

**Informativa  
al Pubblico  
Pillar 3**

**al 30 giugno 2014**

**UBI**  **Banca**  
UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Società cooperativa per azioni  
Sede Legale: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8  
Sedi Operative: Bergamo, Piazza Vittorio Veneto 8; Brescia, Via Cefalonia 74  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia  
Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165  
ABI 3111.2 Albo delle Banche n. 5678 Albo dei Gruppi Bancari n. 3111.2  
Capogruppo del Gruppo Bancario Unione di Banche Italiane  
Capitale sociale all'8 agosto 2014: Euro 2.254.371.430 i.v.

[www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)

# Indice

Introduzione .....	5
Obiettivi e politiche di gestione del rischio.....	7
Ambito di applicazione .....	9
Fondi propri.....	13
Requisiti di capitale.....	15
Rischio di credito: informazioni generali e rettifiche.....	19
Rischio di credito: uso del metodo IRB.....	31
Esposizione al rischio di controparte .....	37
Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione .....	49
Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione .....	51
Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.....	55



## 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 (*Capital Requirements Regulation*, c.d. CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (*Capital Requirements Directive*, c.d. CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli *standard* definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. *framework* Basilea 3). Il CRR ha avuto diretta efficacia negli Stati membri, mentre la disciplina contenuta nella CRD IV richiede il recepimento negli ordinamenti nazionali.

A conclusione di un processo di consultazione pubblica avviato nello scorso mese di novembre, il 17 dicembre 2013 Banca d'Italia ha pubblicato la Circolare 285 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", che dà attuazione alla nuova disciplina comunitaria.

L'Informativa al Pubblico (Pillar 3) è direttamente regolata dal CRR, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3 e dalle norme tecniche di regolamentazione o di attuazione emanate dalla Commissione Europea<sup>1</sup>, per disciplinare:

- i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i fondi propri (patrimonio di vigilanza);
- modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i fondi propri nel periodo a decorrere dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2021;
- gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;
- i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
- l'informativa concernente le attività di bilancio prive di vincoli;
- i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria (*leverage ratio*).

Per le altre informazioni oggetto di *disclosure* - a differenza della precedente impostazione - il Regolamento non prevede appositi quadri sinottici (Tavole) in cui classificare le informazioni, di carattere quantitativo e qualitativo, che gli intermediari devono pubblicare.

Il CRR inoltre prevede che gli intermediari pubblichino le informazioni almeno su base annua congiuntamente ai documenti di bilancio e che valutino la necessità di pubblicare alcune o tutte le informazioni richieste più frequentemente che una volta all'anno, alla luce delle caratteristiche rilevanti delle loro attività.

In continuità con quanto avvenuto in passato, il Gruppo UBI intende continuare a pubblicare il documento di Informativa con periodicità trimestrale, fornendo l'aggiornamento delle informazioni ritenute più rilevanti.

---

<sup>1</sup> Rispettivamente *Regulatory Technical Standard* – RTS e *Implementing Technical Standard* – ITS

In particolare, il presente documento - riferito alla situazione del Gruppo al 30 giugno 2014 - fornisce l'aggiornamento delle informazioni quantitative relative ai fondi propri, ai requisiti di capitale, ai rischi di credito, controparte e tasso di interesse. Tutte le informazioni espressamente previste dal CRR saranno pubblicate nel documento di Informativa al 31 dicembre 2014.

Per le informazioni non contenute nella presente Informativa si rimanda al Pillar 3 al 31 dicembre 2013. Si precisa, peraltro, che eventuali variazioni rilevanti emerse nel corso del primo semestre 2014 sono riportate nel presente documento.

A fini di completezza, si specifica che le informazioni oggetto di pubblicazione sono riferite all'area di consolidamento prudenziale, ovvero all'insieme delle entità soggette al consolidamento bancario ai fini di vigilanza. Eventuali disallineamenti rispetto ad altre fonti (es. Relazione finanziaria semestrale redatta alla medesima data di riferimento) sono pertanto imputabili alle differenze sul perimetro considerato.

Il Gruppo UBI Banca pubblica la presente Informativa al Pubblico attraverso il proprio sito Internet, nella sezione Investor Relations ([www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)).

NOTA: Tutti gli importi indicati nelle sezioni dell'Informativa, salvo se non espressamente indicato, sono esposti in migliaia di euro.

# Obiettivi e politiche di gestione del rischio

## ***Informativa qualitativa***

Come riportato nel Pillar 3 al 31 dicembre 2013, il 2 luglio 2013 Banca d'Italia ha emanato nuove disposizioni in materia di "Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa" (Vigilanza prudenziale delle Banche - Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 – 15° aggiornamento), con efficacia a decorrere dal 1° luglio 2014.

Tali disposizioni hanno introdotto novità di rilievo al quadro normativo al fine di dotare le banche di un sistema dei controlli interni completo, adeguato, funzionale e affidabile, disciplinando tra l'altro il ruolo degli organi aziendali nell'ambito del sistema dei controlli interni, il ruolo delle funzioni aziendali di controllo, le esternalizzazioni di funzioni aziendali, il sistema informativo e la continuità operativa.

Nella relazione di autovalutazione inoltrata all'Organo di Vigilanza nel gennaio 2014 sono stati illustrati i risultati della *gap analysis* effettuata e gli interventi di adeguamento individuati; tali interventi sono oggetto di realizzazione nella seconda fase progettuale, che è stata avviata nel febbraio 2014 ed è tuttora in corso.

Nel rispetto della prima scadenza prevista (1° luglio 2014), sono stati effettuati gli adeguamenti richiesti in ambito normativo, con particolare riferimento a:

- Sistema dei Controlli Interni – disciplina dei principi guida, ruoli, compiti e responsabilità degli organi aziendali e delle funzioni di controllo della Capogruppo e delle Società controllate, nonché le relative modalità di coordinamento;
- esternalizzazione di funzioni aziendali – regolamentazione delle fasi del processo decisionale, dei controlli e dei relativi flussi informativi, nonché dei principali ruoli e responsabilità degli attori coinvolti;
- *Risk Appetite Framework* (RAF) – definizione dei principali ruoli e responsabilità attribuiti alle strutture coinvolte nelle attività di definizione, attuazione e monitoraggio del RAF; processi di formazione e approvazione del RAF, principali flussi informativi tra le strutture di Gruppo coinvolte;
- Compliance, Controllo Rischi e Revisione Interna – aggiornamento/formalizzazione dei principali ruoli e responsabilità, dei processi e dei relativi flussi informativi propri di tali Funzioni;
- Continuità operativa – aggiornamento del Piano di Continuità Operativa in ottemperanza alle nuove disposizioni.

In coerenza con le sopracitate disposizioni, il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza, nelle sedute rispettivamente del 24 giugno e del 1° luglio 2014, hanno approvato, ciascuno per i propri profili di competenza, una serie di modifiche alla struttura organizzativa della Capogruppo.

In particolare, a decorrere dal 14 luglio 2014:

- l'Area Compliance è stata riallocata a riporto diretto del Consigliere Delegato, confermando al proprio interno l'articolazione in compliance Servizi bancari, Servizi di investimento e coordinamento compliance Società del Gruppo;
- è stato istituito, in staff al Chief Financial Officer, il servizio Consulenza e Compliance fiscale;
- è stata rivista l'articolazione delle strutture nell'ambito del Chief Risk Officer (CRO) con:
  - la riallocazione in *staff* al CRO del servizio Risk governance;
  - la formalizzazione di un'Area controllo rischi di credito (alle dirette dipendenze del CRO), che riunisce più strutture specializzate nel controllo del portafoglio creditizio, nell'AQR (*Asset Quality Review*), come pure nel presidio dei rating di Gruppo;
  - una parziale riconfigurazione e ridenominazione delle restanti Aree dipendenti dal CRO: l'Area controllo rischi finanziari, operativi & di equilibrio strutturale e l'Area controllo rischi di riciclaggio & Reclami.

## Ambito di applicazione

### *Informativa qualitativa*

Nella tabella più avanti riportata sono elencate le società consolidate alla data del 30 giugno 2014, con l'indicazione del differente trattamento ai fini di Bilancio e di Vigilanza. Le principali variazioni rispetto al 31 dicembre 2013 sono le seguenti:

- UBI Leasing Spa: al fine di assicurare un più adeguato livello di patrimonializzazione, il 30 novembre 2012 l'Assemblea straordinaria di UBI Leasing aveva approvato un aumento di capitale di massimi 400 milioni di euro, comprensivi di eventuale sovrapprezzo. Il 2 gennaio 2013 si era dato corso alla sottoscrizione (conclusasi il 21 gennaio con la rilevazione di tutto l'inoptato) della prima tranche dell'aumento di capitale, interamente sottoscritto da UBI Banca, per un importo pari a 300 milioni di euro, con l'emissione di 50.000.000 di nuove azioni del valore nominale di 6 euro, senza sovrapprezzo. Al 31 dicembre 2013 il capitale sociale di UBI Leasing era così salito a 541.557.810 euro, detenuto dalla Capogruppo al 99,5507%. Il 12 marzo 2014, il Consiglio di amministrazione, in forza della medesima delega, ha deliberato la seconda tranche di aumento del capitale sociale per l'ulteriore importo di 100 milioni di euro (arrotondato per difetto a 99.999.996 euro tenuto conto del valore nominale delle azioni pari a 6 euro cadauna). L'aumento è stato offerto in sottoscrizione ai soci, in conformità al disposto dell'art. 2441 C.C. commi 1, 2 e 3; per l'esercizio del diritto di opzione è stato concesso un termine di 30 giorni dall'iscrizione della delibera al Registro delle imprese (avvenuta il 13 marzo 2014), a valere quale pubblicazione dell'offerta ai sensi dell'art. 2441 C.C. comma 2. UBI Banca ha esercitato il proprio diritto il 19 marzo 2014, sottoscrivendo n. 16.591.780 azioni per un controvalore complessivo di 99.550.680 euro. Il 15 aprile 2014, al termine del periodo di esercizio del diritto di opzione, non avendo l'altro Socio esercitato il diritto spettante, UBI Banca ha rilevato tutto l'inoptato, pari a n. 74.886 azioni (per un controvalore di 449.316 euro). Al 30 giugno 2014 pertanto, la quota di controllo della Capogruppo è salita al 99,6207%, mentre il capitale sociale si è portato a 641.557.806 euro;
- BPB Funding Llc, BPB Capital Trust, Banca Lombarda Preferred Capital Company Llc, Banca Lombarda Preferred Securities Trust, BPCI Funding Llc, BPCI Capital Trust: in seguito al rimborso anticipato delle tre serie di strumenti innovativi di capitale (*preference shares*)<sup>2</sup> avvenuto rispettivamente il 15 febbraio 2014 (BPB Capital Trust), il 10 marzo 2014 (Banca Lombarda Preferred Securities Trust) e il 27 marzo 2014 (BPCI Capital Trust), il Gruppo ha dato seguito alle attività per la chiusura di tutte le Società coinvolte nell'operazione. La stessa, autorizzata da Banca d'Italia in via preventiva il 24 dicembre 2013, si è completata rispettivamente il 23 maggio (per le Società emanazione della ex BPB ed ex BPCI) e il 18 giugno (per le ex BL) con la conferma da parte delle Autorità americane competenti dell'iter di cancellazione giuridica dall'apposito Registro. A far data dal 30 giugno 2014 pertanto le sei Società non compaiono più nell'area di consolidamento;
- Prisma Srl: il 9 aprile 2014 la Società, valutata al patrimonio netto e partecipata al 20% del capitale sociale, è stata ceduta a Cattolica Assicurazioni per un controvalore di 28.000 euro.

---

<sup>2</sup> Si veda, per maggiori dettagli il Pillar 3 al 31 marzo 2014.

## Entità consolidate al 30/06/2014 ai fini di bilancio e prudenziali

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Trattamento ai fini di Bilancio	Trattamento ai fini di Vigilanza	Tipologia di attività
			Impresa partecipante	Quota %			
<b>A.1 Imprese consolidate integralmente</b>							
1. Unione di Banche Italiane Scpa - UBI Banca	Bergamo				Integrale	Integrale	Banca
2. Banca Carime Spa	Cosenza	1	UBI Banca Scpa	92,839%	Integrale	Integrale	Banca
3. Banca di Valle Camonica Spa	Breno (Brescia)	1	UBI Banca Scpa	74,244%	Integrale	Integrale	Banca
			Banco di Brescia Spa	8,716%			
4. UBI Banca Private Investment Spa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
5. Banca Popolare Commercio e Industria Spa	Milano	1	UBI Banca Scpa	75,077%	Integrale	Integrale	Banca
6. Banca Popolare di Ancona Spa	Jesi ( AN)	1	UBI Banca Scpa	93,020%	Integrale	Integrale	Banca
7. Banca Popolare di Bergamo Spa	Bergamo	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
8. Banca Regionale Europea Spa	Cuneo	1	UBI Banca Scpa	74,753%	Integrale	Integrale	Banca
9. Banco di Brescia Spa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
10. UBI CAPITAL Singapore Pte Ltd	Singapore	1	UBI Banca International Sa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
11. BPB Immobiliare Srl	Bergamo	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
12. UBI Leasing Spa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	99,621%	Integrale	Integrale	Finanziaria
13. Prestitalia Spa	Bergamo	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
14. UBI Factor Spa	Milano	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
15. Centrobanca Sviluppo Impresa SGR Spa	Milano	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
16. Coralis Rent Srl	Milano	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	RWA	Altra
17. 24-7 Finance Srl	Brescia		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
18. UBI Trustee Sa	Lussemburgo	1	UBI Banca International Sa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
19. IW Bank Spa	Milano	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
20. UBI Finance 3	Brescia		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
21. UBI Finance CB 2 Srl	Milano	1	UBI Banca Scpa	60,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
22. Lombarda Lease Finance 4 Srl	Brescia		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
23. UBI Management Company Sa	Lussemburgo	1	UBI Pramerica Sgr Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
24. UBI Finance 2 Srl	Brescia		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
25. UBI Finance Srl	Milano	1	UBI Banca Scpa	60,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
26. Società Bresciana Immobiliare - Mobiliare SBIM Spa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
27. UBI Gestioni Fiduciarie Sim Spa	Brescia	1	UBI Fiduciaria Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
28. Società Lombarda Immobiliare Spa - SOLIMM	Brescia	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
29. UBI Fiduciaria Spa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
30. UBI Banca International SA	Lussemburgo	1	UBI Banca Scpa	91,196%	Integrale	Integrale	Banca
			Banco di Brescia Spa	5,483%			
			Banca Regionale Europea Spa	0,162%			
			Banca Popolare di Bergamo Spa	3,160%			
31. UBI Pramerica SGR Spa	Milano	1	UBI Banca Scpa	65,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
32. UBI Lease Finance 5 Srl	Brescia		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
33. UBI Sistemi e Servizi Scpa	Brescia	1	UBI Banca Scpa	71,870%	Integrale	Integrale	Strumentale
			Banca Popolare di Bergamo Spa	2,877%			
			Banco di Brescia Spa	2,877%			
			Banca Popolare Commercio e Industria Spa	2,877%			
			Banca Popolare di Ancona Spa	2,877%			
			Banca Carime Spa	2,877%			
			Banca Regionale Europea Spa	4,315%			
			Banca di Valle Camonica Spa	1,438%			
			UBI Banca Private Investment Spa	1,438%			
			UBI Pramerica Sgr Spa	1,438%			
			Prestitalia Spa	0,072%			
			IW Bank Spa	2,876%			
			UBI Academy Srl	0,010%			
			UBI Factor Spa	0,719%			
34. UBI SPV BBS 2012 Srl	Milano		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
35. UBI SPV BPCI 2012 Srl	Milano		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
36. UBI SPV BPA 2012 Srl	Milano		UBI Banca Scpa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
37. UBI Academy Srl	Bergamo	1	UBI Banca Scpa	68,500%	Integrale	Integrale	Strumentale
			Banca Popolare di Bergamo Spa	3,000%			
			Banco di Brescia Spa	3,000%			
			Banca Popolare Commercio e Industria Spa	3,000%			
			Banca Popolare di Ancona Spa	3,000%			
			Banca Carime Spa	3,000%			
			Banca Regionale Europea Spa	3,000%			
			Banca di Valle Camonica Spa	1,500%			
			UBI Banca Private Investment Spa	1,500%			
			UBI Pramerica Sgr Spa	1,500%			
			Prestitalia Spa	1,500%			
			IW Bank Spa	1,500%			
			UBI Leasing Spa	1,500%			
			UBI Sistemi e Servizi Scpa	3,000%			

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Trattamento ai fini di Bilancio	Trattamento ai fini di Vigilanza	Tipologia di attività
			Impresa partecipante	Quota %			
			UBI Factor Spa	1,500%			
<b>A.2 Imprese consolidate con il metodo del patrimonio netto</b>							
1. Aviva Assicurazioni Vita Spa	Milano	3	UBI Banca Scpa	49,999%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Assicurativa
2. Aviva Vita Spa	Milano	3	UBI Banca Scpa	50,000%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Assicurativa
3. Polis Fondi SGR	Milano	3	UBI Banca Scpa	19,600%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Finanziaria
4. Zhong Ou Fund Management	Shenzen (Cina)	3	UBI Banca Scpa	35,000%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Finanziaria
5. Lombarda Vita Spa	Brescia	3	UBI Banca Scpa	40,000%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Assicurativa
6. SF Consulting Srl	Mantova	3	UBI Banca Scpa	35,000%	Patrimonio Netto	RWA	Altra
7. UBI Assicurazioni Spa	Milano	3	UBI Banca Scpa	49,999%	Patrimonio Netto	Dedotta dal PAV	Assicurativa
8. UFI Servizi Srl	Roma	3	Prestitalia Spa	23,167%	Patrimonio Netto	RWA	Altra

#### Legenda

Tipo di rapporto:

- 1 = Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 = Controllo congiunto
- 3 = Influenza significativa

## Informativa quantitativa

Nel corso del semestre sono state deliberate alcune operazioni di aumento del capitale sociale finalizzate anche a garantire il rispetto dei limiti prudenziali definiti dal Consiglio di Sorveglianza nell'ambito del Risk Appetite Framework:

- o IW Bank Spa: il 7 maggio 2014 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato un aumento del capitale sociale fino a massimi 12 milioni di euro, autorizzato dalla Banca d'Italia con provvedimento del 28 luglio 2014, che verrà sottoposto all'Assemblea straordinaria di prossima convocazione. L'aumento – a valere sulla "Riserva versamento in conto futuro aumento di capitale" di circa 60,2 milioni, generata nel 2011 dal versamento effettuato da UBI Banca per far fronte alla situazione di particolare volatilità dei mercati che aveva inciso negativamente sul patrimonio netto della Banca a causa della riduzione di valore del portafoglio titoli di proprietà – si è reso opportuno in quanto la suddetta "Riserva" è computata nel solo patrimonio civilistico e non anche ai fini regolamentari. Stante l'indirizzo assunto dal Consiglio di Gestione di UBI Banca (in data 11 marzo 2014), che in seguito all'aumento di capitale venisse rimborsato il residuo del citato versamento, e stante il recupero delle quotazioni che ha progressivamente azzerato la riserva negativa sui titoli di Stato, unitamente al rafforzamento patrimoniale derivato dalla ritenzione degli utili negli anni 2011-2013 (16,7 milioni), IW Bank ha deliberato di procedere nei termini seguenti:
  - soppressione dell'indicazione del valore nominale delle azioni in circolazione (in applicazione dell'art. 2346, comma 3, del Codice Civile); caratteristiche e godimento delle azioni in circolazione invariati;
  - annullamento delle 831.168 azioni proprie in portafoglio, con conseguente rideterminazione del numero totale in 72.788.012 azioni. L'annullamento avviene senza contestuale riduzione del capitale sociale (invariato nell'attuale importo di 18.404.795 euro) e dunque con incremento della parità contabile di ciascuna azione;
  - aumento del capitale sociale, inscindibile, offerto in opzione a UBI Banca ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441 C.C., di 1.764.705 euro con sovrapprezzo complessivo di 10.235.289 euro, da eseguire mediante emissione di n. 7.058.820 azioni al prezzo di 1,70 euro per ciascuna azione (di cui 0,25 a titolo di conferimento e quindi imputabile a capitale sociale e 1,45 euro a titolo di sovrapprezzo, pari complessivamente a 11.999.994 euro);

- esecuzione mediante utilizzo, per il corrispondente importo di 11.999.994 euro, della "Riserva versamento in conto futuro aumento di capitale" costituita in seguito al versamento di complessivi 60.179.000 euro effettuato dalla Capogruppo nel settembre 2011; dopo l'aumento di capitale la predetta Riserva ammonterà a 48.179.006 euro, importo di cui verrebbe proposto all'Assemblea ordinaria degli azionisti il rimborso a favore di UBI Banca;
  - perfezionamento dell'operazione atteso entro la fine dell'anno.
- o Banca di Valle Camonica Spa: il 6 maggio 2014 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato una proposta di aumento di capitale di massimi 30 milioni di euro da sottoporre all'Assemblea straordinaria. Tenuto conto della presenza di azionisti di minoranza nella compagine sociale della Banca di Valle Camonica, l'operazione, autorizzata dalla Banca d'Italia con provvedimento del 28 luglio 2014, si realizzerà mediante l'emissione di massime 438.190 nuove azioni da nominali 1 euro cadauna con godimento regolare, da offrire in opzione ai soci in ragione di 4 nuove azioni ogni 25 vecchie azioni possedute al prezzo di 68 euro cadauna e con un rafforzamento patrimoniale finale di 29.796.920 euro. Poiché i competenti organi della Capogruppo hanno già deliberato di esercitare il diritto d'opzione, nonché la prelazione sull'eventuale inoptato, l'aumento di capitale verrebbe a essere integralmente sottoscritto, con un incremento del capitale sociale da 2.738.693 a 3.176.883 euro. L'operazione è stimata perfezionarsi entro la fine dell'esercizio.

# Fondi propri

## *Informativa quantitativa*

Nel calcolo del patrimonio regolamentare al 30 giugno, il Gruppo UBI Banca – conformemente alle disposizioni transitorie in materia di fondi propri contenute nella Parte II, Capitolo 14 della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia (“Disposizioni di vigilanza per le banche”) – si è avvalso della facoltà di non includere in alcun elemento dei fondi propri profitti o perdite non realizzati, relativi alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita". La facoltà in oggetto è stata esercitata entro il termine previsto del 31 gennaio 2014 ed è applicata a livello sia individuale che consolidato.

Al 30 giugno 2014, il Common Equity Tier 1 (CET1) del Gruppo UBI Banca ammonta a 7,7 miliardi circa e i Fondi propri totali a quasi 10,9 miliardi. Rispetto a marzo 2014, il CET1 ha evidenziato un incremento in gran parte riconducibile all'inclusione, al netto dell'accantonamento pro-rata relativo alla distribuzione di un potenziale dividendo, del risultato di periodo (escluso invece nel calcolo dei coefficienti patrimoniali al 31 marzo 2014 ai sensi della normativa prudenziale).

Il capitale Tier 2, all'opposto, è sceso da 3,4 miliardi al 31 marzo 2014 a 3,2 miliardi essenzialmente per effetto dell'ammortamento dei titoli subordinati: a differenza della precedente regolamentazione, nell'ambito del framework stabilito dal CRR, l'ammortamento avviene in funzione dei giorni di vita residua dello strumento.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, i Fondi propri totali hanno segnato una marginale diminuzione.

La tabella seguente fornisce il dettaglio degli elementi che compongono il patrimonio di vigilanza al 30 giugno 2014.

ELEMENTO PATRIMONIALE	30.06.2014 BASILEA 3	31.03.2014 BASILEA 3
<b>Capitale</b>	<b>2.254.371</b>	<b>2.254.371</b>
<b>Riserve di sovrapprezzo</b>	<b>4.716.866</b>	<b>4.716.866</b>
<b>Riserve</b>	<b>3.560.888</b>	<b>3.484.559</b>
<i>(i) utili</i>	1.516.321	1.439.992
<i>(ii) altre riserve</i>	2.044.567	2.044.567
<b>Strumenti propri di Common Equity Tier 1 detenuti direttamente e indirettamente</b>	<b>-135.321</b>	<b>-132.076</b>
<b>Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (AOCI)</b>	<b>137.289</b>	<b>90.582</b>
<b>Rettifiche regolamentari relative a utili o perdite non realizzate</b>	<b>-163.406</b>	<b>-125.046</b>
<b>Interessi di minoranza</b>	<b>673.176</b>	<b>673.296</b>
<i>(i) importo consentito nel Common Equity Tier 1</i>	297.575	289.991
<i>(ii) importo computabile per effetto delle disposizioni transitorie</i>	375.601	383.305
<b>Filtri prudenziali del capitale primario di classe 1</b>	<b>-2.811</b>	<b>-5.191</b>
<b>Attività immateriali</b>	<b>-2.857.518</b>	<b>-2.862.627</b>
<i>(i) avviamento</i>	-2.549.248	-2.549.249
<i>(i) altre attività immateriali</i>	-308.269	-313.378
<b>Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese (shortfall su posizioni IRB)</b>	<b>-519.438</b>	<b>-535.172</b>
<i>(i) shortfall su posizioni IRB computabile nel CET 1 per effetto delle disposizioni transitorie</i>	-186.293	-178.391
<i>(i) shortfall su posizioni IRB ammissibili nel Additional Tier 1 eccedenti rispetto all'Additional Tier 1 dell'ente</i>	-333.145	-356.782
<b>Strumenti di Common Equity Tier 1 di entità del settore finanziario (detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente) in cui l'ente detiene un investimento significativo</b>	<b>0</b>	<b>-37.056</b>
<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL (CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1)</b>	<b>7.664.095</b>	<b>7.522.507</b>
<b>Strumenti computabili nell'Additional Tier 1 e relative riserve sovrapprezzo azioni</b>	<b>39.441</b>	<b>0</b>
<b>Importi negativi su posizioni IRB ammissibili, eccedenti rispetto all'Additional Tier 1</b>	<b>-372.586</b>	<b>-356.782</b>
<b>Importi negativi su posizioni IRB ammissibili, eccedenti rispetto all'Additional Tier 1</b>	<b>333.145</b>	<b>356.782</b>
<b>TIER 1 CAPITAL (CAPITALE DI CLASSE 1)</b>	<b>7.664.095</b>	<b>7.522.507</b>
<b>Strumenti e prestiti subordinati computabili nel Tier 2</b>	<b>3.527.869</b>	<b>3.688.037</b>
<b>Strumenti e prestiti subordinati di Tier 2 oggetto di disposizioni transitorie</b>	<b>19.376</b>	<b>31.835</b>
<b>Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese per effetto delle disposizioni transitorie</b>	<b>-357.803</b>	<b>-356.782</b>
<b>Deduzioni per posizioni in strumenti di Tier 2 di entità del settore finanziario in cui l'ente detiene un investimento significativo</b>	<b>-41.567</b>	<b>-41.432</b>
<b>Importi da aggiungere al Tier 2 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR</b>	<b>41.438</b>	<b>52.237</b>
<b>TIER 2 CAPITAL (CAPITALE DI CLASSE 2)</b>	<b>3.189.313</b>	<b>3.373.895</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>10.853.409</b>	<b>10.896.402</b>

# Requisiti di capitale

## Informativa quantitativa

Le tabelle di seguito riportate sintetizzano l'assolvimento dei requisiti in termini di coefficienti ed espongono i dettagli dei diversi requisiti patrimoniali.

	Requisito patrimoniale 30.06.2014	Requisito patrimoniale 31.03.2014
<b>RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>		
- Totale rischio di credito	4.364.284,00	4.404.524,00
- Totale rischio di controparte	50.642,00	44.616,00
<b>Totale rischio di credito e di controparte</b>	<b>4.414.926,00</b>	<b>4.449.140,00</b>
<b>RISCHIO DI MERCATO - Metodologia standardizzata</b>		
- rischio di posizione su strumenti di debito	53.754,00	80.995,00
- rischio di posizione su strumenti di capitale	1.021,00	
- rischio di cambio	953,00	22.540,00
- rischio di posizione su merci	-	
<b>Totale rischio di mercato</b>	<b>55.728,00</b>	<b>103.535,00</b>
<b>RISCHIO OPERATIVO</b>		
Metodo base	3.200,00	3.200,00
Metodo standardizzato	46.989,00	46.989,00
Metodo avanzato	283.584,00	308.935,00
<b>Totale rischio operativo</b>	<b>333.773,00</b>	<b>359.124,00</b>
<b>RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO</b>		
Metodo standard	10.808,00	8.525,00
<b>Totale rischio di aggiustamento della valutazione del credito</b>	<b>10.808,00</b>	<b>8.525,00</b>

COEFFICIENTI DI VIGILANZA	30.06.2014	31.03.2014
<b>Common equity Tier I capital ratio</b> (Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate]	<b>12,73%</b>	<b>12,23%</b>
<b>Tier I (Common equity Tier I + Additional Tier I)</b> (Tier 1/Attività di rischio ponderate)	<b>12,73%</b>	<b>12,23%</b>
<b>Total capital ratio</b> (Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate]	<b>18,03%</b>	<b>17,72%</b>

	Ammontare al 30.06.2014				Ammontare al 31.03.2014			
	Rischio di credito		Rischio di controparte		Rischio di credito		Rischio di controparte	
	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale
<b>Rischio di credito e di controparte - METODOLOGIA STANDARDIZZATA</b>								
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	2.498.865,00	199.909,00	-	-	2.221.231,00	177.698,00	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	168.325,00	13.466,00	-	-	153.293,00	12.263,00	-	-
Esposizioni verso o garantite da enti del settore pubblico	153.177,00	12.254,00	194,00	16,00	152.606,00	12.208,00	101,00	8,00
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	1.211.640,00	96.931,00	81.627,00	6.530,00	1.086.265,00	86.901,00	66.995,00	5.360,00
Esposizioni verso o garantite da imprese	8.231.623,00	658.530,00	337.426,00	26.994,00	8.130.183,00	650.415,00	308.532,00	24.683,00
Esposizioni al dettaglio	4.269.820,00	341.586,00	415,00	33,00	4.472.579,00	357.806,00	608,00	49,00
Esposizioni garantite da immobili	1.024.252,00	81.940,00	-	-	1.055.917,00	84.473,00	-	-
Esposizioni in stato di default	2.844.055,00	227.524,00	9.319,00	746,00	2.856.453,00	228.516,00	11.625,00	930,00
Esposizioni ad alto rischio	78.040,00	6.243,00	-	-	12.684,00	1.015,00	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	19.323,00	1.546,00	-	-	295.093,00	23.607,00	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	2.114.312,00	169.145,00	86.608,00	6.929,00	2.286.930,00	182.954,00	72.289,00	5.783,00
Altre esposizioni	1.924.099,00	153.928,00	-	-	2.147.903,00	171.832,00	-	-
Cartolarizzazioni	-	-	-	-	4.952,00	396,00	-	-
<b>Totale metodologia standardizzata</b>	<b>24.537.531,00</b>	<b>1.963.002,00</b>	<b>515.589,00</b>	<b>41.248,00</b>	<b>24.876.089,00</b>	<b>1.990.084,00</b>	<b>460.150,00</b>	<b>36.813,00</b>
<b>Rischio di credito e di controparte - METODOLOGIA BASATA SUI RATING INTERNI</b>								
Esposizioni verso o garantite da imprese								
Finanziamenti specializzati								
PMI	8.023.937,00	641.915,00	-	-	8.209.554,00	656.764,00	-	-
<i>PMI cui si applica il fattore di sostegno (0,7619)</i>	<i>3.392.284,00</i>	<i>271.383,00</i>	-	-	<i>3.331.416,00</i>	<i>266.513,00</i>	-	-
Altre imprese	15.858.194,00	1.268.656,00	117.425,00	9.394,00	14.525.280,00	1.162.022,00	-	-
Esposizioni al dettaglio								
Esposizioni garantite da immobili: PMI	1.191.373,00	95.310,00	-	-	1.200.193,00	96.015,00	-	-
<i>Esposizioni garantite da immobili: PMI cui si applica il fattore di sostegno (0,7619)</i>	<i>555.752,00</i>	<i>44.460,00</i>	-	-	<i>508.929,00</i>	<i>40.714,00</i>	-	-
Esposizioni garantite da immobili: Persone fisiche	3.517.956,00	281.436,00	-	-	3.287.647,00	263.012,00	-	-
Esposizioni rotative al dettaglio qualificate	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: PMI	1.424.568,00	113.965,00	-	-	1.496.086,00	119.687,00	-	-
<i>Altre esposizioni al dettaglio: PMI cui si applica il fattore di sostegno (0,7619)</i>	<i>1.062.032,00</i>	<i>84.963,00</i>	-	-	<i>1.018.163,00</i>	<i>81.453,00</i>	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: Persone Fisiche	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti specializzati - slotting criteria	-	-	-	-	1.461.753,00	116.940,00	97.539,00	7.803,00
<b>Totale metodologia basata sui rating interni</b>	<b>30.016.028,00</b>	<b>2.401.282,00</b>	<b>117.425,00</b>	<b>9.394,00</b>	<b>30.180.513,00</b>	<b>2.414.440,00</b>	<b>97.539,00</b>	<b>7.803,00</b>

Per il 2014 devono essere soddisfatti i seguenti requisiti patrimoniali, espressi in percentuale degli attivi ponderati per il rischio (RWA – *Risk Weighted Assets*):

- il capitale primario di classe 1 (o Common Equity Tier 1) deve essere almeno pari al 4,5% degli RWA totali;
- il capitale di classe 1 (Tier 1) deve essere almeno pari al 5,5% degli RWA totali;
- i fondi propri (pari alla somma del Tier 1 e del Tier 2 capital) devono essere almeno pari all'8% degli RWA totali.

Inoltre, le banche hanno l'obbligo di detenere una riserva di conservazione del capitale pari al 2,5% degli attivi ponderati per il rischio. Pertanto, i coefficienti patrimoniali minimi richiesti al Gruppo UBI per il 2014 sono pari al 7% di Common Equity Tier 1, inclusa la riserva di conservazione del capitale, all'8% di Tier 1 e al 10,5% del totale fondi propri.

Il Gruppo UBI, a seguito delle autorizzazioni ricevute da parte dell'Autorità di Vigilanza, utilizza i modelli interni<sup>3</sup> per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito - segmenti "Corporate" ("esposizioni verso imprese") e "Retail" (sottoportafogli "dettaglio: esposizioni garantite da immobili residenziali" e "dettaglio: esposizioni altro"<sup>4</sup>) - e dei rischi operativi.

I ratio patrimoniali al 30 giugno 2014 evidenziano un aumento rispetto al 31 marzo scorso. Il Common Equity Tier 1 ratio e il Tier 1 ratio sono infatti pari al 12,73% (12,23% a marzo 2014), mentre il Total Capital ratio si attesta al 18,03% (17,72% il valore registrato a marzo 2014).

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono passate dai 61,5 miliardi di marzo ai 60,2 miliardi di giugno: nel confronto si rileva il dimezzamento dei requisiti sui rischi di mercato legato ai minori volumi del portafoglio di negoziazione di UBI Banca e una riduzione dei rischi di credito riconducibile alla vendita di ETF classificati nel portafoglio AFS della Capogruppo e alla flessione dei volumi di mutui della ex Banca 24-7 (business incorporato in UBI Banca e in graduale esaurimento). In diminuzione anche il requisito relativo al rischio operativo.

---

<sup>3</sup> Per maggiori dettagli in tema di modelli interni si vedano le Tavole 7 e 12 del documento integrale di Informativa alla data del 31 dicembre 2013.

<sup>4</sup> Limitatamente al portafoglio delle piccole e medie imprese incluse nel segmento "Retail" ("SME Retail").



# Rischio di credito: informazioni generali e rettifiche

## *Informativa quantitativa*

Nella presente sezione si riportano le tabelle che mostrano la distribuzione delle esposizioni creditizie lorde suddivise per tipologia, qualità creditizia, area geografica, settore economico e vita residua contrattuale. Sono altresì mostrate le dinamiche delle rettifiche di valore complessive, a fronte delle esposizioni deteriorate. I valori esposti, determinati secondo le regole contabili, non tengono conto degli effetti delle tecniche di attenuazione del rischio di credito e attengono sia alle posizioni del portafoglio bancario sia a quelle del portafoglio di negoziazione.

## Esposizioni creditizie lorde e medie distinte per principali tipologie di esposizione

	Gruppo bancario															TOTALE	
	Sofferenze			Incagli			Ristrutturate			Scadute			Altre attività				
	Lorde	Nette	Lorde medie (*)	Lorde	Nette	Lorde medie (*)	Lorde	Nette	Lorde medie (*)	Lorde	Nette	Lorde medie (*)	Lorde	Nette	Lorde medie (*)	Lorde	Lorde medie
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.022	1.641	1.578	3.454	3.454	3.509	2.336	2.336	2.386	962	962	1.035	2.152.057	2.152.057	2.596.213	<b>2.160.831</b>	<b>2.604.720</b>
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	1.000	1.000	1.000	-	-	-	16.493.848	16.493.848	15.746.467	<b>16.494.848</b>	<b>15.747.467</b>
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.049.841	3.049.841	3.068.328	<b>3.049.841</b>	<b>3.068.328</b>
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.846.319	3.846.319	3.838.906	<b>3.846.319</b>	<b>3.838.906</b>
5. Crediti verso clientela	6.350.531	3.771.411	6.117.790	4.914.896	4.117.369	4.998.710	838.065	716.634	855.067	684.646	651.934	759.435	78.310.845	77.862.048	78.950.971	<b>91.098.983</b>	<b>91.681.973</b>
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	19	19	10	10	10	5	-	-	-	-	-	-	458.969	458.969	356.289	<b>458.998</b>	<b>356.304</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>6.352.572</b>	<b>3.773.071</b>	<b>6.119.378</b>	<b>4.918.360</b>	<b>4.120.833</b>	<b>5.002.224</b>	<b>841.401</b>	<b>719.970</b>	<b>858.453</b>	<b>685.608</b>	<b>652.896</b>	<b>760.470</b>	<b>104.311.879</b>	<b>103.863.082</b>	<b>104.557.173</b>	<b>117.109.820</b>	<b>117.297.697</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>5.886.183</b>	<b>3.438.168</b>	<b>5.674.046</b>	<b>5.086.087</b>	<b>4.317.545</b>	<b>4.610.857</b>	<b>875.504</b>	<b>753.959</b>	<b>826.808</b>	<b>835.332</b>	<b>811.751</b>	<b>877.133</b>	<b>104.802.467</b>	<b>104.320.564</b>	<b>109.097.254</b>	<b>117.485.573</b>	<b>121.086.097</b>

(\*) media annuale

### Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso la clientela, ripartite per principali tipologie di esposizione

	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	6.301.002	3.748.125	49.581	23.518	323	149	3	-	3	-	<b>6.350.912</b>	<b>3.771.792</b>
A.2 Incagli	4.774.752	4.034.650	104.939	79.191	23.198	2.327	-	-	12.007	1.201	<b>4.914.896</b>	<b>4.117.369</b>
A.3 Esposizioni ristrutturate	826.685	707.324	12.379	10.309	-	-	-	-	-	-	<b>839.064</b>	<b>717.633</b>
A.4 Esposizioni scadute	684.067	651.388	558	531	1	-	-	-	20	15	<b>684.646</b>	<b>651.934</b>
A.5 Altre esposizioni	97.277.624	96.834.213	1.568.212	1.562.996	75.138	74.984	3.891	3.881	3.735	3.729	<b>98.928.600</b>	<b>98.479.803</b>
<b>TOTALE</b>	<b>109.864.130</b>	<b>105.975.700</b>	<b>1.735.669</b>	<b>1.676.545</b>	<b>98.660</b>	<b>77.460</b>	<b>3.894</b>	<b>3.881</b>	<b>15.765</b>	<b>4.945</b>	<b>111.718.118</b>	<b>107.738.531</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	32.014	24.303	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>32.014</b>	<b>24.303</b>
B.2 Incagli	205.021	199.457	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>205.021</b>	<b>199.457</b>
B.3 Altre attività deteriorate	87.036	83.467	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>87.036</b>	<b>83.467</b>
B.4 Altre esposizioni	11.107.657	11.069.345	239.761	239.759	15.885	15.884	213	213	902	902	<b>11.364.418</b>	<b>11.326.103</b>
<b>TOTALE</b>	<b>11.431.728</b>	<b>11.376.572</b>	<b>239.761</b>	<b>239.759</b>	<b>15.885</b>	<b>15.884</b>	<b>213</b>	<b>213</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>11.688.489</b>	<b>11.633.330</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>121.295.858</b>	<b>117.352.272</b>	<b>1.975.430</b>	<b>1.916.304</b>	<b>114.545</b>	<b>93.344</b>	<b>4.107</b>	<b>4.094</b>	<b>16.667</b>	<b>5.847</b>	<b>123.406.607</b>	<b>119.371.861</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>119.823.713</b>	<b>116.001.740</b>	<b>2.187.474</b>	<b>2.141.203</b>	<b>134.462</b>	<b>117.890</b>	<b>159.761</b>	<b>154.913</b>	<b>67.749</b>	<b>59.321</b>	<b>122.373.159</b>	<b>118.475.067</b>

## Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso banche, ripartite per principali tipologie di esposizione

	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	2.183.049	2.183.049	1.759.542	1.759.536	458.010	458.010	21.388	21.387	10.711	10.711	<b>4.432.700</b>	<b>4.432.693</b>
<b>TOTALE</b>	<b>2.183.049</b>	<b>2.183.049</b>	<b>1.759.542</b>	<b>1.759.536</b>	<b>458.010</b>	<b>458.010</b>	<b>21.388</b>	<b>21.387</b>	<b>10.711</b>	<b>10.711</b>	<b>4.432.700</b>	<b>4.432.693</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	15.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>15.835</b>	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	81.263	81.259	389.325	388.890	6.166	6.154	71.999	71.807	29.829	29.737	<b>578.582</b>	<b>577.847</b>
<b>TOTALE</b>	<b>97.098</b>	<b>81.259</b>	<b>389.325</b>	<b>388.890</b>	<b>6.166</b>	<b>6.154</b>	<b>71.999</b>	<b>71.807</b>	<b>29.829</b>	<b>29.737</b>	<b>594.417</b>	<b>577.847</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>2.280.147</b>	<b>2.264.308</b>	<b>2.148.867</b>	<b>2.148.426</b>	<b>464.176</b>	<b>464.164</b>	<b>93.387</b>	<b>93.194</b>	<b>40.540</b>	<b>40.448</b>	<b>5.027.117</b>	<b>5.010.540</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>2.299.382</b>	<b>2.283.541</b>	<b>3.155.355</b>	<b>3.155.053</b>	<b>377.669</b>	<b>377.658</b>	<b>68.693</b>	<b>68.577</b>	<b>34.129</b>	<b>34.064</b>	<b>5.935.228</b>	<b>5.918.893</b>

## Distribuzione per settore economico delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione

	Governi e Banche Centrali		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Imprese di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti		TOTALE	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>														
A.1 Sofferenze	106	106	8.271	5.973	60.168	30.267	175	170	4.446.924	2.732.891	1.835.268	1.002.385	<b>6.350.912</b>	<b>3.771.792</b>
A.2 Incagli	13.536	12.859	350	214	80.533	59.970	197	109	3.236.545	2.731.730	1.583.735	1.312.487	<b>4.914.896</b>	<b>4.117.369</b>
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	20.792	15.719	-	-	815.312	698.954	2.960	2.960	<b>839.064</b>	<b>717.633</b>
A.4 Esposizioni scadute	-	-	6.219	5.486	4.594	4.489	-	-	559.429	534.579	114.404	107.380	<b>684.646</b>	<b>651.934</b>
A.5 Altre esposizioni	20.433.152	20.433.151	796.667	792.129	2.792.266	2.782.893	151.031	150.991	42.771.062	42.473.657	31.984.422	31.846.982	<b>98.928.600</b>	<b>98.479.803</b>
<b>TOTALE A</b>	<b>20.446.794</b>	<b>20.446.116</b>	<b>811.507</b>	<b>803.802</b>	<b>2.958.353</b>	<b>2.893.338</b>	<b>151.403</b>	<b>151.270</b>	<b>51.829.272</b>	<b>49.171.811</b>	<b>35.520.789</b>	<b>34.272.194</b>	<b>111.718.118</b>	<b>107.738.531</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>														
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	3.144	1.361	-	-	26.235	21.901	2.635	1.041	<b>32.014</b>	<b>24.303</b>
B.2 Incagli	-	-	-	-	94	88	-	-	191.081	187.823	13.846	11.546	<b>205.021</b>	<b>199.457</b>
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	189	189	-	-	86.673	83.109	174	169	<b>87.036</b>	<b>83.467</b>
B.4 Altre esposizioni	1.543.649	1.543.649	953.359	952.165	761.845	751.591	33.508	33.460	7.202.886	7.189.207	869.171	856.031	<b>11.364.418</b>	<b>11.326.103</b>
<b>TOTALE B</b>	<b>1.543.649</b>	<b>1.543.649</b>	<b>953.359</b>	<b>952.165</b>	<b>765.272</b>	<b>753.229</b>	<b>33.508</b>	<b>33.460</b>	<b>7.506.875</b>	<b>7.482.040</b>	<b>885.826</b>	<b>868.787</b>	<b>11.688.489</b>	<b>11.633.330</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>21.990.443</b>	<b>21.989.765</b>	<b>1.764.866</b>	<b>1.755.967</b>	<b>3.723.625</b>	<b>3.646.567</b>	<b>184.911</b>	<b>184.730</b>	<b>59.336.147</b>	<b>56.653.851</b>	<b>36.406.615</b>	<b>35.140.981</b>	<b>123.406.607</b>	<b>119.371.861</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>20.025.026</b>	<b>20.025.009</b>	<b>1.823.106</b>	<b>1.813.063</b>	<b>3.428.217</b>	<b>3.350.969</b>	<b>206.091</b>	<b>203.583</b>	<b>60.139.035</b>	<b>57.576.277</b>	<b>36.751.684</b>	<b>35.506.166</b>	<b>122.373.159</b>	<b>118.475.067</b>

## Distribuzione per vita residua contrattuale dell'intero portafoglio, ripartito per tipologia di esposizione

	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorno a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata	TOTALE
<b>Attività per cassa</b>	<b>18.065.368</b>	<b>1.119.386</b>	<b>1.212.934</b>	<b>1.957.905</b>	<b>4.643.138</b>	<b>9.167.069</b>	<b>7.535.316</b>	<b>34.534.630</b>	<b>33.736.458</b>	<b>829.384</b>	<b>112.801.588</b>
A.1 Titoli di Stato	504	-	681	-	65.537	5.020.807	983.763	10.599.988	2.670.158	106	19.341.544
A.2 Altri titoli di debito	4.071	-	2	10.487	2.149	23.142	355.418	255.177	266.575	275	917.296
A.3 Quote OICR	189.132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189.132
A.4 Finanziamenti	17.871.661	1.119.386	1.212.251	1.947.418	4.575.452	4.123.120	6.196.135	23.679.465	30.799.725	829.003	92.353.616
- Banche	2.168.082	209.570	266.118	136.525	61.969	28.139	48.775	538.086	4.133	621.118	4.082.515
- Clientela	15.703.579	909.816	946.133	1.810.893	4.513.483	4.094.981	6.147.360	23.141.379	30.795.592	207.885	88.271.101
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>47.067.906</b>	<b>694.496</b>	<b>212.294</b>	<b>1.872.186</b>	<b>2.548.495</b>	<b>3.428.142</b>	<b>16.561.204</b>	<b>26.872.126</b>	<b>6.018.495</b>	-	<b>105.275.344</b>
B.1 Depositi e conti correnti	44.058.939	224.217	41.337	98.663	278.579	22.487	26.485	39.851	38	-	44.790.596
- Banche	1.712.304	105.542	5.857	15.499	5.903	-	-	-	-	-	1.845.105
- Clientela	42.346.635	118.675	35.480	83.164	272.676	22.487	26.485	39.851	38	-	42.945.491
B.2 Titoli di debito	60.002	360.011	80.543	1.363.513	1.881.990	3.154.061	4.341.939	25.840.104	5.858.329	-	42.940.492
B.3 Altre passività	2.948.965	110.268	90.414	410.010	387.926	251.594	12.192.780	992.171	160.128	-	17.544.256
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>3.976.286</b>	<b>(131.149)</b>	<b>47.172</b>	<b>(202.830)</b>	<b>(153.096)</b>	<b>(799.953)</b>	<b>(184.125)</b>	<b>(968.785)</b>	<b>(466.370)</b>	<b>10.626</b>	<b>1.127.776</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	1.033.346	(26.478)	8	(116.061)	642	(3.566)	46.362	(7.467)	(367.447)	-	559.339
- Posizioni lunghe	44.807	1.143.485	52.013	1.449.804	719.924	566.066	381.225	813.762	848.932	-	6.020.018
- Posizioni corte	1.078.153	1.117.007	52.021	1.333.743	720.566	562.500	427.587	806.295	481.485	-	6.579.357
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	(3.707)	1.517	6.130	4.230	(19.594)	(27.880)	7.704	-	-	-	(31.600)
- Posizioni lunghe	487.879	583	1.086	1.941	59.827	85.491	106.722	-	-	-	743.529
- Posizioni corte	484.172	2.100	7.216	6.171	40.233	57.611	114.426	-	-	-	711.929
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	(113.459)	66.326	47.133	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	113.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.459
- Posizioni corte	-	66.326	47.133	-	-	-	-	-	-	-	113.459
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi	2.746.666	(172.514)	(6.149)	(91.885)	(148.445)	(781.272)	(243.443)	(978.477)	(114.590)	-	209.891
- Posizioni lunghe	104.592	172.514	6.149	91.885	148.445	781.272	243.443	978.477	114.590	166.619	2.807.986
- Posizioni corte	2.851.258	-	-	-	-	-	-	-	-	166.619	3.017.877
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	10.372	-	50	886	14.301	12.765	5.252	17.159	15.667	10.626	87.078
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	303.068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	303.068
C.7 Derivati creditizi con scambi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Distribuzione per settore economico delle esposizioni deteriorate e delle rettifiche di valore

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti				Totali			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche	Esposizione netta	
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																												
A.1 Sofferenze	106	-	X	106	8.271	(2.298)	X	5.973	60.168	(29.901)	X	30.267	175	(9)	X	170	4.446.924	(1.714.033)	X	2.732.891	1.835.268	(832.883)	X	1.002.385	6.350.912	2.570.120	3.771.792	
A.2 Incagli	13.536	(677)	X	12.859	350	(136)	X	214	80.533	(20.563)	X	59.970	197	(88)	X	109	3.236.545	(504.815)	X	2.731.730	1.583.735	(271.248)	X	1.312.487	4.914.896	797.527	4.117.369	
A.3 Esposizioni ristrutturata	-	-	X	-	-	-	X	-	20.792	(5.073)	X	15.719	-	-	X	-	815.312	(116.358)	X	698.954	2.960	-	X	2.960	839.064	121.431	717.633	
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	6.219	(733)	X	5.486	4.594	(105)	X	4.489	-	-	X	-	559.429	(24.850)	X	534.579	114.404	(7.024)	X	107.380	684.646	32.712	651.934	
A.5 Altre esposizioni	20.433.152	X	(1)	20.433.152	796.667	-	(4.538)	792.129	2.793.266	X	(9.373)	2.783.893	151.031	X	(40)	150.991	42.771.963	X	(297.405)	42.474.557	31.984.422	X	(137.449)	31.846.972	98.926.600	448.797	98.478.803	
<b>TOTALE A</b>	<b>20.446.794</b>	<b>(677)</b>	<b>(1)</b>	<b>20.446.116</b>	<b>811.507</b>	<b>(3.167)</b>	<b>(4.538)</b>	<b>803.802</b>	<b>2.968.353</b>	<b>(55.642)</b>	<b>(9.373)</b>	<b>2.893.338</b>	<b>151.403</b>	<b>(93)</b>	<b>(40)</b>	<b>151.270</b>	<b>81.829.272</b>	<b>(2.360.056)</b>	<b>(297.405)</b>	<b>49.171.811</b>	<b>35.820.789</b>	<b>(1.111.150)</b>	<b>(137.440)</b>	<b>34.272.194</b>	<b>111.718.118</b>	<b>3.979.587</b>	<b>107.738.531</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																												
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	-	X	-	3.144	(1.783)	X	1.361	-	-	X	-	26.235	(4.334)	X	21.901	2.635	(1.594)	X	1.041	32.014	7.711	24.303	
B.2 Incagli	-	-	X	-	-	-	X	-	94	(6)	X	88	-	-	X	-	191.081	(3.258)	X	187.823	13.846	(2.300)	X	11.546	205.021	5.564	199.457	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	-	X	-	189	-	X	189	-	-	X	-	86.673	(3.564)	X	83.109	174	(5)	X	169	87.036	3.569	83.467	
B.4 Altre esposizioni	1.543.649	X	-	1.543.649	953.359	X	(1.194)	952.165	761.845	X	(10.254)	751.591	33.508	X	(48)	33.460	7.202.866	X	(13.679)	7.189.187	869.171	X	(13.149)	856.021	11.364.418	39.215	11.325.103	
<b>TOTALE B</b>	<b>1.543.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.543.649</b>	<b>953.359</b>	<b>-</b>	<b>(1.194)</b>	<b>952.165</b>	<b>765.272</b>	<b>(11.799)</b>	<b>(10.254)</b>	<b>753.229</b>	<b>33.508</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>33.460</b>	<b>7.506.873</b>	<b>(11.156)</b>	<b>(13.679)</b>	<b>7.482.040</b>	<b>885.826</b>	<b>(3.899)</b>	<b>(13.140)</b>	<b>868.787</b>	<b>11.688.489</b>	<b>55.159</b>	<b>11.633.330</b>	
<b>30/06/2014</b>	<b>21.990.443</b>	<b>(677)</b>	<b>(1)</b>	<b>21.989.765</b>	<b>1.764.866</b>	<b>(3.167)</b>	<b>(5.732)</b>	<b>1.755.967</b>	<b>3.723.625</b>	<b>(57.431)</b>	<b>(19.627)</b>	<b>3.646.567</b>	<b>184.911</b>	<b>(93)</b>	<b>(88)</b>	<b>184.730</b>	<b>89.336.147</b>	<b>(2.371.212)</b>	<b>(311.084)</b>	<b>56.653.851</b>	<b>36.406.615</b>	<b>(1.115.054)</b>	<b>(150.580)</b>	<b>35.140.981</b>	<b>123.406.607</b>	<b>4.034.746</b>	<b>119.371.861</b>	
<b>31/12/2013</b>	<b>20.025.026</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>	<b>20.025.009</b>	<b>1.823.106</b>	<b>(2.114)</b>	<b>(7.929)</b>	<b>1.813.063</b>	<b>3.428.217</b>	<b>(57.194)</b>	<b>(20.054)</b>	<b>3.350.969</b>	<b>206.091</b>	<b>(82)</b>	<b>(2.426)</b>	<b>203.583</b>	<b>60.139.035</b>	<b>(2.231.640)</b>	<b>(331.118)</b>	<b>57.576.277</b>	<b>36.751.684</b>	<b>(1.096.527)</b>	<b>(148.991)</b>	<b>35.506.166</b>	<b>122.373.189</b>	<b>3.898.092</b>	<b>118.475.067</b>	

## Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso clientela deteriorate e delle rettifiche di valore

	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	6.301.002	(2.552.877)	49.581	(26.063)	323	(174)	3	(3)	3	(3)	6.350.912	(2.579.120)
A.2 Incagli	4.774.752	(740.102)	104.939	(25.748)	23.198	(20.871)	-	-	12.007	(10.806)	4.914.896	(797.527)
A.3 Esposizioni ristrutturate	826.685	(119.361)	12.379	(2.070)	-	-	-	-	-	-	839.064	(121.431)
A.4 Esposizioni scadute	684.067	(32.679)	558	(27)	1	(1)	-	-	20	(5)	684.646	(32.712)
A.5 Altre esposizioni	97.277.624	(443.411)	1.568.212	(5.216)	75.138	(154)	3.891	(10)	3.735	(6)	98.928.600	(448.797)
<b>TOTALE</b>	<b>109.864.130</b>	<b>(3.888.430)</b>	<b>1.735.669</b>	<b>(59.124)</b>	<b>98.660</b>	<b>(21.200)</b>	<b>3.894</b>	<b>(13)</b>	<b>15.765</b>	<b>(10.820)</b>	<b>111.718.118</b>	<b>(3.979.587)</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	32.014	(7.711)	-	-	-	-	-	-	-	-	32.014	(7.711)
B.2 Incagli	205.021	(5.564)	-	-	-	-	-	-	-	-	205.021	(5.564)
B.3 Altre attività deteriorate	87.036	(3.569)	-	-	-	-	-	-	-	-	87.036	(3.569)
B.4 Altre esposizioni	11.107.657	(38.312)	239.761	(2)	15.885	(1)	213	-	902	-	11.364.418	(38.315)
<b>TOTALE</b>	<b>11.431.728</b>	<b>(55.156)</b>	<b>239.761</b>	<b>(2)</b>	<b>15.885</b>	<b>(1)</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>902</b>	<b>-</b>	<b>11.688.489</b>	<b>(55.159)</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>121.295.858</b>	<b>(3.943.586)</b>	<b>1.975.430</b>	<b>(59.126)</b>	<b>114.545</b>	<b>(21.201)</b>	<b>4.107</b>	<b>(13)</b>	<b>16.667</b>	<b>(10.820)</b>	<b>123.406.607</b>	<b>(4.034.746)</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>119.823.713</b>	<b>(3.821.973)</b>	<b>2.187.474</b>	<b>(46.271)</b>	<b>134.462</b>	<b>(16.572)</b>	<b>159.761</b>	<b>(4.848)</b>	<b>67.749</b>	<b>(8.428)</b>	<b>122.373.159</b>	<b>(3.898.092)</b>

### Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni verso banche deteriorate e delle rettifiche di valore

	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO		TOTALE	
	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche	Esposizione lorda	rettifiche
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	2.183.049	-	1.759.542	(6)	458.010	-	21.388	(1)	10.711	-	4.432.700	(7)
<b>TOTALE</b>	<b>2.183.049</b>	<b>-</b>	<b>1.759.542</b>	<b>(6)</b>	<b>458.010</b>	<b>-</b>	<b>21.388</b>	<b>(1)</b>	<b>10.711</b>	<b>-</b>	<b>4.432.700</b>	<b>(7)</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	15.835	(15.835)	-	-	-	-	-	-	-	-	15.835	(15.835)
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	81.263	(4)	389.325	(435)	6.166	(12)	71.999	(192)	29.829	(92)	578.582	(735)
<b>TOTALE</b>	<b>97.098</b>	<b>(15.839)</b>	<b>389.325</b>	<b>(435)</b>	<b>6.166</b>	<b>(12)</b>	<b>71.999</b>	<b>(192)</b>	<b>29.829</b>	<b>(92)</b>	<b>594.417</b>	<b>(16.570)</b>
<b>30/06/2014</b>	<b>2.280.147</b>	<b>(15.839)</b>	<b>2.148.867</b>	<b>(441)</b>	<b>464.176</b>	<b>(12)</b>	<b>93.387</b>	<b>(193)</b>	<b>40.540</b>	<b>(92)</b>	<b>5.027.117</b>	<b>(16.577)</b>
<b>31/12/2013</b>	<b>2.299.382</b>	<b>(15.841)</b>	<b>3.155.355</b>	<b>(302)</b>	<b>377.669</b>	<b>(11)</b>	<b>68.693</b>	<b>(116)</b>	<b>34.129</b>	<b>(65)</b>	<b>5.935.228</b>	<b>(16.335)</b>

### Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni verso clientela deteriorate

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>(2.447.924)</b>	<b>(768.542)</b>	<b>(121.545)</b>	<b>(23.581)</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>(537.811)</b>	<b>(252.963)</b>	<b>(27.312)</b>	<b>(33.094)</b>
B.1 rettifiche di valore	(384.911)	(222.139)	(15.103)	(23.009)
B.1 <i>bis</i> perdite da cessione	(629)	(200)	(529)	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizione deteriorate	(142.199)	(23.077)	(11.430)	(341)
B.3 altre variazioni in aumento	(10.072)	(7.547)	(250)	(9.744)
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>406.615</b>	<b>223.978</b>	<b>27.426</b>	<b>23.963</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	71.916	37.159	5.842	2.476
C.2 riprese di valore da incasso	28.759	32.731	2.643	5.354
C.2 <i>bis</i> utili da cessione	916	-	-	-
C.3 cancellazioni	302.505	3.184	3.338	3
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizione deteriorate	1.034	144.836	15.074	16.103
C.5 altre variazioni in diminuzione	1.485	6.068	529	27
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>(2.579.120)</b>	<b>(797.527)</b>	<b>(121.431)</b>	<b>(32.712)</b>
	-	-	-	-

### Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni verso banche deteriorate

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-
B.1 <i>bis</i> perdite da cessione	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizione deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-
C.2 <i>bis</i> utili da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizione deteriorate	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-



# Rischio di credito: uso del metodo IRB

## *Informativa qualitativa*

Con provvedimento n. 689988 del 19 luglio 2013, la Banca d'Italia ha autorizzato il Gruppo UBI Banca all'utilizzo dei sistemi interni di *rating* avanzati (AIRB – *Advanced Internal Rating Based*) per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito – per i segmenti regolamentari “*dettaglio: esposizioni garantite da immobili residenziali*” e “*dettaglio: esposizioni altro (SME Retail)*”, a far data dalla segnalazione al 30 giugno 2013. L'autorizzazione prevede l'utilizzo delle stime interne dei parametri di Probabilità di *Default* (PD) e di *Loss Given Default* (LGD) per il portafoglio RRE - *Residential Real Estate* (Privati e Imprese Retail) e Retail Altro (Imprese Retail).

Per il segmento Corporate il Gruppo UBI Banca era stato autorizzato dall'Autorità di Vigilanza, con provvedimento n. 423940 del 16 maggio 2012, all'utilizzo dei sistemi interni di *rating* avanzati (AIRB) a partire dalla segnalazione del 30 giugno 2012.

Per tutti gli altri portafogli sarà utilizzato il metodo standardizzato, da applicarsi secondo quanto stabilito nel piano di estensione (*roll-out*) presentato all'Organo di Vigilanza.

Alla data, l'ambito di applicazione degli approcci autorizzati, in termini di perimetro societario, è il seguente:

- AIRB: Banca Popolare di Bergamo, Banco di Brescia, Banca Popolare Commercio e Industria, Banca Popolare di Ancona, Banca Regionale Europea, Banca Carime, Banca Valle Camonica (le “Banche Rete”), UBI Banca Private Investment e UBI Banca<sup>5</sup>;
- le restanti entità legali del Gruppo continueranno a utilizzare l'approccio standardizzato.

L'istanza di validazione approvata dalla Banca d'Italia prevede un piano di *roll-out* dei portafogli da assoggettare alla metodologia AIRB/IRB che, per ciascuna Legal Entity, prevede specifiche scadenze per segmento di clientela regolamentare (Corporate, Retail - RRE e Retail - Other ) e parametro di rischio (PD, LGD, esposizione al momento del default - EAD, scadenza - *Maturity*, M). Il piano di *roll-out* si sviluppa in un periodo temporale di 7 anni (2012-2018), mentre è stata richiesta l'esenzione in via permanente dal campo di applicazione del metodo AIRB, oltre che per le Banche e filiali estere del Gruppo, per le seguenti esposizioni:

- esposizioni verso amministrazioni centrali e banche centrali;
- esposizioni verso intermediari vigilati;
- esposizioni verso istituzioni senza scopo di lucro;
- esposizioni nei confronti di componenti del gruppo bancario di appartenenza;
- esposizioni in strumenti di capitale;
- esposizioni coperte da garanzie e controgaranzie rilasciate dallo Stato riconosciute ai sensi delle norme in materia di attenuazione del rischio di credito;
- esposizioni assistite da protezione del credito fornita dai soggetti sopra elencati (amministrazioni centrali, banche centrali e intermediari vigilati) al quale si applica il metodo standardizzato in via permanente;
- codici anagrafici generici riconducibili a contropartite economiche non attribuibili direttamente a singole controparti debitori/creditori, principalmente verso le società veicolo costituite ai fini delle operazioni in *covered bond* e auto-cartolarizzazione.

---

<sup>5</sup> L'entità legale UBI Banca incorpora le esposizioni ex-Banca 24/7 ed ex-Centrobanca alle quali si applicano per la determinazione dei requisiti patrimoniali i modelli interni validati.

L'output dei modelli è rappresentato da 9 classi di *rating* a cui corrispondono le relative PD, aggiornate a dicembre 2012 per le esposizioni verso Imprese e per le esposizioni al dettaglio; tali PD vengono mappate sulla Scala Maestra a 14 classi (confrontabile con i *rating* delle principali Agenzie esterne di valutazione) esclusivamente a fini di *reporting*.

Master Scale	SOGLIE PD		MODELLI DI RATING INTERNO UBI				RATING ESTERNI	
	PD Min	PD Max	Corporate e Large Corporate	Small Business	Imprese Retail	Privati	Moody's (1)	
			classe	classe	classe	classe	classe	PD
SM1	0,030%	0,049%	1		1	1	Aaa-Aa2	0,00%
SM2	0,049%	0,084%		1		2	Aa3-A1-A3	0.050% - 0.082%
SM3	0,084%	0,174%	2	2	2		Baa1-Baa2	0.142% - 0.173%
SM4	0,174%	0,298%	3	3		3	Baa3	0,268%
SM5	0,298%	0,469%			3		Baa3/Ba1	0.268% - 0.628%
SM6	0,469%	0,732%	4	4			Ba1-Ba2	0.628% - 0.724%
SM7	0,732%	1,102%	5		4	4	Ba2/Ba3	0.724% - 1.652%
SM8	1,102%	1,867%		5		5	Ba3	1,652%
SM9	1,867%	2,968%	6		5		B1	2,239%
SM10	2,968%	5,370%	7	6	6	6	B2	3,468%
SM11	5,370%	9,103%					B3 - Caa1	6.126% - 7.942%
SM12	9,103%	13,536%	8	7	7	7	Caa1/Caa2	7.942% - 17.051%
SM13	13,536%	19,142%		8			Caa2	17,051%
SM14	19,142%	99,999%	9	9	8-9	8-9	Caa3 - C	26.038% - 37.974%

(1) cfr. "Moody's "Corporate Default and Recovery Rates, 1920-2012", Exhibit 29, Average One-Year Alphanumeric

## Informativa quantitativa

### Valori delle esposizioni per portafoglio regolamentare

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE	ESPOSIZIONI	
	IRB FOUNDATION	IRB ADVANCED
Esposizioni verso o garantite da imprese:		
Finanziamenti specializzati		
PMI		16.622.173
Altre imprese		22.319.248
Esposizioni al dettaglio		
-Esposizioni garantite da immobili: PMI		5.053.060
-Esposizioni garantite da immobili: persone fisiche		23.177.640
-Esposizioni rotative al dettaglio qualificate		-
-Altre esposizioni al dettaglio: PMI		4.983.053
-Altre esposizioni al dettaglio: persone fisiche		-

### Esposizioni creditizie specializzate distribuite per classe di merito creditizio

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE	CLASSE	ESPOSIZIONE	
		30.06.2014	31.12.2013
<b>Esposizioni verso o garantite da imprese: finanziamenti specializzati-slotting criteria</b>	giudizio regolamentare specialised lending - giudizio forte	486.612	388.348
	giudizio regolamentare specialised lending - giudizio buono	1.018.346	1.062.950
	giudizio regolamentare specialised lending - giudizio sufficiente	216.077	266.050
	giudizio regolamentare Special.Lending - giudizio debole	80.772	48.042

## Distribuzione delle esposizioni per classi di attività regolamentare e classe di PD (esposizioni verso imprese)

	Classe di PD (*)	Esposizione	Fattore medio di ponderazione (%)	LGD media ponderata (%)	Margini inutilizzati	EAD media ponderata (%)
ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA IMPRESE						
- PMI						
	1° classe	179.773	11,65	44,87	36.286	7,67
	2° classe	59.720	13,46	38,94	12.192	9,58
	3° classe	965.530	22,92	39,16	101.391	8,76
	4° classe	1.975.276	31,40	36,73	174.444	14,36
	5° classe	-	-	-	-	-
	6° classe	2.762.968	43,74	35,28	152.194	15,07
	7° classe	1.638.912	60,62	35,66	84.468	15,70
	8° classe	1.528.208	52,50	32,73	42.148	12,25
	9° classe	1.556.085	73,98	34,38	52.246	14,95
	10° classe	2.170.214	73,19	32,08	51.206	18,25
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	1.016.731	99,01	30,60	29.893	27,61
	13° classe	255.918	101,72	30,13	3.180	15,74
	14° classe	119.436	119,44	28,26	1.967	22,65
	Default	2.393.402	-	38,67	53.470	49,23
- Altre imprese						
	1° classe	193.132	16,11	47,16	87.248	13,49
	2° classe	5.645	25,36	47,37	895	9,02
	3° classe	1.965.514	38,88	45,75	772.817	20,37
	4° classe	3.932.908	51,15	43,84	842.144	18,02
	5° classe	-	-	-	-	-
	6° classe	4.190.842	69,15	41,58	666.902	20,26
	7° classe	3.520.246	91,03	41,18	506.239	31,05
	8° classe	175.171	77,54	31,72	8.240	21,89
	9° classe	2.000.318	108,97	39,35	166.593	25,71
	10° classe	1.576.901	125,74	37,26	54.599	29,52
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	510.031	171,82	36,84	18.596	36,67
	13° classe	14.923	149,66	29,61	3.878	15,96
	14° classe	84.742	230,27	39,17	18.315	37,46
	Default	4.148.875	-	45,66	155.591	48,18

(\*) Master Scale, *cfr.* Informativa qualitativa.

## Distribuzione delle esposizioni per classi di attività regolamentare e classe di PD (esposizioni al dettaglio)

	Classe di PD (*)	Esposizione	Fattore medio di ponderazione (%)	LGD media ponderata (%)	Margini inutilizzati	EAD media ponderata (%)
ESPOSIZIONI AL DETTAGLIO						
- Esposizioni garantite da immobili: PMI	1° classe	106.009	1,99	16,77	3.166	59,82
	2° classe	114	2,24	11,84	-	-
	3° classe	510.856	4,77	15,82	8.420	67,42
	4° classe	809	6,55	12,18	-	-
	5° classe	780.869	8,79	15,18	4.962	66,13
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	687.158	16,78	15,52	7.049	72,51
	8° classe	310	23,36	12,38	-	-
	9° classe	508.549	29,83	15,92	8.632	73,95
	10° classe	463.447	43,96	15,27	1.606	70,76
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	270.597	64,62	15,36	1.249	75,00
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	575.014	78,34	15,05	2.027	75,00
	Default	1.149.329	-	35,79	1.149	74,82
- Esposizioni garantite da immobili: persone fisiche	1° classe	1.164.209	1,16	11,72	1.869	75,00
	2° classe	3.290.315	2,25	11,82	2.950	75,00
	3° classe	-	-	-	-	-
	4° classe	5.402.239	6,48	12,02	10.102	75,00
	5° classe	-	-	-	-	-
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	5.371.284	14,23	12,57	5.795	75,00
	8° classe	3.818.479	23,17	12,27	1.684	75,00
	9° classe	-	-	-	-	-
	10° classe	969.784	39,92	12,30	810	75,00
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	881.588	62,65	12,57	835	75,00
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	638.236	77,06	12,70	82	75,00
	Default	1.641.506	-	22,02	284	75,00
- Altre esposizioni al dettaglio: PMI	1° classe	-	-	-	-	-
	2° classe	139.182	5,26	34,65	11.037	4,74
	3° classe	432.096	11,47	33,70	26.131	7,17
	4° classe	-	-	-	-	-
	5° classe	613.656	19,86	35,42	22.571	6,20
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	702.737	31,76	36,66	21.388	6,74
	8° classe	-	-	-	-	-
	9° classe	668.868	43,38	37,72	16.484	6,94
	10° classe	586.714	48,09	37,73	13.203	8,95
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	283.715	54,69	37,28	4.302	9,12
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	404.795	72,91	35,45	5.795	13,12
	Default	1.151.290	-	60,48	9.205	26,18

(\*) Master Scale, *cf.* Informativa qualitativa.

### Raffronto tra stime e risultati effettivi

Il raffronto tra le stime dei parametri di rischio e i dati empirici viene eseguito dalle funzioni interne di controllo con cadenza almeno annuale attraverso un insieme di procedure codificate, strutturate e automatizzate. Sono altresì previste, anche da parte della funzione di sviluppo, attività di monitoraggio periodico dei *test* statistici al fine di individuare tempestivamente, laddove necessario, le soluzioni più efficaci atte a garantire la buona tenuta dei modelli nel tempo.

Con specifico riferimento alla Probabilità di Default - PD, le analisi condotte delle funzioni di controllo si concentrano su portafogli di applicazione *out-of-sample* e sono finalizzate in

particolare a valutare le *performance* dei modelli, in termini di mantenimento nel tempo della capacità discriminante e del potere predittivo, nonché delle proprietà dinamiche del *rating*, anche rispetto ai campioni di sviluppo. Con riferimento alla Loss Given Default - LGD le analisi effettuate sui dati *out-of-sample* più recenti riguardano la stabilità del campione e delle *performance* rispetto al campione di lungo periodo che ha determinato la stima del parametro.

Alla luce degli esiti dei *test* effettuati e tenuto conto dell'attuale fase recessiva del ciclo economico, si riscontra sui dati *out-of-sample* più recenti, per tutti i modelli PD autorizzati, una complessiva tenuta delle proprietà di accuratezza e capacità ordinamentale, nonché delle proprietà dinamiche del *rating*. La corretta calibrazione della PD, misurata attraverso *test* binomiali anche in considerazione della correlazione fra *default*, si conferma complessivamente soddisfacente.

Con riguardo alla LGD, le analisi condotte sull'ultima finestra *out-of-sample* più recente mostrano una buona stabilità dei valori empirici di perdita e delle stime del parametro. Si segnala che nell'ambito del percorso di validazione che ha portato all'autorizzazione all'impiego dei modelli IRB per le controparti "dettaglio: esposizioni garantite da immobili residenziali" e "dettaglio: esposizioni altro (SME-retail)" sono stati peraltro introdotti ulteriori elementi di prudenzialità. Di particolare rilievo l'intervento sulla *downturn* che riviene da un'analisi dei tassi di recupero osservati in fase di recessione del ciclo economico ulteriormente inaspriti coerentemente all'andamento di alcuni indicatori macro-economici considerati significativi.

# Esposizione al rischio di controparte

## ***Informativa quantitativa***

Il rischio di controparte costituisce una particolare fattispecie del rischio di credito e rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente a oggetto determinati strumenti finanziari (derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC), operazioni *securities financing transactions* e operazioni con regolamento a lungo termine), risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa

**Derivati finanziari - Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi**

Attività sottostanti/tipologie derivati	30/06/2014		31/12/2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	<b>21.080.600</b>	<b>337.734</b>	<b>22.602.745</b>	<b>1.242.013</b>
a) Opzioni	4.573.681	1.608	5.271.553	77.458
b) Swap	16.506.919	-	17.331.187	-
c) Forward	-	-	5	-
d) Futures	-	336.126	-	1.164.555
e) Altri	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	<b>32.193</b>	-	<b>110</b>
a) Opzioni	-	113	-	110
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	32.080	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	<b>5.450.624</b>	<b>2.875</b>	<b>4.719.523</b>	<b>2.875</b>
a) Opzioni	2.966.727	-	2.427.028	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	2.466.604	-	2.279.244	-
d) Futures	-	2.875	-	2.875
e) Altri	17.293	-	13.251	-
<b>4. Merci</b>	<b>20.168</b>		<b>21.838</b>	
<b>5. Altri sottostanti</b>	<b>1.076</b>		<b>1.076</b>	
<b>Totale</b>	<b>26.552.468</b>	<b>372.802</b>	<b>27.345.182</b>	<b>1.244.998</b>
<b>Valori medi</b>	<b>26.948.825</b>	<b>808.900</b>	<b>25.952.786</b>	<b>996.598</b>

**Derivati finanziari - Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi**
**Di copertura**

Attività sottostanti / tipologie derivati	30/06/2014		31/12/2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	<b>36.565.713</b>	-	<b>28.046.881</b>	-
a) Opzioni	5.789.969		5.844.455	
b) Swap	30.775.744		22.202.426	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
<b>3. Valute e oro</b>	<b>533.739</b>	-	<b>601.022</b>	-
a) Opzioni				
b) Swap	533.739		601.022	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
<b>4. Merci</b>				
<b>5. Altri sottostanti</b>				
<b>Totale</b>	<b>37.099.452</b>	-	<b>28.647.903</b>	-
<b>Valori medi</b>	<b>32.873.678</b>		<b>38.056.062</b>	

**Derivati finanziari - Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi**
**Altri derivati**

Attività sottostanti/tipologie derivati	30/06/2014		31/12/2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	<b>19.200</b>	-	<b>33.400</b>	-
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri	19.200		33.400	
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	<b>1.186.786</b>	-	<b>1.145.216</b>	-
a) Opzioni	1.186.786		1.145.216	
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
<b>4. Merci</b>				
<b>5. Altri sottostanti</b>				
<b>Totale</b>	<b>1.205.986</b>	-	<b>1.178.616</b>	-
<b>Valori medi</b>	<b>1.192.301</b>		<b>1.544.263</b>	

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

Portafogli/tipologie derivati	Fair value positivo			
	30/06/2014		31/12/2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>499.227</b>	<b>393</b>	<b>456.579</b>	<b>293</b>
a) Opzioni	17.654	216	30.127	221
b) Interest rate swap	475.850		404.996	
c) Cross currency swap	-			
d) Equity swaps	-			
e) Forward	4.402		20.278	
f) Futures	-	177		72
f) Altri	1.321		1.178	
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	<b>458.999</b>	<b>-</b>	<b>253.609</b>	<b>-</b>
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	457.588		253.609	
c) Cross currency swap				
d) Equity swaps				
e) Forward				
f) Futures				
f) Altri	1.411			
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	10		10	
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swaps				
e) Forward				
f) Futures				
f) Altri				
<b>Totale</b>	<b>958.236</b>	<b>393</b>	<b>710.198</b>	<b>293</b>

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

Portafogli/tipologie derivati	Fair value negativo			
	30/06/2014		31/12/2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>496.579</b>	<b>316</b>	<b>417.292</b>	<b>52</b>
a) Opzioni	13.278	-	23.208	3
b) Interest rate swap	476.817	-	371.972	
c) Cross currency swap	-	-		
d) Equity swaps	-	-		
e) Forward	5.323	-	21.057	
f) Futures	-	316		49
f) Altri	1.161	-	1.055	
<b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>	<b>623.610</b>	<b>-</b>	<b>483.545</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	0			
b) Interest rate swap	613.115		407.346	
c) Cross currency swap	-			
d) Equity swaps	-			
e) Forward	-			
f) Futures	-			
f) Altri	10.495		76.199	
<b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>-</b>
a) Opzioni	8		9	
b) Interest rate swap	-			
c) Cross currency swap	-			
d) Equity swaps	-			
e) Forward	-			
f) Futures	-			
f) Altri	28		36	
<b>Totale</b>	<b>1.120.225</b>	<b>316</b>	<b>900.882</b>	<b>52</b>

**Derivati finanziari "over the counter"- portafoglio di negoziazione di vigilanza - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti  
 contratti non rientranti in accordi di compensazione**

<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e banche centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
Valore nozionale	-	-	100.956	91.029	-	5.653.522	702.176
Fair value positivo	-	-	-	4.240	-	347.731	9.509
Fair value negativo	-	-	185	7	-	716	250
Esposizione futura	-	-	15	432	-	27.640	639
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
Valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
Fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
Fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
Esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
Valore nozionale	-	-	1.575.406	718.907	492	1.344.451	31.571
Fair value positivo	-	-	2.414	1.346	1	5.733	251
Fair value negativo	-	-	3.896	947	-	2.928	136
Esposizione futura	-	-	15.754	7.157	5	12.094	316
<b>4) Altri valori</b>							
Valore nozionale	-	-	-	-	-	11.177	-
Fair value positivo	-	-	-	-	-	1.553	-
Fair value negativo	-	-	-	-	-	654	-
Esposizione futura	-	-	-	-	-	1.190	-

**Derivati finanziari "over the counter"- portafoglio di negoziazione di vigilanza - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti**  
**contratti rientranti in accordi di compensazione**

<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e banche centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
Valore nozionale	-	-	13.450.889	1.082.027	-	-	-
Fair value positivo	-	-	117.661	4.408	-	-	-
Fair value negativo	-	-	442.273	37.733	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
Valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
Fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
Fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
Valore nozionale	-	-	1.341.715	438.083	-	-	-
Fair value positivo	-	-	2.271	1.409	-	-	-
Fair value negativo	-	-	5.066	1.342	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>							
Valore nozionale	-	-	9.843	224	-	-	-
Fair value positivo	-	-	675	25	-	-	-
Fair value negativo	-	-	395	52	-	-	-

**Derivati finanziari "over the counter"- portafoglio bancario - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti contratti non rientranti in accordi di compensazione**

<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e banche centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	1.781	17.350	800	-	1.050
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	1	25	1	-	2
- esposizione futura	-	-	9	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	8.322	24	614.248	559.150	5.042
- fair value positivo	-	-	10	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	8
- esposizione futura	-	-	142	-	38.676	47.738	194
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	199	-	2.121	-	23.927	507.492
- fair value positivo	-	-	-	10	-	65	1.335
- fair value negativo	-	2	-	63	-	456	9.974
- esposizione futura	-	2	-	21	-	239	5.102
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

**Derivati finanziari "over the counter"- portafoglio bancario - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti contratti rientranti in accordi di compensazione**

<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e banche centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	29.218.871	7.345.061	-	-	-
- fair value positivo	-	-	299.860	157.728	-	-	-
- fair value negativo	-	-	480.215	132.900	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-

**Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>9.136.480</b>	<b>10.837.085</b>	<b>6.578.904</b>	<b>26.552.469</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	4.063.987	10.437.709	6.578.904	21.080.600
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	5.053.536	397.088	-	5.450.624
A.4 Derivati finanziari su altri valori	18.957	2.288	-	21.245
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>4.459.767</b>	<b>22.513.554</b>	<b>11.332.117</b>	<b>38.305.438</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	3.922.541	22.073.714	10.588.658	36.584.913
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	3.487	439.840	743.459	1.186.786
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	533.739	-	-	533.739
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 30/06/2014</b>	<b>13.596.247</b>	<b>33.350.639</b>	<b>17.911.021</b>	<b>64.857.907</b>
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>18.317.608</b>	<b>24.612.956</b>	<b>14.241.137</b>	<b>57.171.701</b>

### Derivati creditizi - valori nozionali di fine periodo e medi

Non sono state effettuate operazioni in derivati creditizi nel corso del primo semestre 2014.

### Derivati creditizi "over the counter"- fair value lordo negativo: ripartizione per prodotti

Non sono presenti operazioni in derivati creditizi al 30 giugno 2014.

### Vita residua dei derivati creditizi "over the counter": valori nozionali

Non sono presenti operazioni in derivati creditizi al 30 giugno 2014.

### Rischio di controparte - equivalente creditizio

	30.06.2014	
	EQUIVALENTE CREDITIZIO	
	METODO STANDARDIZZATO	METODO IRB
Contratti derivati	56.912	
Operazioni SFT e operazioni con regolamento a lungo termine	629.642	134.960
Compensazione tra prodotti diversi		

# **Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione**

## ***Informativa quantitativa***

Nelle tabelle di pagina seguente sono rappresentate le esposizioni in strumenti di capitale suddivise per portafoglio contabile di riferimento. Sono esclusi i valori delle partecipazioni in società consolidate integralmente ai fini di bilancio.

## Informativa quantitativa

	valore di bilancio		fair value		valore di mercato		utili/perdite realizzati e impairment		plusvalenze/minusvalenze non realizzate ed iscritte a stato patrimoniale	
	livello 1	livello2/3	livello 1	livello2/3	livello 1	livello2/3	livello 1	livello2/3	livello 1	livello2/3
<b>Attività finanziarie valutate al fair value:</b>										
- titoli di capitale	3.604	65.726	3.604	65.726	3.604	x	6	669	x	x
- quote di OICR	116.865	6.213	116.865	6.213	116.865	x	-264	-683	x	x
<b>Attività fin. disponibili per la vendita:</b>										
- titoli di capitale	2.908	179.612	2.908	179.612	2.908	x	-328	-840	9.669	69.037
- quote di OICR	11.377	53.831	11.377	53.831	11.377	x	0	18.797	2.723	2.561

# Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione

## *Informativa quantitativa*

L'esposizione del Gruppo UBI al rischio tasso di interesse, in termini di *sensitivity core* valutata in uno scenario di variazione dei tassi di +100 b.p., si attesta sulle poste al 30 giugno 2014 a circa +228,02 milioni di euro (+330,63 milioni di euro al 31 dicembre 2013).

Lo scenario rilevante ai fini del monitoraggio interno è quello associato a uno *shock* negativo di -100 b.p. della curva dei tassi. In questo caso l'esposizione, al netto del Portafoglio AFS per il quale esistono specifici limiti, si attesta a -33,75 milioni di euro (-297,78 milioni di euro al 31 dicembre 2013) a fronte di una soglia di *early warning*, prevista sul medesimo indicatore, pari a -450 milioni di euro.

Il livello di esposizione complessiva include, coerentemente con quanto previsto dalla *Policy Rischi Finanziari*, una stima dell'effetto del fenomeno delle estinzioni anticipate (circa -131,97 milioni di euro in termini di *sensitivity*).

Nel dettaglio, la *sensitivity core* originata dalle Banche Rete ammonta a circa -103,84 milioni di euro, mentre circa +79,36 milioni di euro sono imputabili all'attività delle Società prodotto. La Capogruppo contribuisce complessivamente per circa -9,28 milioni.

La tabella seguente riporta l'esposizione valutata in termini di *sensitivity* del valore economico ad uno scenario di variazione dei tassi di riferimento di +200 b.p. rilevata nel secondo trimestre 2014, rapportata al Tier 1 capital ed al totale Fondi Propri.

L'analisi di sensitività del margine di interesse si focalizza sulle variazioni reddituali derivanti da uno *shock* parallelo della curva dei tassi e misurate con orizzonte temporale 12 mesi. Alla determinazione complessiva dell'esposizione contribuisce l'analisi del profilo comportamentale delle poste a vista. L'esposizione del Gruppo UBI al rischio tasso di interesse, stimata in termini di impatto sul margine di interesse derivante da aumento dei tassi di riferimento di 100 b.p., si attesta al 30 giugno a +84,59 milioni di euro. L'impatto sul margine evidenzia l'effetto delle variazioni dei tassi sul portafoglio oggetto di monitoraggio escludendo ipotesi circa futuri cambiamenti nel *mix* delle attività e delle passività. Tali fattori fanno sì che l'indicatore non possa essere utilizzato per valutare la strategia prospettica della banca.

**SHIFT PARALLELO DELLA CURVA DEI TASSI (valori in milioni di euro)**

<b>Scenario</b>	<b>Divisa</b>	<b>Effetto sul valore economico **</b>	<b>Effetto sul margine di interesse***</b>
<b>+100 BP</b>	EUR	229.52	77.90
	Altre valute non rilevanti*	-1.50	6.69
<b>TOTALE +100 bp</b>		<b>228.02</b>	<b>84.59</b>
<b>-100 BP</b>	EUR	-34.31	-17.37
	Altre valute non rilevanti*	0.56	-2.02
<b>TOTALE -100 bp</b>		<b>-33.75</b>	<b>-19.39</b>

\* Per valute non rilevanti si intendono le valute il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario sia inferiore al 5 per cento.

\*\* Il portafoglio AfS, escluso da tale indicatore come stabilito dalla Policy a presidio dei Rischi Finanziari 2014, ha un effetto sul valore economico pari ad Eur -124,39 milioni in caso di shock di +100 bps e pari ad Eur +122,54 milioni in caso di shock di -100 bps. Includendo tale effetto, il livello dell'esposizione complessiva si attesta ad Eur +103,63 milioni nello scenario di shock positivo della curva dei tassi e ad Eur +88,78 milioni nello scenario di shock negativo.

\*\*\* L'impatto sul margine evidenzia l'effetto delle variazioni dei tassi sul portafoglio oggetto di monitoraggio escludendo ipotesi circa futuri cambiamenti nel mix delle attività e delle passività. Tali fattori fanno sì che l'indicatore non possa essere utilizzato per valutare la strategia prospettica della banca.

**INDICATORI DI RISCHIOSITA'**

**Media annua**

**+200 bp**

Effetto sul valore economico*/ Tier 1 Capital	2.12%
Effetto sul valore economico*/Fondi propri	1.50%

**-200 bp**

Effetto sul valore economico*/ Tier 1 Capital	3.24%
Effetto sul valore economico*/Fondi propri	2.29%

**Valori puntuali**

**+200 bp**

Effetto sul valore economico*/ Tier 1 Capital	2.57%
Effetto sul valore economico*/Fondi propri	1.81%

**-200 bp**

Effetto sul valore economico*/ Tier 1 Capital	6.03%
Effetto sul valore economico*/Fondi propri	4.26%



## Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

*La sottoscritta, Elisabetta Stegher, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unione di Banche Italiane Scpa attesta, in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente documento "Informativa al Pubblico – Pillar 3 al 30 giugno 2014" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

*Elisabetta Stegher*

*Bergamo, 8 agosto 2014*