, il Consiglio di Amministrazione rivede periodicamente la strategia e le politiche della banca relative al rischio di credito. In fase di impostazione della struttura

e dell'attività della banca, è stato fissato nel R.A.F. un limite "strategico" all'erogazione di prestiti per singola controparte. L'effettiva gestione del rischio inizia successivamente alla concessione dei prestiti, all'investimento in impieghi finanziari. Per quanto riguarda gli impieghi alla clientela, il controllo andamentale è affidato anzitutto al Responsabile della filiale o al gestore individuale per la clientela attribuita ad addetti dedicati. L'Ufficio Crediti è responsabile del monitoraggio andamentale dei crediti in bonis, rileva le anomalie andamentali mediante l'analisi dei diversi report forniti dal sistema informativo e intrattiene i responsabili delle filiali sulle azioni correttive da adottare per mitigare o evitare rischi, verificandone l'attuazione, individua e quantifica i rischi di credito riveniente dalle posizioni di clientela che presentano anomalie andamentali e propone alla Direzione Generale eventuali interventi per il contenimento o l'eliminazione dei rischi.

Il Direttore Generale, il Responsabile dell'Ufficio Crediti o i Responsabili di Filiale provvedono, in funzione delle rispettive autonomie, al rinnovo periodico dei fidi alle scadenze previste anche attraverso procedure semplificate o automatiche. L'Ufficio Controllo Rischi effettua i controlli di secondo livello o di rischiosità specifica (come definiti dalla Circ. 285/2013 e successivi aggiornamenti, sui controlli interni) sull'andamento tecnico di singole posizioni, individuate a campione o sulla base di precisi indicatori di rischiosità. Spetta al Direttore Generale sovrintendere le attività delle strutture tecniche dedicate.

I poteri delegati in materia di erogazione del credito in bonis e relativi limiti sono disciplinati da Circolare Interna e da delibere del C.d. A. in tema di deleghe in materia di erogazione del credito.

L'iscrizione dei crediti a bilancio avviene al momento della data di sottoscrizione del contratto, che generalmente coincide con il momento dell'erogazione, per l'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi afferenti il singolo credito e determinabili al momento dell'erogazione stessa. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte o che sono inquadrabili come ordinari costi amministrativi.

I crediti comprendono gli impieghi per cassa con clientela e con banche, erogati direttamente oppure acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo. La classificazione dei crediti nei portafogli di appartenenza è decisa al momento della rilevazione iniziale. Il portafoglio di destinazione dei crediti determina il criterio per la valutazione successiva del rapporto, in particolare il criterio del *fair value* oppure il criterio del costo ammortizzato, e i conseguenti impatti sul conto economico. Non sono ammesse riclassificazioni ad altri comparti.

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è dato dal:

- valore di rilevazione iniziale;
- meno i rimborsi di capitale;
- più o meno l'ammortamento con il metodo dell'interesse effettivo;
- meno le svalutazioni;
- più le rivalutazioni.

Il metodo dell'interesse effettivo è utilizzato per calcolare il costo ammortizzato e gli interessi attivi del finanziamento per la sua intera durata. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende i costi di transazione direttamente attribuibili e i compensi pagati o ricevuti tra i contraenti. La stima dei flussi

e della durata contrattuale dei crediti considera tutte le clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze, senza considerare le perdite attese sul finanziamento. Questo metodo è applicato ai crediti con durata oltre il breve termine indipendentemente dalle modalità di valutazione (analitica o collettiva). Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui durata rientra nel breve termine perché la logica dell'attualizzazione avrebbe effetti poco significativi; così pure per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. I crediti, dopo la loro iscrizione iniziale, sono sottoposti a controlli costanti, volti a verificare se siano presenti sintomi di deterioramento. In relazione al grado di difficoltà del debitore a far fronte alle proprie obbligazioni il credito viene classificato attribuendo lo *status* di scaduto/sconfinante, inadempienze probabili o sofferenza, in aderenza alla normativa emessa in materia dalla Banca d'Italia, coerente con la normativa IAS e nel rispetto delle disposizioni più stringenti della normativa interna.

Il 7° aggiornamento della Circolare di Banca d'Italia n. 272/2008 ha introdotto il concetto di esposizioni oggetto di concessioni (c.d. "forbearance"), recependo le definizioni introdotte dagli Implementing Technical Standards (in breve ITS) emanati dall'European Banking Authority (EBA). In particolare la normativa richiede che vengano identificati sia nell'ambito dei crediti in bonis che dei crediti deteriorati i rapporti oggetto di misure di concessione definendo rispettivamente le categorie "Forborne performing exposures" (crediti in bonis oggetto di concessione) e "Non-performing exposures with forbearance measures" (crediti deteriorati oggetto di concessione). La normativa definisce "misure di concessione" ("forbearance measures") le modifiche degli originari termini e condizioni contrattuali, oppure il rifinanziamento totale o parziale del debito, che sono concessi a un debitore che si trova o è in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari.

Il rientro in bonis delle esposizioni deteriorate si realizza con il recupero, da parte del debitore, delle condizioni di piena solvibilità, ovvero nella regolarizzazione dello scaduto e nel ripristino delle condizioni per la riattivazione di un regolare rapporto.

La definizione di crediti "scaduti" e "deteriorati" utilizzata a fini contabili coincide con quella di Vigilanza.

Per quanto riguarda le metodologie adottate per determinare le rettifiche di valore, la perdita di valore sui singoli crediti si ragguaglia alla differenza negativa tra il loro valore recuperabile ed il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi, calcolato in funzione dei seguenti elementi: valore dei flussi di cassa contrattualmente previsti, stimati in considerazione della capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte e delle garanzie reali o personali assunte; tempo atteso di recupero, stimato anche in relazione allo stato delle procedure in atto; tasso interno di rendimento. I crediti per i quali non si individuano sintomi di deterioramento (crediti *in bonis*) e i crediti scaduti e sconfinanti da non oltre 90 giorni sono sottoposti a valutazione collettiva: tutti i crediti sono raggruppati per categorie omogenee di rischio creditizio simile e sono valutati collettivamente: fanno eccezione i rapporti assoggettati a valutazione analitica per i quali è stata accertata una perdita di valore. La valutazione avviene per categorie omogenee in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate in base a serie storiche e si fondano su dati osservabili alla data della valutazione, che consentono di stimare la perdita di valore latente per ciascuna categoria. La formazione dei gruppi avviene per categorie di rischio simili, sulla base di caratteristiche indicative della capacità del debitore di assolvere gli impegni contrattuali (tipo rapporto, settore economico, garanzie, stato di insolvenza e altri fattori ritenuti rilevanti). Il passaggio di un credito da un gruppo valutato collettivamente ad altro con modalità di valutazione analitica avviene a valori lordi; pertanto le relative rettifiche di valore non seguono i rapporti, che

successivamente saranno sottoposti alla valutazione definita in base alla nuova categoria di appartenenza ed i relativi valori saranno adeguati ai risultati di fine periodo con opportune rettifiche o riprese per “massa”.

Il metodo per il calcolo dei requisiti patrimoniali è la metodologia standardizzata, in linea con la normativa del primo pilastro, ovvero l'accantonamento di capitale pari all'8% delle attività ponderate per il rischio.

Al 31/12/2016 le esposizioni creditizie presenti in bilancio sono suddivise come da tabella seguente (dati in migliaia di euro).

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

PORTAFOGLI/ QUALITA'	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			TOTALE esposizione netta
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita				303.980		303.980	303.980
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
3. Crediti verso banche				45.711		45.711	45.711
4. Crediti verso clientela	72.532	26.266	46.266	335.481	2.021	333.460	379.726
5. Attività finanziarie valutate al fair value				--	--		
6. Attività finanziarie in corso di dismissione							
TOTALE 31/12/2016	72.532	26.266	46.266	685.172	2.021	683.151	729.417

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

TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esp. netta
	Attività deteriorate							
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze					--		--	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					--		--	
b) Inadempienze probabili					--		--	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					--		--	
c) Esposizioni scadute deteriorate					--		--	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					--		--	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	--	--	--	--		--		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	--	--	--	--		--		
e) Altre esposizioni non deteriorate	--	--	--	--	65.648	--		65.648
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	--	--	--	--		--		
TOTALE A					65.648			65.648
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO					0	0	0	0
a) Deteriorate					--		--	
b) Non deteriorate	--	--	--	--	51.292	--		51.292
TOTALE B					51.292			51.292
TOTALE A + B					116.940			116.940

Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto

TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI	Esposizione lorda					Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esp. netta
	Attività deteriorate								
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno					
A. ESPOSIZIONI PER CASSA									
a) Sofferenze		31	56	39.437	--	20.966	--	18.558	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					--		--		
b) Inadempienze probabili	865	4.933	6.781	10.078	--	5.237	--	17.420	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		733	1.799		--	501	--	2.032	
c) Esposizioni scadute deteriorate	2.187	508	2.042	5.613	--	62	--	10.288	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.520				--	9	--	1.511	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	--	--	--	--	23.671	--	144	23.528	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	--	--	--	--	4.149	--	25	4.124	
e) Altre esposizioni non deteriorate	--	--	--	--	596.889	--	1.878	595.011	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	--	--	--	--	8.208	--	49	8.159	
TOTALE A	3.052	5.473	8.879	55.129	620.560	26.266	2.021	664.805	
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO									
a) Deteriorate	541				--	38	--	502	
b) Non deteriorate	--	--	--	--	64.901	--	187	64.714	
TOTALE B	541				64.901	38	187	65.216	

Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	36.592	24.681	6.613
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	9.243	17.740	17.627
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	352	9.840	16.299
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	7.762	1.928	
B.3 altre variazioni in aumento	1.129	5.973	1.328
C. Variazioni in diminuzione	6.310	19.764	13.890
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		1.498	8.334
C.2 cancellazioni	1.545		
C.3 incassi	4.766	10.504	3.628
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessioni			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		7.762	1.928
C.7 altre variazioni in diminuzione			
D. Esposizione lorda finale	39.524	22.657	10.350
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	17.787		4.945	4	72	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento	6.224		4.473	496	39	8
B.1 rettifiche di valore	2.824		4.434	496	39	8
B.2 perdite da cessione						
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.400		39			
B.4 altre variazioni in aumento			-			
C. Variazioni in diminuzione	3.045		4.181		49	
C.1 riprese di valore da valutazione	1.191		781		10	
C.2 riprese di valore da incasso	12		-		-	
C.3 utili da cessione						
C.4 cancellazioni	1.842					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			3.400		39	
C.6 altre variazioni in diminuzione					-	
D. Rettifiche complessive finali	20.966		5.237	500	62	9
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

CAUSALI / CATEGORIE	Esposizioni oggetto di concessione	Altre esposizioni oggetto di concessioni
A. Esposizione lorda iniziale	856	7.134
- di cui: esposizioni cedute non cancellate		
B. Variazioni in aumento	5.213	6.101
B.1 ingressi da esposizioni in bonis non oggetto di concessione	4.658	6.029
B.2 ingressi da esposizioni in bonis oggetto di concessione	425	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		
B.4 altre variazioni in aumento	130	72
C. Variazioni in diminuzione	2.017	878
C.1 uscite verso esposizioni in bonis non oggetto di concessioni		
C.2 uscite verso esposizioni in bonis oggetto di concessioni	1.716	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		425
C.4 cancellazioni		
C.5 incassi	301	453
C.6 realizzi per cessione		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione		
D. Esposizione lorda finale	4.052	12.357
- di cui: esposizioni cedute non cancellate		

Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esp. netta	Garanzie reali(1)				Garanzie personali (2)								TOTALE (1) + (2)	
										Derivati su crediti					Crediti di firma
		Imm. ipoteche	Imm. leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali					ZFC	Altri derivati				Governi e banche centrali
						Governi e banche	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti						
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite	292.029	198.747		2.907	15.366								14.808	51.722	283.551
1.1 totalmente garantite	265.893	196.467		2.907	13.536								9.643	42.626	265.179
-di cui deteriorate	32.342	24.666			3.104								737	3.822	32.330
1.2 parzialmente garantite	26.135	2.281			1.831								5.165	9.096	18.372
-di cui deteriorate	7.439	2.281			36								70	4.128	6.515
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite	36.456	13.996			7.180									12.988	34.164
2.1 totalmente garantite	31.774	13.996			4.840									12.938	31.774
-di cui deteriorate	181				101									80	181
2.2 parzialmente garantite	4.682				2.340									50	2.390
-di cui deteriorate															

Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI	GOVERNI			ALTRI ENTI PUBBLICI			SOCIETÀ FINANZIARIE		
	Esposizione e netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione e netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione e netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze			--			--			--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--			--			--
A.2 Inadempienze probabili			--			--			--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--			--			--
A.3 Esposizioni scadute deteriorate			--			--			--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--			--			--
A.4 Esposizioni non deteriorate	282.011	--			--		7.457	--	33
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		--			--			--	
TOTALE A	282.011						7.457		33
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze			--			--			--
B.2 Inadempienze probabili			--			--			--
B.3 Altre attività deteriorate			--			--			--
B.4 Esposizioni non deteriorate		--			--		46	--	0
TOTALE B							46		0
TOTALE (A+B)	282.011						7.503		33

ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI	SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE			IMPRESE NON FINANZIARIE			ALTRI SOGGETTI		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze			--	16.672	18.610	--	1.886	2.356	--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--			--			--
A.2 Inadempienze probabili			--	13.053	4.491	--	4.321	746	--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--	1.746	362	--	286	139	--
A.3 Esposizioni scadute deteriorate			--	6.583	40	--	3.702	22	--
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			--	1.511	9	--			--
A.4 Esposizioni non deteriorate		--		294.232	--	1.776	34.840	--	212
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		--		10.528	--	64	1.755	--	11
TOTALE A				330.540	23.141	1.776	44.750	3.125	212
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze				436	38				
B.2 Inadempienze probabili							67		
B.3 Altre attività deteriorate				59.287		183	5381		4
B.4 Esposizioni non deteriorate									
TOTALE B				59.723	38	183	5.447		4
TOTALE (A+B)				390.262	23.179	1.960	50.197	3.125	215

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	
	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	18.558	20.966								
A.2 Inadempienze probabili	17.420	5.237								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	8.957	54	1.331	8						
A.4 Esposizioni non deteriorate	613.646	1.998	4.842	23	50					
TOTALE A	658.581	28.255	6.174	31	50					
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Inadempienze probabili	436	38								
B.3 Altre attività deteriorate	67									
B.4 Esposizioni non deteriorate	62.371	173	2.320	14	22					
TOTALE B	62.873	211	2.320	14	22					
TOTALE (A+B)	721.454	28.467	8.494	45	72					

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	620	966	17.910	19.717	8	71	21	212
A.2 Inadempienze probabili	753	442	16.153	4.791	506		8	4
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	9	0	8.918	54	30	0		
A.4 Esposizioni non deteriorate	15.863	96	309.017	1.873	285.951	12	2.815	17
TOTALE A	17.244	1.504	351.998	26.435	286.496	83	2.844	233
B. Esposizioni "fuori bilancio"	0	0	0	0	0	0	0	0
B.1 Sofferenze								
B.2 Inadempienze probabili			436	38				
B.3 Altre attività deteriorate			67					
B.4 Esposizioni non deteriorate	7.125	2	53.900	166	362	2	984	3
TOTALE B	7.125	2	54.403	204	362	2	984	3
TOTALE (A+B)	24.369	1.507	406.401	26.639	286.858	85	3.828	236

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	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	56.281		8.501				867			
TOTALE A	56.281		8.501				867			
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Inadempienze probabili										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Esposizioni non deteriorate	682		547		412				67	
TOTALE B	682		547		412				67	
TOTALE (A+B)	56.963		9.048		412		867		67	

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze								
A.2 Inadempienze probabili								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate								
A.4 Esposizioni non deteriorate	47.555		7.181		1.545			
TOTALE A	47.555		7.181		1.545			
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze								
B.2 Inadempienze probabili								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Esposizioni non deteriorate			682					
TOTALE B			682					
TOTALE (A+B)	47.555		7.863		1.545			

**Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie
(valuta: Euro)**

VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI	a vista	da oltre 1 giorno fino a 7 giorni	da oltre 7 giorni fino a 15 giorni	da oltre 15 giorni fino a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni	durata indet.
Attività per cassa	107.275	1.037	796	5.870	33.791	22.799	26.213	307.995	233.903	
A.1 Titoli di stato			195		133	480	414	126.000	155.000	
A.2 Altri titoli di debito			8		3.155	50	50	12.000	8.000	
A.3 Quote di O.I.C.R.	500									
A.4 Finanziamenti	106.775	1.037	594	5.870	30.502	22.269	25.748	169.995	70.903	
- Banche	35.488					5.125				
- Clientela	71.287	1.037	594	5.870	30.502	17.144	25.748	169.995	70.903	
Passività per cassa	476.436	35.853	35.259	12.878	18.306	15.006	28.836	63.089		
B.1 Depositi e conti correnti	476.436	21.006	493	12.878	15.912	13.881	21.713	6.897		
- Banche		20.000		10.000						
- Clientela	476.436	1.006	493	2.878	15.912	13.881	21.713	6.897		
B.2 Titoli di debito		17			2.394	18	6.018			
B.3 Altre passività		14.830	34.766			1.107	1.105	56.192		
Operaz. fuori bilancio	5.781							16	5.765	
C.1 Derivati finanziari con scambio capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	5.781							16	5.765	
- Posizioni lunghe								16	5.765	
- Posizioni corte	5.781									
C.5 Garanzie fin. rilasciate										
C.6 Garanzie fin. ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										

Esposizioni deteriorate e scadute lorde per settore economico e area geografica

ESPOSIZIONE LORDA					
PROVINCIA E SETTORE ECONOMICO	SOFFERENZA	INADEMPIENZE PROBABILI	ESPOSIZIONI SCADUTE DETERIORATE	FUORI BILANCIO DETERIORATE	Totale
AR	79	0	0	0	79
IMPRESE PRODUTTIVE	79	0	0	0	79
BL	897	0	1.356	0	2.253
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	788	0	0	0	788
ARTIGIANI	0	0	1.356	0	1.356
FAMIGLIE CONSUMATRICI	109	0	0	0	109
BS	0	337	0	0	337
IMPRESE PRODUTTIVE	0	337	0	0	337
CZ	0	12	0	0	12
IMPRESE PRODUTTIVE	0	12	0	0	12
EE	0	0	1.339	0	1.339
SOCIETA' NON FINANZIARIE PAESI UE MEMBRI UM	0	0	1.339	0	1.339
LU	0	0	30	0	30
IMPRESE PRODUTTIVE	0	0	30	0	30
MI	1.586	0	9	0	1.595
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	0	9	0	9
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	1.586	0	0	0	1.586
NA	233	0	0	0	233
IMPRESE PRODUTTIVE	233	0	0	0	233
PD	19.190	6.917	2.084	0	28.191
FAMIGLIE CONSUMATRICI	3.599	796	38	0	4.433
HOLDING OPERATIVE PRIVATE	1.078	0	0	0	1.078
IMPRESE PRODUTTIVE	10.001	6.066	2.046	0	18.113
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	4.512	55	0	0	4.567
PN	864	0	200	67	1.131
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	0	200	67	267
IMPRESE PRODUTTIVE	864	0	0	0	864
PO	0	506	0	0	506
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	506	0	0	506
PV	0	858	0	0	858
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	858	0	0	858
RO	128	1.822	0	258	2.208
IMPRESE PRODUTTIVE	128	1.822	0	258	2.208
SI	0	0	0	0	0
IMPRESE PRODUTTIVE	0	0	0	0	0
TN	1.847	0	0	0	1.847
IMPRESE PRODUTTIVE	1.847	0	0	0	1.847
TV	8.076	7.420	1.620	136	17.253
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	1.355	0	463	0	1.819
FAMIGLIE CONSUMATRICI	534	2.907	0	0	3.441
IMPRESE PRODUTTIVE	6.186	4.514	1.093	136	11.929
IST/ENTI ASS,BENEF,ISTR,CULT,SIND,POLIT,SPORT,RICR.	0	0	64	0	64
UD	674	0	0	0	674
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	338	0	0	0	338
IMPRESE PRODUTTIVE	335	0	0	0	335
VE	2.912	256	3.404	0	6.572
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	0	0	3.403	0	3.403
HOLDING OPERATIVE PRIVATE	0	0	2	0	2
IMPRESE PRODUTTIVE	2.912	162	0	0	3.073
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	0	94	0	0	94
VI	3.039	3.095	304	0	6.438
IMPRESE PRODUTTIVE	3.039	3.095	304	0	6.438
VR	0	1.388	0	80	1.468
IMPRESE PRODUTTIVE	0	1.388	0	80	1.468
Totale complessivo	39.524	22.612	10.347	541	73.024

RETTIFICHE						
PROVINCIA E SETTORE ECONOMICO	SOFFERENZA	INADEMPIENZE PROBABILI	ESPOSIZIONI SCADUTE DETERIORATE	FUORI BILANCIO DETERIORATE	Totale	
AR	71	0	0	0	71	
IMPRESE PRODUTTIVE	71	0	0	0	71	
BL	315	0	8	0	323	
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	222	0	0	0	222	
ARTIGIANI	0	0	8	0	8	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	94	0	0	0	94	
BS	0	34	0	0	34	
IMPRESE PRODUTTIVE	0	34	0	0	34	
CZ	0	4	0	0	4	
IMPRESE PRODUTTIVE	0	4	0	0	4	
EE	0	0	8	0	8	
SOCIETA' NON FINANZIARIE PAESI UE MEMBRI UM	0	0	8	0	8	
LU	0	0	0	0	0	
IMPRESE PRODUTTIVE	0	0	0	0	0	
MI	966	0	0	0	966	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	0	0	0	0	
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	966	0	0	0	966	
NA	212	0	0	0	212	
IMPRESE PRODUTTIVE	212	0	0	0	212	
PD	10.834	813	13	0	11.660	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	2.118	205	0	0	2.324	
HOLDING OPERATIVE PRIVATE	1.025	0	0	0	1.025	
IMPRESE PRODUTTIVE	5.397	599	12	0	6.008	
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	2.293	9	0	0	2.303	
PN	694	0	1	0	696	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	0	1	0	1	
IMPRESE PRODUTTIVE	694	0	0	0	694	
PO	0	0	0	0	0	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	0	0	0	0	
PV	0	409	0	0	409	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	0	409	0	0	409	
RO	108	209	0	3	320	
IMPRESE PRODUTTIVE	108	209	0	3	320	
SI	0	0	0	0	0	
IMPRESE PRODUTTIVE	0	0	0	0	0	
TN	251	0	0	0	251	
IMPRESE PRODUTTIVE	251	0	0	0	251	
TV	4.256	799	10	35	5.100	
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	365	0	3	0	368	
FAMIGLIE CONSUMATRICI	144	132	0	0	276	
IMPRESE PRODUTTIVE	3.746	667	7	35	4.455	
IST/ENTI ASS,BENEF,ISTR,CULT,SIND,POLIT,SPORT,RICR.	0	0	0	0	0	
UD	352	0	0	0	352	
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	255	0	0	0	255	
IMPRESE PRODUTTIVE	97	0	0	0	97	
VE	1.447	187	20	0	1.654	
ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	0	0	20	0	20	
HOLDING OPERATIVE PRIVATE	0	0	0	0	0	
IMPRESE PRODUTTIVE	1.447	110	0	0	1.558	
SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	0	76	0	0	76	
VI	1.459	2.386	2	0	3.847	
IMPRESE PRODUTTIVE	1.459	2.386	2	0	3.847	
VR	0	397	0	0	397	
IMPRESE PRODUTTIVE	0	397	0	0	397	
Totale complessivo	20.966	5.237	62	38	26.304	

ATTIVITÀ NON VINCOLATE (ART. 443 CRR)

L' Autorità Bancaria Europea (EBA) ha pubblicato nel luglio 2014 una versione aggiornata del set di norme tecniche di attuazione (ITS - implementing technical standards) in materia di rendicontazione sull'asset encumbrance (attività vincolate).

Gli ITS emanati ai sensi dell'art. 100 del Regolamento (UE) N. 575/2013 (c.d. CRR), prevedono l'obbligo per gli enti creditizi e per le imprese di investimento di segnalare alle autorità competenti, il livello di tutte le attività vincolate, che il Regolamento individua nei contratti di vendita con patto di riacquisto, operazioni di concessione di titoli in prestito e, genericamente, in tutte le forme di gravame sulle attività.

La Banca d'Italia ha pubblicato il 9° aggiornamento della Circolare n. 286 (Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare) e i connessi schemi di segnalazione, contenuti nel 64° aggiornamento della Circolare n. 154 (Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi), che recepiscono i nuovi requisiti informativi contenuti nell'ITS. L'ITS in materia di rendicontazione sull'asset encumbrance (attività vincolate) è stato approvato dalla Commissione Europea il 18 dicembre 2014 e pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea lo scorso 21 gennaio. Il 27 giugno 2014 l'EBA ha inoltre pubblicato gli orientamenti in materia di informativa sulle attività vincolate e su quelle non vincolate a cui la Banca d'Italia ha dato attuazione aggiungendo al Capitolo 13 della Circolare n. 285 una nuova Sezione II "Altre disposizioni", nella quale si dà esecuzione alle indicazioni relative agli obblighi di disclosure.

E' considerata vincolata l'attività che è stata costituita in garanzia o altrimenti riservata per fornire forme di copertura, garanzia o supporto al credito (credit enhancement) a un'operazione da cui non può essere ritirata liberamente.

Le principali fattispecie di attività vincolate del Banco sono rappresentate dai titoli depositati in garanzia presso l'Eurosistema ai fini delle operazioni di mercato aperto presso la BCE.

Si riportano nel seguito le principali informazioni quantitative sulle attività vincolate iscritte in bilancio.

ATTIVITA'	IMPEGNATE		NON IMPEGNATE	
	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value
Strumenti di capitale	0	0	525	525
Titoli di debito	110.896	110.896	194.072	194.072
Altre attività	0	0	649.620	0
Totale	110.896	110.896	844.218	194.598

Il Banco delle Tre Venezie al 31/12/2016 non presenta garanzie reali ricevute impegnate o non impegnate vincolabili.

Si riportano nel seguito le principali informazioni quantitative sulle attività vincolate/garanzie reali ricevute e passività associate

ATTIVITA' VINCOLATE/GARANZIE REALI RICEVUTE E PASSIVITA' ASSOCIATE	Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli dati in prestito	Attività. Garanzie reali ricevute e titoli di debito propri emessi diversi da obbligazioni garantite e ABS vincolati
Valore contabile	149.584	51.581

USO DELLE ECAI (ART. 444 CRR)

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli regolamentari" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute dalla Banca d'Italia.

Il Banco delle Tre Venezie applica il metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e segue il mapping previsto dal Regolamento 575/2013 (CRR) per l'associazione dei rating *solicited* di Moody's alle classi di merito di credito relativamente al portafoglio amministrazioni centrali e banche centrali e agli enti.

PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO

Le tabelle seguenti mostrano la distribuzione delle esposizioni soggette a rischio di credito e controparte sulla base dei fattori di ponderazione, secondo le regole di compilazione delle segnalazioni di vigilanza statuite dalla normativa della Banca d'Italia.

Metodologia standardizzata: tecniche di attenuazione del rischio di credito	Esposizione	di cui garantita	Esposizioni dedotte dai Fondi Propri
Amministrazioni centrali e banche centrali	304.901		-
di cui: classe di merito creditizio 1	304.901		
Intermediari vigilati	69.985		-
di cui: classe di merito creditizio 1	41.189		
di cui: classe di merito creditizio 2	10.079		
di cui: classe di merito creditizio 3	18.718		
Amministrazioni regionali o autorità locali			-
Organismi del settore pubblico*			-
Banche multilaterali di sviluppo			-
Organizzazioni internazionali*			-
Imprese ed altri soggetti*	180.284	15.874	-
Esposizioni al dettaglio*	51.362	9.835	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati*			-
Esposizioni verso O.I.C.R.*	1.255		-
Esposizioni garantite da immobili*	114.263	58	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite			-
Esposizioni in stato di default*	43.606	2.865	-
Esposizioni ad alto rischio*			-
Esposizioni in strumenti di capitale*	43		-
Altre esposizioni*	63.057		-
Totale	828.756		-

* Esposizioni prive di *rating* per le quali non vi è differenziazione della classe di rischio.

Fonte: Segnalazioni di vigilanza - Base Y, importi in migliaia di euro.

Nella tabella che segue sono fornite le esposizioni soggette al rischio di credito suddivise per tipo di portafoglio e per coefficiente di ponderazione (nel totale “equivalente creditizio” sono considerate anche le esposizioni ponderate a zero).

Rischio di credito e di controparte: distribuzione delle attività ponderate per il rischio (RWA) per coefficiente di ponderazione e per portafogli regolamentari.

Valore ponderato	Classi di merito creditizio (ponderazione)									Totale valore esposizione	Totale valore ponderato	
	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	200%	altre pond			
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	304.901	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	8.238	-	5.040	-	-	18.718	-	-	-	-	69.985	31.995
Esposizioni verso o garantite da imprese e altri soggetti	-	-	-	-	-	169.408	-	-	-	-	180.284	169.408
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	30.669	-	-	-	-	-	51.362	30.669
Esposizioni garantite da immobili	-	12.080	34.198	-	-	-	-	-	-	-	114.263	46.279
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	26.644	25.442	-	-	-	43.606	52.087
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e altri soggetti o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso OICR	-	-	-	-	-	1.255	-	-	-	-	1.255	1.255
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	43	-	-	43	-	43	43
Altre esposizioni	292	-	-	-	-	4.105	-	-	-	-	63.057	4.397
TOTALI	8.530	12.080	39.238	-	30.669	220.173	25.442	-	-	-	828.756	336.132

RISCHIO DI MERCATO (ART. 445 CRR)

L'esposizione al rischio di mercato è calcolata con la metodologia standard, con il dettaglio per ciascun rischio menzionato dalle disposizioni di cui all'art. 92, par. 3, lettere b) e c), del Regolamento (UE) n.575/2013.

Rischio di mercato - Metodologia standardizzata	Requisito patrimoniale 31/12/2016
Rischio di posizione su strumenti di debito	32
Rischio di posizione su strumenti di capitale	-
Rischio di cambio	-
Rischio di regolamento	-
Rischio di posizione su merci	-
Rischio specifico di tasso di interesse relativo a posizioni verso la cartolarizzazione	-
Totale	32

Il requisito patrimoniale al 31/12/2016 è pari allo 0,1% dei Fondi Propri (al 31/12/2015 risultava pari all'1,1% dei F.P.).

RISCHIO OPERATIVO (ART. 446 CRR)

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, fra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, rischi legali, catastrofi naturali.

Il rischio operativo è connesso con l'operatività ordinaria di ogni azienda, ed anche delle banche. I principali fattori causali del rischio operativo sono: la tecnologia (interruzioni di rete, errori di programmazione, caduta dei sistemi, ecc.), i processi aziendali (errori nei modelli e nelle metodologie, inefficienze nel sistema dei controlli, assenza di documentazione dei processi, non conformità nell'applicazione di norme di legge o fiscali, ecc.), le risorse umane (errori, violazione di regole, frodi, turnover, ecc.) e i fattori esterni (atti criminali, eventi naturali, ecc.).

Il Banco delle Tre Venezie adotta il metodo del "basic indicator" per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo. A fini gestionali, l'unità organizzativa maggiormente coinvolta è l'Ufficio Controllo Rischi, cui competono le verifiche periodiche finalizzate ad individuare eventuali fonti potenziali di rischio legale / operativo. L'Ufficio Organizzazione, Personale e Supporto Rete svolge il ruolo di supervisore dell'outsourcing, in conseguenza del fatto che l'affidamento a terzi di gran parte delle proprie attività, amministrative e non solo, costituisce la principale fonte di rischi operativi.

Attualmente è in essere un Accordo Quadro di outsourcing tra il Banco e la Cassa di Risparmio di Cento, con contratti specifici relativi allo svolgimento delle attività di back office relativa a: mutui e finanziamenti (back office crediti), servizi finanziari (back office finanza), organizzazione, sistemi di pagamento, cassa centrale (valori e servizi vari), segnalazioni Centrale Rischi e Legale.

La gestione del sistema informativo è esternalizzata alla società Cedacri SpA.

L'Ufficio Revisione Interna ha la responsabilità di controllare la regolarità operativa, la violazione delle procedure e l'adeguatezza e la funzionalità del sistema informativo.

Il Banco delle Tre Venezie adotta il metodo dell'indicatore di base per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo. Il requisito patrimoniale al 31 dicembre 2016 è pari a 1,5 mln di euro (al 31/12/2015 risultava pari a 1,3 mln euro) e deriva dall'applicazione del metodo dell'indicatore base, come specificato nella seguente tabella.

Indicatore rilevante 2016	12.518
Indicatore rilevante 2015	11.012
Indicatore rilevante 2014	7.463
Media	10.331
Coefficiente	15%
Requisito patrimoniale 31/12/2016	1.550

Fonte: Bilancio 2016 e Segnalazioni di vigilanza; importi in migliaia di euro.

ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPTALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447 CRR)

Le esposizioni in strumenti di capitale classificate nel portafoglio bancario sono costituite per la parte preponderante da quote di OICR (euro 500 mila) e in misura minore dalle partecipazioni (25 mila euro). In particolare, queste esposizioni sono detenute nel portafoglio delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita” (AFS), in quanto nessuna delle partecipazioni è qualificabile come “di controllo o collegamento o di controllo congiunto”.

Per quanto riguarda gli obiettivi perseguiti, le partecipazioni sono detenute per finalità strategiche, istituzionali o strumentali all’attività operativa e commerciale della banca; le quote di OICR hanno invece finalità di diversificazione degli investimenti.

Per quanto riguarda le tecniche di contabilizzazione e le metodologie di valutazione, va anzitutto precisato che in generale, all’interno delle “Attività disponibili per la vendita”, sono comprese le attività finanziarie diverse dai contratti derivati che non sono state classificate né come “Crediti”, né come “Attività detenute sino a scadenza”, né come “Attività detenute per la negoziazione”.

La voce comprende quindi:

- titoli obbligazionari che non sono oggetto di negoziazione;
- titoli di capitale rivenienti dalla riclassificazione delle partecipazioni rappresentative di interessenze non gestite con finalità di trading e non qualificabili di controllo o collegamento o di controllo congiunto;
- altri titoli di capitale non quotati ed interessenze in fondi di private equity.

Dopo la rilevazione iniziale, le “Attività disponibili per la vendita” sono valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico del costo ammortizzato, mentre gli utili e le perdite da valutazione sono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto fino al momento in cui l’attività non viene cancellata o non viene registrata una perdita di valore. Al momento della cessione o della registrazione di una perdita di valore, la riserva si riversa, in tutto od in parte, sul conto economico. I titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo. Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte al test di impairment per individuare l’esistenza di obiettive evidenze di riduzioni di valore: l’importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell’attività ed il valore attuale dei flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo, o attraverso specifiche metodologie valutative per i titoli di capitale. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla riduzione di valore, vengono registrate riprese di valore con imputazione a conto economico nel caso di titoli di debito o crediti, a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L’ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Gli strumenti di capitale inclusi nel portafoglio bancario al 31 dicembre 2016 risultano così composti e suddivisi in base alla c.d. “gerarchia di determinazione dei fair value”:

Voci/Valori	31/12/2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
Titoli di capitale			25
Valutati al fair value			25
Valutati al costo			
Quote di OICR			500
Totale			525

I criteri definiti al fine di attribuire il livello gerarchico al fair value dei singoli strumenti finanziari presenti nel portafoglio di proprietà sono i seguenti:

Livello 1: strumenti che hanno almeno un mercato attivo. A tal fine, possono essere considerati, se significativi, i prezzi rilevati su mercati regolamentati, MTF, o quotazioni di market maker. In tal caso, devono essere disponibili su Bloomberg le quotazioni di almeno tre market maker, e lo spread denaro-lettera medio non può essere superiore al 2%. Possono altresì essere considerati i NAV forniti dalle società di gestione del risparmio, purché si tratti di valori ai quali sia possibile smobilizzare l'investimento.

Livello 2: strumenti per i quali sono reperibili su Bloomberg quotazioni di meno di tre market maker e/o con spread denaro-lettera medio superiore al 2%; strumenti per i quali esistono titoli comparabili (per emittente, caratteristiche finanziarie, grado di rischio) classificabili al livello 1 o valutati mediante modelli di valutazione comunemente usati dagli operatori professionali facendo uso come input di parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato. Gli aggiustamenti eventualmente effettuati dal valutatore non devono avere un impatto significativo nella determinazione del fair value.

Livello 3: strumenti per i quali non esiste un mercato attivo e non possono essere valutati mediante i criteri stabiliti per il livello 2; NAV forniti dalle società di gestione del risparmio non rappresentanti valori ai quali sia possibile smobilizzare l'investimento.

Il titoli di capitale, a loro volta, sono così suddivisi:

Voci/Valori	31/12/2016
Titoli di capitale	25
a) Banche	25
b) Altri emittenti	
- imprese di assicurazione	
- società finanziarie	
- imprese non finanziarie	
- altri	
Quote di OICR	500
Totale	525

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (ART. 448 CRR)

Il rischio di tasso emerge da tutte le attività di impiego e raccolta, o fuori bilancio, legate ad un tasso attivo o passivo che la banca pone in essere.

Responsabile della misurazione del rischio di tasso è l'Ufficio Controllo Rischi. Tale attività viene effettuata sulla base dei dati provenienti dalle Segnalazioni di Vigilanza prodotte dall'Ufficio Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione, che consentono un accesso diretto e completo a tutti i dati necessari.

Dal punto di vista metodologico, per la quantificazione del capitale interno si adotta la metodologia semplificata proposta nell'Allegato C al Titolo III – Capitolo 1 della Circ. 285/2013.

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario è il rischio derivante da potenziali variazioni dei tassi di interesse, ed è calcolato sulle attività diverse da quelle di negoziazione e sulle passività. Esso emerge da tutte le attività di impiego, raccolta o fuori bilancio legate ad un tasso attivo o passivo che la banca pone in essere; per definizione stessa delle disposizioni di vigilanza, la fattispecie è circoscritta alle attività diverse da quelle allocate nei portafogli di negoziazione (c.d. "*banking book*"). E' possibile distinguere diverse tipologie di rischio di tasso: il **rischio di revisione**, che deriva dagli sfasamenti temporali nella scadenza (per le posizioni a tasso fisso) o nella data di revisione del tasso (per le posizioni a tasso variabile); il **rischio di curva dei rendimenti**, che deriva dal fatto che le asimmetrie nelle scadenze e nei tempi di revisione espongono la banca a mutamenti nell'inclinazione o nella forma delle curve stesse; il **rischio di base**, che deriva da una non perfetta correlazione nell'aggiustamento dei tassi attivi e passivi su strumenti aventi indicizzazioni diverse; il **rischio di opzione**, che deriva dalle componenti opzionali spesso incorporate in molte attività o passività.

Per quanto riguarda la quantificazione del rischio di tasso di interesse, è stata adottata la metodologia semplificata indicata nell'allegato C della Circ. 285/2013, utilizzata anche a fini ICAAP. La cadenza delle misurazioni è trimestrale.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la Banca prende a riferimento uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bps, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del cd. supervisory test. Al 31/12/2016 i dati sono i seguenti:

CONTROLLO DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE
Senza il vincolo di non negatività dei tassi

VITA		ATTIVITA'	%	ATTIVITA'	PASSIVITA'	%	PASSIVITA'		
RESIDUA	RESIDUA							POND.	PONDERATE (A)
A vista/revoca		101.253	0,00%	0	124.897	0,00%	-	-	-
Fino a 1 mese	25-35	204.033	0,08%	163	89.863	0,08%	72	91	- 91
1-3 mesi	40	63.605	0,32%	204	29.944	0,32%	96	108	- 108
3-6 mesi	50	85.725	0,72%	617	32.610	0,72%	235	382	- 382
6-12 mesi	60	8.127	1,43%	116	64.246	1,43%	919	- 802	802
12-24 mesi	70-80	59.628	2,77%	1.652	78.439	2,77%	2.173	- 521	521
2-3 anni	160	10.101	4,49%	454	73.495	4,49%	3.300	- 2.846	2.846
3-4 anni	170	8.410	6,14%	516	123.470	6,14%	7.581	- 7.065	7.065
4-5 anni	180	95.467	7,71%	7.361	73.470	7,71%	5.665	1.696	- 1.696
5-7 anni	310	56.542	10,15%	5.739	-	10,15%	-	5.739	- 5.739
7-10 anni	330	21.262	13,26%	2.819	-	13,26%	-	2.819	- 2.819
10-15 anni	430	46	17,84%	8	-	17,84%	-	8	- 8
15-20 anni	460	-	22,43%	-	-	22,43%	-	-	-
>20 anni	490-903	-	26,03%	-	-	26,03%	-	-	-
ESPOSIZIONE COMPLESSIVA AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE: E.E.+E.V.								-391	391
FONDI PROPRI (al 31.12.2016)								49.243	49.243
INDICE DI RISCHIO: ESPOSIZIONE COMPLESSIVA / PATRIMONIO DI VIGILANZA								-0,79%	0,79%

CONTROLLO DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE
Con vincolo di non negatività dei tassi

VITA	VITA	ATTIVITA'	% POND.		ATT. PONDERATE (A)		PASSIVITA'	% POND.		PASS. PONDERATE (B)		POSIZIONI NETTE (A-B)	
			+ 200bp	- 200bp	+ 200bp	- 200bp		+ 200bp	- 200bp	+ 200bp	- 200bp	+ 200bp	- 200bp
A vista/revoca		101.253	0,00%	0,00%	0	0	124.897	0,00%	0,00%	-	-	-	-
Fino a 1 mese	25-35	204.033	0,08%	0,01%	163	28	89.863	0,08%	0,01%	71,89	12,35	91	16
1-3 mesi	40	63.605	0,32%	0,05%	204	34	29.944	0,32%	0,05%	95,82	16,02	108	18
3-6 mesi	50	85.725	0,72%	0,10%	617	82	32.610	0,72%	0,10%	234,79	31,04	382	51
6-12 mesi	60	8.127	1,43%	0,16%	116	13	64.246	1,43%	0,16%	918,72	103,34	- 802	- 90
12-24 mesi	70-80	59.628	2,77%	0,25%	1.652	150	78.439	2,77%	0,25%	2.172,75	197,43	- 521	- 47
2-3 anni	160	10.101	4,49%	0,28%	454	28	73.495	4,49%	0,28%	3.299,91	203,61	- 2.846	- 176
3-4 anni	170	8.410	6,14%	0,10%	516	9	123.470	6,14%	0,10%	7.581,04	126,97	- 7.065	- 118
4-5 anni	180	95.467	7,71%	-0,31%	7.361	-296	73.470	7,71%	-0,31%	5.664,52	- 227,43	1.696	- 68
5-7 anni	310	56.542	10,15%	-1,41%	5.739	-795	-	10,15%	-1,41%	-	-	5.739	- 795
7-10 anni	330	21.262	13,26%	-4,00%	2.819	-850	-	13,26%	-4,00%	-	-	2.819	- 850
10-15 anni	430	46	17,84%	-8,48%	8	-4	-	17,84%	-8,48%	-	-	8	- 4
15-20 anni	460	-	22,43%	-13,95%	0	0	-	22,43%	-13,95%	-	-	-	-
>20 anni	490-903	-	26,03%	-17,76%	0	0	-	26,03%	-17,76%	-	-	-	-
ESPOSIZIONE COMPLESSIVA AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE: E.E.+E.V.												-391	-2.064
FONDI PROPRI (al 31.12.2016)												49.243	49.243
INDICE DI RISCHIO: ESPOSIZIONE COMPLESSIVA / PATRIMONIO DI VIGILANZA												-0,79%	-4,19%

Fonte: Segnalazioni di vigilanza; importi in migliaia di euro.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, attraverso un incremento di +/- 100 bps dello shock di tasso ipotizzato ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie. Con riferimento allo stress test, qualora il rischio di tasso d'interesse risulti inferiore rispetto all'applicazione dello scenario ordinario, rispetto al quale lo stress testing non può evidenziare livelli di rischiosità inferiori, si è ritenuto già ricompreso nelle ipotesi assunte ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie basate sullo shift parallelo della curva dei tassi di interesse di +/- 200 punti base.

Al 31 dicembre 2016 emerge una variazione di valore economico negativa, e quindi nulla, sia nel caso in cui si applichi uno shift parallelo di +200 punti base sia nel caso in cui si applichi uno shift parallelo di -200 punti base garantendo il vincolo di non negatività dei tassi. Il "supervisory test" risulta così pari allo 0% contro una soglia di attenzione del 20%. Sulla base di queste risultanze, anche applicando un stress con uno shift parallelo di +/- 300 punti base si determina un risultato di neutralità al rischio². Non applicando il vincolo di non negatività dei tassi, l'indicatore di rischio si attesterebbe allo 0,8% dei Fondi Propri, pari a circa 391 mila euro.

² Per il vincolo di non negatività dei tassi è stata utilizzata la curva dei tassi EuroSwap.

POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450 CRR)

Il Banco delle Tre Venezie disciplina questo argomento attraverso il documento denominato *“Politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo, del restante personale e dei collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato”*, approvato annualmente dall’Assemblea degli Azionisti. L’Assemblea riceve un’informativa, almeno annuale sulle modalità con cui sono state attuate tali politiche, strutturata in modo disaggregato per ruoli e funzioni.

Processo decisionale

In conformità alla vigente normativa di Vigilanza, lo Statuto del Banco delle Tre Venezie prevede (art. 10, commi 4, 5 e 6) che in sede di Assemblea ordinaria annuale di approvazione del bilancio vengano anche esaminate le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo, del restante personale e dei collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato e le eventuali modifiche da apportare per gli esercizi successivi. Poiché la banca rientra fra gli intermediari c.d. “minori” ai sensi della normativa di Banca d’Italia in materia, non è stato costituito il Comitato Remunerazioni.

La proposta relativa alle politiche di remunerazione e incentivazione viene formulata sulla base delle analisi e della documentazione predisposta dall’Ufficio Organizzazione, Personale e Supporto Rete, deputato allo scopo, con la collaborazione diretta dell’Ufficio Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione, nonché il coinvolgimento dell’Ufficio Conformità e Antiriciclaggio ed Ufficio Controllo Rischi per le verifiche di rispettiva competenza.

Tale proposta viene presentata dal Direttore Generale al Consiglio per la stesura e l’approvazione del documento da portare al voto in Assemblea, cui spetta la delibera definitiva. Un ruolo attivo nel processo viene ricoperto dalle funzioni di Conformità e di Revisione Interna: la prima verifica ex ante la rispondenza delle politiche interne con le normative; la seconda verifica ex post che l’attuazione delle politiche sia avvenuta correttamente.

Collegamento fra remunerazione e risultati

Le politiche remunerative perseguono, in sintesi, l’obiettivo di pervenire, nell’interesse di tutti i portatori di interesse, a sistemi di remunerazione che siano:

- in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo;
- collegati con i risultati aziendali;
- opportunamente corretti per tenere conto di tutti i rischi;
- coerenti con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese;
- tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un’eccessiva assunzione di rischi per la banca.

Il collegamento fra i compensi e i risultati effettivamente raggiunti è assicurato attraverso un ammontare della componente variabile che si riduce fino ad azzerarsi in caso di mancato raggiungimento di obiettivi minimi economici e finanziari (c.d. “cancelletti”).

Il 7° aggiornamento della Circolare 285/2013 prevede anche per le cosiddette “Banche di dimensioni minori”, l’applicazione dell’obbligo di differimento di parte della retribuzione variabile seppur con percentuali e tempistiche inferiori a quelle previste per le banche di dimensioni grandi e intermedie. Tale obbligo è pertanto recepito all’interno del documento di politica di remunerazione.

Caratteristiche del sistema di remunerazione

Il sistema aziendale delle politiche remunerative è ispirato al rispetto dei principi fondamentali indicati dalla disciplina nazionale ed internazionale sulla materia ossia, in particolare:

- Allineamento del sistema retributivo con le politiche di sana e prudente gestione;
- Capacità di governare le remunerazioni;
- Possibilità di supervisione sulle remunerazioni da parte dei portatori di interesse.

Le caratteristiche più rilevanti del sistema di remunerazione e incentivazione del Banco delle Tre Venezie sono le seguenti:

- La remunerazione complessiva di Amministratori e Sindaci è rappresentata esclusivamente dalla componente fissa.
- La remunerazione del personale dipendente è suddivisa fra componente fissa e componente variabile.
- I criteri di ripartizione fra componente fissa e componente variabile sono diversificati a seconda delle famiglie professionali trattate (Direttore Generale, Funzioni di controllo, Altro personale dipendente, Promotori, Mediatori, ecc.).
- Le soglie minime al di sotto delle quali non viene corrisposta alcuna componente variabile sono orientate a garantire ed incentivare la sostenibilità dei risultati nel medio periodo.

Ragioni sottostanti le scelte

I principi contenuti nelle politiche di remunerazione del Banco delle Tre Venezie intendono perseguire il corretto bilanciamento fra la componente fissa e la componente variabile e collegare in maniera coerente i compensi ai risultati effettivamente conseguiti. In generale, la componente variabile della remunerazione è contenuta entro limiti fissati, per non fornire incentivi eccessivi a comportamenti orientati al breve periodo. Per gli Amministratori, in particolare, non è prevista alcuna componente variabile. L’applicazione di un meccanismo di *management by objectives* (MBO) è riferita, per il 2016, al Direttore Generale e a tre dipendenti. Nell’ambito della retribuzione complessiva ~~al D.G.~~ rientrano anche elementi non monetari (c.d. “*fringe benefits*”) che risultano complessivamente limitati e allineati alle prassi di mercato.

Consiglio di Amministrazione

In riferimento all'articolo 10.4 dello Statuto sociale, la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e relativa ripartizione viene fissata dall'Assemblea.

L'Assemblea, nel determinare la misura del compenso da riconoscere agli amministratori, dovrà attenersi ai seguenti criteri:

- importo complessivo esclusivamente in misura fissa annua e non superiore allo 0,075% della somma totale dell'attivo riferito al 31.12 dell'esercizio precedente;
- valutare l'impegno, anche in termini di tempo dedicato, richiesto agli amministratori;
- nessun utilizzo di strumenti finanziari.

Al fine di mantenere sempre costante l'attenzione degli amministratori ad una corretta definizione ed assunzione di livelli di rischio adeguati per la Banca, viene inoltre adottato il seguente correttivo, agganciato all'indicatore *CET 1 capital ratio*, che incorpora una valutazione dei rischi di credito, di mercato ed operativo:

- in caso di "*CET 1*" inferiore a 10%³ il compenso complessivo degli amministratori, come sopra proposto, verrà ridotto del 30% e cioè allo 0,0525% della somma totale dell'attivo riferito al 31.12 dell'esercizio precedente.

In ossequio alle Disposizioni di Vigilanza, per i Consiglieri non esecutivi sono di norma evitati meccanismi di incentivazione.

Tale principio vale anche per la remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, considerato che non svolge un ruolo esecutivo.

Per tale figura la remunerazione totale non deve essere superiore alla remunerazione fissa percepita dal vertice dell'organo con funzione di gestione (Direttore Generale).

Collegio Sindacale

In riferimento agli articoli 10.4 e 22.2 dello Statuto sociale, la remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale e relativa ripartizione viene fissata dall'Assemblea.

In ossequio alla vigente normativa, ai componenti del Collegio Sindacale è preclusa ogni forma di remunerazione variabile. Inoltre, non viene ovviamente prevista alcuna forma di remunerazione per il tramite di strumenti finanziari. La remunerazione dei componenti del Collegio non è in alcun modo collegata ai risultati economici di B.T.V.

Direzione Generale

Il contratto di lavoro che regola il rapporto tra il Banco e il Direttore Generale prevede una quota fissa di remunerazione (detta RAL) ed una componente variabile; la retribuzione

³ La soglia di tale indicatore per il 2017 è stata rivista dal 10% all'11%.

fissa riconosce l'aspetto professionale in termini di ruolo e competenze, mentre quella variabile riconosce la performance di periodo. Sono totalmente escluse forme di compenso basate su strumenti finanziari di qualsiasi tipo.

La componente fissa è funzione del CCNL di categoria e di quanto individualmente concordato e dipende in quota parte anche dai patti di stabilità sottoscritti con la Banca in contropartita dei quali anche la normativa di legge prevede adeguato compenso.

La componente variabile è costituita esclusivamente da un MBO (Management By Objectives), definito nello stesso contratto di assunzione, che prevede:

- l'erogazione di un bonus legato al raggiungimento del break-even della banca, valido anche per gli esercizi successivi con analogo risultato;
- l'erogazione di un bonus ulteriore, in aggiunta al precedente, al raggiungimento del valore del 3% di ROE valido anche per gli esercizi successivi con analogo risultato;
- la corresponsione dei sopracitati bonus in due separate erogazioni, per il 60% il mese successivo a quello di approvazione del bilancio di riferimento e per il rimanente 40% decorso un anno dalla predetta data di approvazione del bilancio di riferimento;
- la facoltà in capo alla Banca di applicare meccanismi di correzione ex post tali da rideterminare, prima dell'effettiva corresponsione del compenso, l'ammontare della retribuzione o di chiedere la ripetizione delle somme a tale titolo corrisposte, qualora si acclari che il Direttore Generale abbia posto in essere o concorso a porre in essere:
 - o comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la banca;
 - o la violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, co. 4 e ss. del TUB e sue successive modificazioni e integrazioni;
 - o la violazione degli obblighi imposti ai sensi di legge in materia di remunerazione ed incentivazione;
 - o la violazione degli obblighi imposti dalla normativa legale, regolamentare ed interna in merito all'assunzione del rischio;
 - o comportamenti caratterizzati da dolo o colpa grave tali da determinare un danno per la banca e passibili di valutazione disciplinare.

Identificazione del personale più rilevante

In accordo con le previsioni del Regolamento delegato (UE) n. 604 del 4 marzo 2014, si è proceduto all'identificazione del personale che nel corso del 2016 è risultato categorizzabile come "più rilevante", inteso come il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Banca, in applicazione dei criteri qualitativi e dei criteri quantitativi di cui agli artt. 3 e 4 del citato Regolamento 604/2014.

Si riporta nella tabella che segue il personale inquadrabile come “personale più rilevante” in applicazione dei criteri qualitativi di cui all’art. 3 Reg. 604/2014.

Ruolo	Criterio
Presidente del Consiglio di Amministrazione	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“1) appartiene all'organo di gestione nella sua funzione di gestione; 2) appartiene all'organo di gestione nella sua funzione di supervisione strategica.”</i>
Componenti del Consiglio di Amministrazione	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“1) appartiene all'organo di gestione nella sua funzione di gestione; 2) appartiene all'organo di gestione nella sua funzione di supervisione strategica.”</i>
Direttore Generale	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“3) appartiene all'alta dirigenza.”</i>
Responsabile dell’Ufficio Revisione Interna	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“4) è responsabile di fronte all'organo di gestione per le attività della funzione indipendente di gestione dei rischi, della funzione di controllo della conformità o della funzione di audit interno.”</i>
Responsabile dell’Ufficio Conformità e Antiriciclaggio	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“4) è responsabile di fronte all'organo di gestione per le attività della funzione indipendente di gestione dei rischi, della funzione di controllo della conformità o della funzione di audit interno.”</i>
Responsabile dell’Ufficio Controllo Rischi	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“4) è responsabile di fronte all'organo di gestione per le attività della funzione indipendente di gestione dei rischi, della funzione di controllo della conformità o della funzione di audit interno.”</i>
Responsabile dell’Ufficio Crediti	Art. 3 Criteri qualitativi <i>“6) è a capo di un'unità operativa/aziendale rilevante.”</i> <i>(per «unità operativa/aziendale rilevante» si intende un'unità operativa/aziendale ai sensi dell'articolo 142,</i>

	<i>paragrafo 1, punto 3, del regolamento (UE) n. 575/2013 cui è stato distribuito capitale interno ai sensi dell'articolo 73 della direttiva 2013/36/UE che rappresenti almeno il 2 % del capitale interno dell'ente).</i>
Responsabile dell'Ufficio Finanza	Art. 3 Criteri qualitativi <i>"6) è a capo di un'unità operativa/aziendale rilevante." (per «unità operativa/aziendale rilevante» si intende un'unità operativa/aziendale ai sensi dell'articolo 142, paragrafo 1, punto 3, del regolamento (UE) n. 575/2013 cui è stato distribuito capitale interno ai sensi dell'articolo 73 della direttiva 2013/36/UE che rappresenti almeno il 2 % del capitale interno dell'ente).</i>
Responsabile dell'Ufficio Amministrazione, Affari Generali e Controllo di Gestione	Art. 3 Criteri qualitativi <i>"9) è a capo di una funzione responsabile per gli affari giuridici, le finanze, compresa la fiscalità e il budgeting, le risorse umane, la politica di remunerazione, le tecnologie dell'informazione o l'analisi economica."</i>
Responsabile dell'Ufficio Organizzazione, Personale e Supporto Rete.	Art. 3 Criteri qualitativi <i>"9) è a capo di una funzione responsabile per gli affari giuridici, le finanze, compresa la fiscalità e il budgeting, le risorse umane, la politica di remunerazione, le tecnologie dell'informazione o l'analisi economica."</i>

Nessun membro del personale è risultato nel 2016 inquadrabile nella categoria del "personale più rilevante" sulla base dei criteri quantitativi di cui all'art. 4 del Regolamento n. 604/2014.

Personale Dipendente

La retribuzione del Personale Dipendente si articola in una componente fissa ed in una componente variabile. La retribuzione fissa riconosce lo sviluppo professionale in termini di ruoli e competenze, mentre quella variabile riconosce la performance di periodo (legata sia a quella complessiva dell'azienda, dell'unità organizzativa di appartenenza ed individuale).

La retribuzione fissa è funzione degli inquadramenti previsti dal C.C.N.L. di categoria, che prevedono – oltre alla Dirigenza – due categorie (Quadri Direttivi, Aree Professionali), a loro volta articolate in livelli retributivi.

Gli incrementi retributivi, determinati da passaggi di livello ovvero da erogazione di assegni ad personam, rappresentano il riconoscimento di un rilevante incremento nel livello delle competenze acquisite, dei compiti svolti, dell'autonomia operativa; ulteriori

requisiti per il passaggio di livello sono i risultati eccellenti espressi con continuità nel tempo e segnali di potenzialità future allo svolgimento di compiti più complessi.

La retribuzione variabile è correlata alla performance conseguita nel periodo di riferimento (sia di gruppo sia individuale) e costituisce quindi la componente flessibile del sistema retributivo per i dipendenti.

Funzioni di Controllo

Qualora si ritenesse di operare l'erogazione di incentivi economici agli operatori nelle funzioni di controllo, il sistema di base sarà costruito esclusivamente su obiettivi qualitativi e assolutamente svincolati dal raggiungimento di obiettivi di reddito o volumi.

Tale previsione, in essere per il personale inserito nelle funzioni aziendali di controllo come definite dalla disciplina di Banca d'Italia in materia di sistema dei controlli interni, è esteso anche al personale appartenente alla funzione risorse umane.

In ogni caso il rapporto tra la componente variabile e la componente fissa della remunerazione non supererà il limite di un terzo.

Di seguito vengono fornite le informazioni quantitative richieste dalla disciplina del c.d. "Terzo Pilastro" (art. 450 CRR lettera g e h). Si precisa che, viste le dimensioni complessive, per il Banco non è stata ritenuta significativa la ripartizione per area di attività, e non vi sono importi relativi alle remunerazioni differite esistenti di qualsiasi natura e genere (Importi in unità di euro).

Informazioni aggregate sulle remunerazioni

Categorie di Personale più Rilevante ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia (Circ. n. 285 del 17/12/2013) e del Regolamento UE 575/2013.	N. soggetti destinatari	Retribuzione Fissa	Benefici non monetari (1)	Retribuzione Variabile (2)	Retribuzione Globale	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
ALTA DIREZIONE Direttore Generale e Responsabili delle principali linee di business	2	320.303	3.431	69.500	393.234	0
RESPONSABILI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO INTERNO Revisione Interna, Conformità e Antiriciclaggio, Controllo Rischi	3	178.728	0,00	0,00	178.728	0
RESPONSABILI FUNZIONI OPERATIVE RILEVANTI Organizzazione e Personale, Amministrazione, Finanza, Crediti	4	292.106	1928	17.500	311.535	0

(1) L'importo indicato costituisce l'imponibile sul quale si calcolano i contributi c/dipendente per utilizzo auto ad uso promiscuo (in riferimento al punto ii, lettera h, art.450 Regolamento CRR n.575/2013).

(2) La Retribuzione Variabile include tutti gli importi discendenti da sistema premiante e/o incentivante, siano essi di natura contrattuale collettiva, contrattuale individuale o erogazioni una tantum.

Ai sensi della lettera j) dell'art. 450 CRR, si forniscono le informazioni sulla remunerazione complessiva del presidente e di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione, nonché del Direttore Generale.

Detta normativa contempla anche, ai fini della presente informativa, i condirettori generali ed i vice direttori generali. Presso il Banco delle Tre Venezie Spa non sono presenti tali figure.

Consiglio di Amministrazione	Carica in B.T.V.	Remunerazione lorda complessiva anno 2016 (importi in €)
CERVETTI FRANCESCO	Presidente	83.420,00 (*)
PICCOLO GABRIELE	Vice Presidente Vicario e Membro del Comitato Esecutivo	50.000,00
ALDROVANDI STEFANO	Consigliere e Membro del Comitato Esecutivo	40.000,00
BILLIO MONICA	Consigliere	20.000,00
COLAÇO CATARINO BRUNO PEDRO	Consigliere (Cooptato dal Cda in data 24/02/2016 e confermato dall'Assemblea dei Soci del 27/04/2016)	16.973,00
DE MORAES SARMENTO GUILHERME ALBUQUERQUE	Consigliere	20.000,00
MELANDRI MAURO	Consigliere e Membro del Comitato Esecutivo	40.000,00
PUTIN TOMMASO	Consigliere	20.000,00
SABATTINI CARLO	Consigliere	20.000,00
Consiglieri in carica dal 01/01/2016 al 05/02/2016		
GUIRAL PHILIPPE GILLES	Consigliere	1.973,00
Totale anno 2016		312.366,00
Direzione		
TOFANELLI FABRIZIO	Direttore Generale	267.987,00 (**)

(*) = importo comprensivo del "benefit auto ad uso promiscuo" pari ad € 3.424,80 annui.

(**) = importo comprensivo di: **1)** "benefit auto ad uso promiscuo" pari ad € 3.431,28 annui; **2)** premio aziendale pari ad € 62.000,00.

Ai sensi della lettera i) dell'art. 450 CRR, si dichiara che il numero di persone remunerate con 1 milione di euro o più per esercizio, è pari a zero.

LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR)

Secondo la Circolare 285/2013 il rischio di leva finanziaria eccessiva “è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la banca vulnerabile, rendendo necessaria l’adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività”.

La modalità di calcolo dell’indice di leva finanziaria (leverage ratio) è disciplinato dall’articolo 429 del regolamento 575/2013 (CRR).

Nelle tabelle sotto riportate viene illustrato il calcolo del Leverage Ratio, secondo le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), così come ad oggi modificato. Il decremento dell’indicatore è dovuto principalmente alla crescita delle attività non ponderate e in parte alla riduzione dei Fondi Propri rispetto al precedente esercizio. L’evoluzione dell’indicatore è monitorata su base trimestrale.

DESCRIZIONE	31/12/2016
Capitale di classe 1 a regime	49.243
Esposizione complessiva a regime	794.967
Filtri prudenziali e detrazioni	0
Leva finanziaria a regime	6,19%
Capitale di classe 1 transitorio	49.243
Esposizione complessiva transitoria	794.967
Filtri prudenziali e detrazioni	0
Leva finanziaria transitoria	6,19%

DETTAGLIO ESPOSIZIONI	31/12/2016
SFT	9.917
Derivati	0
Elementi fuori bilancio	38.771
Altre attività	746.279
Totale	794.967

Capitale ed esposizioni totali	31/12/2016	31/12/2015
Capitale di classe 1 (Tier 1)	49.243	49.646
Totale esposizioni per la leva finanziaria	794.967	633.025
Indicatore di leva finanziaria	6,2%	7,8%

Il rischio di Leva Finanziaria eccessiva è trattato in ambito R.A.F., valutando i valori assunti dall’indicatore, compreso nel set di indicatori tramite i quali il Banco valuta la propria adeguatezza patrimoniale.

TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART. 453 CRR)

Il Banco non adotta politiche di compensazione delle esposizioni a rischio di credito con partite di segno opposto in bilancio o fuori bilancio. Con riferimento alle politiche e ai processi per la valutazione e la gestione, il Banco utilizza le seguenti tipologie di tecniche di attenuazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation).

1. Garanzie reali di tipo immobiliare e mobiliari.
2. Garanzie personali.

Per quanto concerne le garanzie reali, l'erogazione del credito è soggetta a normativa e processi interni formalizzati ed approvati dal C.d.A. per l'acquisizione e conservazione della documentazione, la valutazione del bene, il perfezionamento della garanzia ed il monitoraggio del valore nel tempo, in linea con le Disposizioni di Vigilanza. La presenza di garanzie reali non esime da una valutazione completa del rischio di credito, incentrata sulla capacità del prestatore di far fronte alle obbligazioni assunte, al di là della garanzia prestata.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

Nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati si riportano di seguito le esposizioni totali coperte da garanzie reali (finanziarie e di altra natura) e da garanzie personali al 31.12.2016.

Esposizione creditizie (EAD) che hanno beneficiato della CRM ripartite per portafogli regolamentari e per principali tipologie di garanzie

Tipologia di esposizione	Gar. reali	Gar. personali	Totale
Intermediari vigilati*	49.584		49.584
Imprese e altri soggetti	10.130	5.744	15.874
Dettaglio	1.824	8.011	9.835
Immobili	58	0	58
Scadute	58	2.807	2.865
Totale	61.654	16.562	78.216

* L'ammontare protetto per il portafoglio "intermediari vigilati" è relativo unicamente alle operazioni di pronti contro termine passivi in essere al 31 dicembre 2016.

ADEGUATEZZA DELLE MISURE DI GESTIONE DEI RISCHI E PROFILO DI RISCHIO COMPLESSIVO

Con riferimento a quanto prescritto dall'articolo 435 – comma 1, alle lettere e) ed f) del Regolamento (UE) n. 575/2013, si evidenziano di seguito le sintesi conclusive in merito all'adeguatezza delle misure di gestione dei rischi e al profilo di rischio complessivo in coerenza con la strategia aziendale.

ADEGUATEZZA DELLE MISURE DI GESTIONE DEI RISCHI

Il complesso dei dispositivi di gestione dei rischi (sistemi, processi e modelli) viene periodicamente valutato e sottoposto a verifica, per i relativi ambiti di competenza, da parte della funzione di controllo dei rischi e dalla funzione di Revisione Interna; le modifiche apportate agli stessi dispositivi vengono regolarmente portate all'attenzione dei competenti Organi Aziendali e sono conformi a quanto richiesto dalle normative vigenti in materia.

PROFILO DI RISCHIO COMPLESSIVO E COERENZA CON LA STRATEGIA AZIENDALE

Il Banco ha sviluppato il proprio Risk Appetite Framework (R.A.F.) definendo e formalizzando in apposita normativa interna le modalità di raccordo tra questo e i processi di pianificazione strategica e ICAAP, così come previsto con l'entrata in vigore delle disposizioni contenute nella Circolare di Banca d'Italia n.285/2013 e successivi aggiornamenti.

Il R.A.F. rappresenta il quadro di riferimento, in termini di metodologie, processi, policy, controlli e sistemi finalizzato a stabilire, comunicare e monitorare la propensione al rischio della Banca, inteso come l'insieme dei valori degli obiettivi di rischio (risk appetite), delle soglie di tolleranza (risk tolerance) e dei limiti operativi e del massimo rischio assumibile (risk capacity).

La propensione al rischio è espressa in termini di adeguatezza patrimoniale, di liquidità e misure espressive del capitale a rischio o capitale economico attraverso indicatori rappresentativi dei vincoli regolamentari e del profilo di rischio definiti in coerenza con il processo di verifica dell'adeguatezza patrimoniale ed i processi di gestione del rischio.

Il R.A.F., di cui si dà ampia evidenza nella prima parte del documento, definisce i ruoli e le responsabilità degli Organi Aziendali e delle funzioni coinvolte, adottando meccanismi di coordinamento finalizzati a consentire l'effettiva integrazione della propensione al rischio nelle attività gestionali. In particolare il R.A.F. è sviluppato in coerenza con il modello di business, la pianificazione strategica (Piano industriale 2016-2018 e relativi budget annuali), e l'ICAAP.

Coerentemente con quanto previsto dal processo R.A.F., nel corso del 2016 è stato aggiornato il documento relativo alla Mappatura dei Rischi e si è attuato il processo di monitoraggio e reporting periodico, finalizzato ad evidenziare l'andamento del risk profile previsto dal R.A.F. rispetto ai relativi valori di propensione al rischio.

Dato il modello di business focalizzato sull'attività bancaria tradizionale, il principale rischio a cui il Banco risulta esposto è quello di credito; in tale ambito il profilo di rischio del Banco è stato fortemente condizionato dall'avverso contesto economico nazionale che ha caratterizzato gli ultimi anni e che ha determinato un deterioramento dell'esposizione al rischio di credito. A tal proposito sono stati introdotti ulteriori indicatori di rischio all'interno del R.A.F. volti al monitoraggio della qualità del portafoglio crediti e al presidio del rischio di credito.

Per quanto riguarda le altre tipologie di rischio di secondo pilastro quantificabili individuate dal Banco si evidenzia che il rischio di concentrazione risulta al di sotto dei limiti definiti dal R.A.F. Per le altre tipologie di rischio di secondo pilastro non quantificabili si evidenzia che, per quanto riguarda il rischio residuo, considerati i presidi in essere e in generale il sistema dei controlli interni, tale rischio non risulta significativo. Il Rischio Paese e il Rischio di Trasferimento risultano non rilevanti in quanto l'attività del Banco è incentrata sull'operatività in ambito nazionale e l'esposizione verso altri Paesi e in valuta estera non è significativa. Per quanto riguarda il Rischio Base e Rischio di Cartolarizzazione, il Banco non ha in essere alcuna operazione significativa in strumenti di capitale o derivati e nessuna operazione di cartolarizzazione per cui queste tipologie di rischio non sono al momento significative.

Il complessivo profilo di rischio del Banco è caratterizzato principalmente dall'esposizione al rischio di credito, come precedentemente riportato, e da una ridotta esposizione al rischio di mercato, entrambi ampiamente al di sotto dei limiti definiti dal R.A.F. approvato dal Consiglio di amministrazione e da una robusta posizione di liquidità, sia operativa che strutturale, tale da garantire il rispetto dei limiti sia di breve che di lungo termine. Al 31.12.2016 gli indicatori di breve periodo Liquidity Covered Ratio – LCR e di medio periodo Net Stable Funding Ratio - NSFR risultano ampiamente superiori alle soglie richieste dalla normativa di Basilea 3.