

**Informativa
al Pubblico
Pillar 3
al 30 giugno 2017**

UBI  **Banca**
UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Società 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 al 14 luglio 2017: Euro 2.843.075.560,24 i.v.

www.ubibanca.it

Indice

Introduzione	5
Ambito di applicazione	7
Coefficienti patrimoniali	11
Fondi propri.....	13
Requisiti di capitale.....	17
Leva finanziaria.....	23
Rischio di credito: informazioni generali e rettifiche.....	25
Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e uso delle ECAI	31
Rischio di credito: uso del metodo IRB.....	33
Esposizione al rischio di controparte	39
Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione	51
Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione	53
Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.....	55

Introduzione

La normativa riguardante il Terzo Pilastro prevede obblighi di pubblicazione delle informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi.

Nel caso di utilizzo di sistemi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di credito e operativo, la pubblicazione delle informazioni costituisce una condizione necessaria per il riconoscimento ai fini prudenziali di tali approcci.

Dal 1° gennaio 2014, l'Informativa al Pubblico è normata dal Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR), Parte Otto e Parte Dieci, Titoli I, Capo 3 e dalle norme tecniche di regolamentazione o di attuazione emanate dalla Commissione Europea per disciplinare:

- i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i fondi propri;
- 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* il Regolamento non prevede appositi quadri sinottici in cui classificare le informazioni che gli enti 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, alla luce delle caratteristiche rilevanti delle loro attività. In continuità con il passato, il Gruppo UBI intende pubblicare il documento di Informativa con periodicità trimestrale, fornendo l'aggiornamento delle informazioni ritenute più rilevanti.

Il Comitato di Basilea ha sottoposto ad analisi il *framework* relativo all'informativa al pubblico dando indicazione agli organismi di Vigilanza di provvedere a farle recepire, per gli ambiti di competenza, nella normativa prudenziale¹. A livello europeo, l'EBA ha pubblicato lo scorso giugno la seconda versione finale delle "Guidelines on disclosure requirements under part Eight of Regulation No (EU) 575/2013" al fine di accrescere la coerenza e la comparabilità delle informazioni da fornire nella documentazione di Informativa al Pubblico di terzo Pilastro. Le linee guida si applicano alle *Globally and Other Systemically Important Institutions* (G-SIIs and O-SIIs). E' lasciata alle Autotità competenti la facoltà di richiedere anche a istituzioni diverse

¹ "Pillar 3 disclosure requirements – consolidated and enhanced framework", marzo 2017 e "Revised Pillar 3 disclosure requirements" Gennaio 2015, Basel Committee on Banking Supervision.

da G-SIIs e O-SIIs l'applicazione di alcune o tutte le indicazioni previste dalle *Guidelines*². Tali orientamenti saranno applicabili a decorrere dal 31 dicembre 2017.

In particolare, il presente documento - riferito alla situazione del Gruppo al 30 giugno 2017 - fornisce l'aggiornamento delle informazioni quantitative relative ai fondi propri, all'adeguatezza patrimoniale, ai rischi di credito e controparte, alle esposizioni in strumenti di capitale e al rischio tasso di interesse. Viene altresì fornita *disclosure* del *leverage ratio*, sia *phase-in* sia a regime.

Per le informazioni non contenute nella presente Informativa si rimanda al documento di Informativa al Pubblico - Pillar 3 al 31 dicembre 2016. Si precisa, peraltro, che eventuali variazioni rilevanti emerse nel corso del primo semestre 2017 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.

Ulteriori informazioni in tema di adeguatezza patrimoniale, fondi propri e rischi cui il Gruppo è esposto sono pubblicate anche nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017 nella sezione della relazione intermedia sull'andamento della gestione consolidata e nelle note illustrative del bilancio consolidato abbreviato.

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

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

² Tali indicazioni sono state recepite nella bozza di modifica al CRR 575/2013 pubblicata a novembre 2016.

Ambito di applicazione

Informativa qualitativa

La banca cui si applicano gli obblighi di informativa relativi al Terzo Pilastro è UBI Banca S.p.a., capogruppo del Gruppo Bancario omonimo, quotata alla Borsa di Milano e inclusa nell'indice FTSE/MIB. Quanto contenuto nel presente documento di Informativa al Pubblico si riferisce all'area di consolidamento prudenziale (c.d. Gruppo bancario), così come inteso dalla vigente normativa di vigilanza.

L'area di consolidamento prudenziale include:

- società bancarie, finanziarie e strumentali, controllate direttamente o indirettamente dalla capogruppo e a cui si applica il metodo di consolidamento integrale;
- società bancarie, finanziarie e strumentali partecipate direttamente o indirettamente in misura pari o superiore al 20%, cui si applica il metodo del consolidamento proporzionale.

L'area di consolidamento prudenziale utilizzata nella presente Informativa differisce dall'area di consolidamento di bilancio (regolata dai principi IAS/IFRS). Tale situazione può generare disallineamenti tra insiemi di dati omogenei presenti in questo documento e nel Bilancio consolidato redatto alla medesima data.

Si precisa che all'interno del Gruppo non vi sono impedimenti, giuridici o sostanziali, che ostacolino il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi.

Informativa quantitativa

Nella tabella successiva si riportano le società consolidate, con l'indicazione del differente trattamento ai fini di Bilancio e di Vigilanza.

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Trattamento ai fini di Bilancio	Trattamento ai fini di Vigilanza	Tipologia di attività
			Impresa partecipante	Quota %			
A.1 Imprese consolidate integralmente							
1. Unione di Banche Italiane Spa - UBI Banca	Bergamo				Integrale	Integrale	Banca
2. IW Bank Spa	Milano	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
3. BPB Immobiliare Srl	Bergamo	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
4. UBI Leasing Spa	Brescia	1	UBI Banca Spa	99,621%	Integrale	Integrale	Finanziaria
5. Prestitalia Spa	Bergamo	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
6. UBI Factor Spa	Milano	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
7. Centrobanca Sviluppo Impresa SGR Spa	Milano	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
8. 24-7 Finance Srl	Brescia	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
9. UBI Trustee Sa	Lussemburg	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
10. UBI Finance CB 2 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	60,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
11. UBI Management Company Sa	Lussemburg	1	UBI Pramerica Sgr Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
12. UBI Finance 2 Srl**	Brescia	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	RWA	Finanziaria
13. UBI Finance Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	60,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
14. UBI Banca International SA	Lussemburg	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
15. UBI Pramerica SGR Spa	Milano	1	UBI Banca Spa	65,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
16. UBI Sistemi e Servizi Spa	Brescia	1	UBI Banca Spa IW Bank Spa UBI Pramerica Sgr Spa Prestitalia Spa UBI Academy Srl UBI Factor Spa	92,008% 4,314% 1,438% 0,072% 0,010% 0,719%	Integrale	Integrale	Strumentale
17. UBI SPV BBS 2012 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
18. UBI SPV BPCI 2012 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
19. UBI SPV BPA 2012 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
20. UBI SPV LEASE 2016 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
21. UBI SPV GROUP 2016 Srl	Milano	1	UBI Banca Spa	10,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
22. KEDOMUS Srl	Brescia	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
23. UBI Academy Srl	Bergamo	1	UBI Banca Spa UBI Pramerica Sgr Spa Prestitalia Spa IW Bank Spa UBI Leasing Spa UBI Sistemi e Servizi Spa UBI Factor Spa	88,000% 1,500% 1,500% 3,000% 1,500% 3,000% 1,500%	Integrale	Integrale	Strumentale
24. Nuova Banca delle Marche Spa	Jesi (AN)	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
25. Cassa di Risparmio di Loreto Spa	Loreto	1	Nuova Banca Marche Spa	98,861%	Integrale	Integrale	Banca
26. Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio Spa	Arezzo	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
27. Banca Federico del Vecchio Spa	Firenze	1	Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
28. Etruria Informatica Srl	Arezzo	1	Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio	100,000%	Integrale	Integrale	Strumentale
29. Meccenate Srl	Arezzo	1	Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio	95,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
30. Nuova Cassa di Risparmio di Chieti Spa	Chieti	1	UBI Banca Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Banca
31. Focus Gestioni Società di Gestione del Risparmio	Ancona	1	Nuova Banca Marche Spa	100,000%	Integrale	Integrale	Finanziaria
32. Marche Mutui 2	Roma		Nuova Banca Marche Spa		Integrale		Finanziaria
33. Marche Mutui 4	Conegliano		Nuova Banca Marche Spa		Integrale		Finanziaria
34. Marche M5	Conegliano		Nuova Banca Marche Spa		Integrale		Finanziaria
35. Marche M6	Conegliano		Nuova Banca Marche Spa		Integrale		Finanziaria
36. Focus Impresa			Nuova Banca Marche Spa	80,769%	Integrale		Fondo chiuso
37. Etruria Securitization SPV Srl	Arezzo		Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio		Integrale		Finanziaria
38. Oro Italia Trading Srl	Arezzo		Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio	100,000%	Integrale	RWA	Altra
39. BancAssurance Popolari Spa	Arezzo		Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio	89,534%	Integrale	RWA	Assicurativa
40. BancAssurance Popolari Danni Spa	Arezzo		Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio BancAssurance Popolari Spa	50,765% 49,235%	Integrale	RWA	Assicurativa
41. Assieme Srl	Arezzo		BancAssurance Popolari Spa	80,000%	Integrale		Finanziaria
A.2 Imprese consolidate con il metodo del patrimonio netto							
1. Aviva Vita Spa	Milano	3	UBI Banca Spa	20,000%	Patrimonio Netto	RWA*	Assicurativa
2. Polis Fondi SGR	Milano	3	UBI Banca Spa	19,600%	Patrimonio Netto	RWA*	Finanziaria
3. Zhong Ou Fund Management	Shenzen (Cina)	3	UBI Banca Spa	35,000%	Patrimonio Netto	RWA*	Finanziaria
4. Lombarda Vita Spa	Brescia	3	UBI Banca Spa	40,000%	Patrimonio Netto	RWA*	Assicurativa
5. SF Consulting Srl	Mantova	3	UBI Banca Spa	35,000%	Patrimonio Netto	RWA	Altra
6. UFI Servizi Srl	Roma	3	Prestitalia Spa	23,167%	Patrimonio Netto	RWA	Altra
7. Montefeltro Sviluppo Srl	Urbania	3	Nuova Banca delle Marche Spa	26,370%	Patrimonio Netto	RWA	Altra
<p>Legenda</p> <p>Tipo di rapporto:</p> <p>1 = Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria</p> <p>2 = Controllo congiunto</p> <p>3 = Influenza significativa</p> <p>(*) Significant investment in strumenti di CET1 che, non superando le soglie condizionali (1° soglia del 10% e 2° soglia del 17,5%), non sono oggetto di deduzione ma sono soggetti a specifica ponderazione per il rischio (RWA)</p> <p>(**) Società poste in Liquidazione.</p>							

Rispetto al 31 dicembre 2016 l'area di consolidamento ha subito le seguenti principali modifiche a seguito di alcune operazioni societarie³:

Completamento della Banca Unica:

Il 20 febbraio 2017, con la cosiddetta “*second wave*”, sono divenute efficaci, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2501 e seguenti del Codice Civile, le fusioni per incorporazione in UBI Banca di Banca Popolare di Bergamo, Banco di Brescia, Banca Popolare di Ancona, Banca Carime e Banca di Valle Camonica, con conseguente cancellazione delle ultime 5 Banche Rete dal perimetro di consolidamento e decorrenza degli effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2017.

Acquisizione delle 3 Nuove Banche del Centro Italia:

Il 10 maggio 2017 si è perfezionata l'acquisizione delle Nuove Banche:

- Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio;
- Nuova Banca delle Marche;
- Nuova Cassa di Risparmio di Chieti.

L'ampliamento dell'area di consolidamento, che include ora sia le Nuove Banche sia le relative partecipazioni (bancarie e societarie) soggette alle regole/principi dell'inclusione nel perimetro consolidato, è avvenuto con decorrenza (effetti contabili e fiscali) dal 1° aprile 2017.

Come descritto in termini articolati nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017 “Eventi rilevanti del semestre”, le Banche verranno progressivamente incorporate in Capogruppo (a partire dal mese di ottobre), mentre le altre Società sono o saranno coinvolte nel processo di razionalizzazione.

Società Veicolo per le cartolarizzazioni:

- UBI Lease Finance 5 Srl – in liquidazione: il 24 gennaio 2017 si è tenuta l'Assemblea di approvazione del Bilancio finale di liquidazione, quale ultimo atto amministrativo prima della cancellazione della Società dal Registro delle Imprese, avvenuta in data 6 marzo 2017;
- UBI Finance 3 Srl – in liquidazione: il 6 marzo 2017 si è tenuta l'Assemblea di approvazione del Bilancio finale di liquidazione (riconvocazione), quale ultimo atto amministrativo prima della cancellazione della Società dal Registro delle Imprese, avvenuta il 19 aprile 2017.

* * *

A completamento dell'informativa si segnala che il 17 luglio 2017 UBI Banca è stata autorizzata dalla China Securities Regulatory Commission a cedere una prima quota (il 10%) del capitale sociale detenuto in Zhong Ou Asset Management Co. (la fund management company di diritto cinese partecipata al 35%) ad alcune figure rilevanti della stessa Società.

* * *

³ Ulteriori informazioni sul perimetro di consolidamento sono contenute nella sezione “L'area di consolidamento” della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

Il 1° agosto 2017 si è perfezionato l'acquisto da parte della Capogruppo di 405.550 azioni UBI Leasing cedute dal socio di minoranza Banca Valsabbina al prezzo complessivo di 1.850.000 euro. A margine dell'acquisto, UBI Banca controlla il 100% del capitale della società.

* * *

Coefficienti patrimoniali

La tabella successiva riporta i coefficienti patrimoniali del Gruppo UBI Banca.

Importi in migliaia di euro	30.06.2017 (*)	31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
Common Equity Tier 1 prima dei filtri e delle disposizioni transitorie	7.870.832	6.787.152
Effetti delle disposizioni transitorie previste dalla normativa (minority interest)	8.941	18.891
Effetti delle disposizioni transitorie previste dalla normativa (riserve AFS - titoli di debito altri e titoli di capitale)	-16.668	-25.191
Effetti delle disposizioni transitorie previste dalla normativa (riserve AFS - titoli governativi)	27.542	25.629
Effetti delle disposizioni transitorie previste dalla normativa (Fondi Pensione)	-4.170	
Effetti delle disposizioni transitorie previste dalla normativa (DTA)	52.747	113.417
Rettifiche del Common Equity Tier 1 dovute a filtri prudenziali previsti dalla normativa	-9.407	-7.653
Common Equity Tier 1 capital al netto dei filtri prudenziali	7.929.817	6.912.245
<i>Deduzioni dal Common Equity Tier 1 relative agli Elementi negativi per Eccedenza delle Perdite attese rispetto alle Rettifiche di valore comprensiva dell'applicazione delle disposizioni transitorie</i>	-22.080	-82.962
Common Equity Tier 1 capital	7.907.737	6.829.283
Additional Tier 1 capital prima delle deduzioni	28	286
Deduzioni dall'Additional Tier 1	28	286
<i>di cui: Elementi negativi per Eccedenza delle Perdite attese rispetto alle Rettifiche di valore comprensiva dell'applicazione delle disposizioni transitorie</i>	-28	-286
Additional Tier 1 capital	-	-
Tier 1 capital (Common Equity Tier 1 + Additional Tier 1)	7.907.737	6.829.283
Tier 2 capital prima delle disposizioni transitorie	1.858.084	1.606.204
Effetti delle disposizioni di grandfathering sugli strumenti Tier 2	-	-
Tier 2 capital dopo le disposizioni transitorie	1.858.084	1.606.204
Deduzioni dal Tier 2	-37.403	-46.382
<i>di cui: Elementi negativi per Eccedenza delle Perdite attese rispetto alle Rettifiche di valore comprensiva dell'applicazione delle disposizioni transitorie</i>	-2.456	-20.812
Tier 2 capital dopo le deduzioni specifiche	1.820.681	1.559.822
Totale Fondi propri (Total own funds)	9.728.418	8.389.105
Rischio di credito	5.124.521	4.351.066
Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	13.583	11.987
Rischi di mercato	92.484	112.356
Rischio operativo	306.737	283.300
Totale requisiti prudenziali	5.537.325	4.758.709
Attività di rischio ponderate	69.216.563	59.483.864
Common Equity Tier 1 ratio (Common Equity Tier 1 capital dopo i filtri e le deduzioni/Attività di rischio ponderate)	11,42%	11,48%
Tier 1 ratio (Tier 1 capital dopo i filtri e le deduzioni/Attività di rischio ponderate)	11,42%	11,48%
Total capital ratio (Totale Fondi propri/Attività di rischio ponderate)	14,06%	14,10%

(*) I dati al 30 giugno 2017 si riferiscono al Gruppo UBI Banca inclusivo delle nuove Banche acquisite nel mese di maggio; i periodi precedenti fanno invece riferimento al Gruppo UBI Banca "stand alone".

Fondi propri

Informativa quantitativa

Il calcolo dei fondi propri è stato effettuato secondo quanto previsto dalla disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento, entrata in vigore il 1° gennaio 2014, e 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) secondo il recepimento nella normativa regolamentare italiana.

A fine giugno, il Common Equity Tier 1 (CET1) del Gruppo UBI Banca ammonta a 7,908 miliardi circa, in aumento rispetto ai 6,829 miliardi di dicembre 2016. I Fondi Propri si attestano a 9,728 miliardi, in aumento rispetto a 8,389 miliardi di dicembre scorso.

L'evoluzione del CET1 nel semestre è significativamente influenzata dalla contabilizzazione degli impatti derivanti dall'acquisizione di Nuova Banca Marche, Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio e Nuova Cassa di Risparmio di Chieti e correlato aumento di capitale. L'aumento di circa 1,078 miliardi è riconducibile ai seguenti elementi:

- +1.461 milioni derivanti dalla variazione registrata a livello di risultato economico computabile a fini prudenziali. A giugno 2017 si registrano infatti circa 631 milioni come risultato economico del semestre considerando: i risultati netti di UBI *stand alone* e delle 3 Nuove Banche (rispettivamente circa +111 milioni e circa -28 milioni al netto della quota di *badwill reversal* del trimestre per circa +14 milioni); il pro-quota dei dividendi distribuibili computati per un importo almeno pari a quello del 2016; la quota di "*bargain purchase*" riconosciuta a conto economico per circa +613 milioni del *badwill* generato nell'ambito dell'operazione di acquisizione delle Nuove Banche a seguito dell'allocazione, ancora provvisoria, dello stesso. A dicembre 2016 si registrava un risultato di esercizio pari a -830 milioni;
- -839 milioni derivanti dalla riduzione delle riserve patrimoniali principalmente riconducibile all'allocazione del risultato economico dello scorso esercizio e alla distribuzione dei dividendi;
- +399 milioni derivante dal computo di 397 milioni relativi all'aumento di capitale interamente sottoscritto effettuato nell'ambito dell'operazione di acquisizione delle Nuove Banche per fronteggiare il temporaneo fabbisogno derivante dalla non piena computabilità, al momento dell'operazione, del *badwill* e mantenere così un livello di CET1 *fully loaded* del nuovo Gruppo superiore all'11%. Ulteriori +2 milioni a seguito dell'aumento di capitale effettuato per il riacquisito, tramite concambio, delle quote minoritarie detenute da terzi in Banca Carime, BPA e BVC nell'ambito della *second wave* del progetto Banca Unica;
- +69 milioni derivanti dalla minore deduzione dal capitale a seguito della cessione parziale di Fondi *Hedge*;

- +61 milioni derivanti dalla variazione della *shortfall* tenuto conto delle quote di inclusione nel CET1 secondo quanto previsto dalle disposizioni transitorie⁴,
- -41 milioni a livello di deduzione DTA sulla redditività futura, derivanti dalla dinamica del trattamento *transitional*⁵ più rilevante rispetto al beneficio della loro effettiva diminuzione;
- -12 milioni derivanti dalla riduzione del computo degli interessi di minoranza a seguito della dinamica delle disposizioni transitorie⁶;
- -9 milioni relativi alla variazione delle riserve da valutazione, nell'ambito delle quali contribuiscono per -18 milioni la dinamica della riserva di valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) tenuto conto delle disposizioni transitorie applicabili per il 2017⁷ e per circa +9 milioni la riduzione delle perdite attuariali.
- -13 milioni derivanti dalle variazioni registrate nelle componenti a riduzione del patrimonio delle attività immateriali, dei filtri prudenziali e delle attività dei fondi pensione a prestazioni definite.

Il capitale Tier 2 è risultato in aumento di circa +261 milioni e si attesta a circa 1,821 miliardi, principalmente a seguito di maggiori strumenti di T2 *capital* computabili per circa +252 milioni (+500 milioni per effetto della nuova emissione EMTN subordinata finalizzata nel primo trimestre, ridotta parzialmente per circa -248 milioni dal progressivo ammortamento di vigilanza previsto per altri strumenti computabili e dalla scadenza due emissioni nel corso del semestre) e a seguito della minore deduzione relativa alla *shortfall* (circa +18 milioni) derivante dalla dinamica di tale componente e dall'applicazione delle citate disposizioni transitorie.

⁴ In base alle disposizioni transitorie applicabili nel 2017, la *shortfall* viene dedotta dal capitale CET1, T1 e T2 rispettivamente per quote pari a 80%, 10% e 10% rispetto a 60%, 20%, 20% previste per il 2016.

⁵ Per il 2017 è prevista la deduzione dell'80% dell'importo complessivo delle DTA che si basano sulla redditività futura rispetto al 60% previsto nel 2016.

⁶ Per quanto riguarda la graduale esclusione degli interessi di minoranza non più computabili a regime (quota soggetta a *phase-out*) rispetto al 2016 si ha un ulteriore 20% (esclusione patrimonio terzi soggetto a *phase-out* 80% nel 2017 rispetto al 60% nel 2016).

⁷ Inclusione degli utili/perdite per una quota pari al 80% rispetto al 60% previsto per il 2016.

La tabella seguente fornisce il dettaglio degli elementi che compongono i fondi propri al 30 giugno 2017.

Evoluzione dei fondi propri al 30 giugno 2017

Elemento patrimoniale	30/6/2017	31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
Capitale	2.840.334	2.440.751
Riserve di sovrapprezzo	3.306.627	3.798.430
Riserve	3.210.258	3.557.306
(i) utili	1.250.070	1.627.710
(ii) altre riserve	1.960.188	1.929.596
Utile di periodo	631.300	(830.150)
Strumenti propri di Common Equity Tier 1 detenuti direttamente e indirettamente	(54.093)	(123.609)
Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (AOC)	(92.216)	(72.977)
Rettifiche regolamentari relative a utili perdite non realizzate	10.874	10.355
Interessi di minoranza	9.038	20.754
(i) importo consentito nel Common Equity Tier 1	98	1.863
(ii) importo computabile per effetto delle disposizioni transitorie	8.941	18.891
Filtri prudenziali del capitale primario di classe 1	(9.407)	(7.653)
Attività immateriali	(1.707.739)	(1.700.919)
(i) avviamento	(1.495.690)	(1.495.690)
(i) altre attività immateriali	(212.048)	(205.229)
Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese (shortfall su posizioni IRB)	(22.079)	(82.962)
(i) shortfall su posizioni IRB computabile nel CET 1 per effetto delle disposizioni transitorie	(19.651)	(62.436)
(i) shortfall su posizioni IRB ammissibili nell'Additional Tier 1 eccedenti rispetto all'Additional Tier 1 dell'ente (Eccesso di deduzioni dall'AT1)	(2.428)	(20.526)
Rettifiche regolamentari relative a utili perdite non realizzate (Eccesso di deduzioni dall'AT1)	-	(9.917)
Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee	(210.990)	(170.126)
Effetti regolamentari relativi ai Fondi pensione a prestazione definita	(4.170)	-
Strumenti di Common Equity Tier 1 di entità del settore finanziario (detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente) in cui l'ente detiene un investimento significativo	-	-
COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL (CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1) - CET1	7.907.737	6.829.283
Strumenti computabili nell'Additional Tier 1 e relative riserve sovrapprezzo azioni	-	-
Strumenti emessi da filiazioni inclusi nell'Additional Tier 1	28	286
Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese per effetto delle disposizioni transitorie	(2.456)	(20.812)
Importi negativi su posizioni IRB ammissibili, eccedenti rispetto all'Additional Tier 1	2.428	20.526
Importo negativo risultante dalle disposizioni transitorie previste per la perdita di periodo	-	(332.060)
Rettifiche regolamentari relative a utili perdite non realizzate	-	(9.917)
Importi negativi di periodo, eccedenti rispetto all'Additional Tier 1	-	34.197
ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL (CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1) - AT1	-	-
TIER 1 CAPITAL (CAPITALE DI CLASSE 1) - CET1 + AT1	7.907.737	6.829.283
Strumenti e prestiti subordinati computabili nel Tier 2	1.858.084	1.606.204
Strumenti e prestiti subordinati di Tier 2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
Strumenti emessi da filiazioni inclusi nel Tier 2	37	276
Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese per effetto delle disposizioni transitorie	(2.456)	(20.812)
Deduzioni per posizioni in strumenti di Tier 2 di entità del settore finanziario in cui l'ente detiene un investimento significativo	(43.318)	(38.441)
Importi da aggiungere al Tier 2 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR	8.334	12.595
TIER 2 CAPITAL (CAPITALE DI CLASSE 2) - T2	1.820.681	1.559.822
TOTALE FONDI PROPRI	9.728.418	8.389.105

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.

Requisiti patrimoniali	30.06.2017	31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	5.124.521	4.351.066
Totale rischio di credito	5.069.933	4.309.779
Totale rischio di controparte	54.588	41.287
RISCHIO DI MERCATO - Metodologia standardizzata	92.484	112.356
- rischio di posizione su strumenti di debito	81.625	111.127
- rischio di posizione su strumenti di capitale	10.522	1.205
- rischio di cambio	337	24
- rischio di posizione su merci	-	-
RISCHIO OPERATIVO	306.737	283.300
Metodo base	10.864	2.835
Metodo standardizzato	99.413	47.676
Metodo avanzato	196.460	232.789
RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO	13.583	11.987
Metodo standard	13.583	11.987

Coefficienti di vigilanza	30.06.2017	31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
Core Tier 1 dopo le deduzioni specifiche dal patrimonio di base (Patrimonio di base al netto delle preference shares/Attività di rischio ponderate)	11,42%	11,48%
Tier 1 (Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate)	11,42%	11,48%
Total capital ratio [(Patrimonio di vigilanza+Tier III computabile)/Attività di rischio ponderate]	14,06%	14,10%

Rischio di credito e di controparte	30.06.2017			31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"		
	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito
A. RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE						
A.1 Metodologia Standardizzata	70.522.879	32.937.208	2.634.977	51.027.216	24.479.144	1.958.332
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	28.399.109	3.381.438	270.515	21.276.850	2.728.948	218.316
Esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali	726.207	144.589	11.567	497.331	99.245	7.940
Esposizioni verso o garantite Organismi del settore pubblico	488.970	197.849	15.828	379.458	136.446	10.916
Esposizioni verso o garantite Banche multilaterali di sviluppo	95	0	0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite Organizzazioni internazionali	0	0	0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati	5.209.981	2.146.090	171.687	4.108.882	1.404.108	112.329
Esposizioni verso o garantite da Imprese e altri soggetti	10.749.109	10.061.699	804.936	8.376.825	7.837.167	626.973
Esposizioni Al dettaglio	9.060.871	6.244.658	499.573	6.763.382	4.774.218	381.937
Esposizioni Garantite da immobili	7.995.400	3.162.596	253.008	3.693.361	1.678.580	134.286
Esposizioni in stato di default	2.835.730	3.488.288	279.063	2.211.245	2.690.599	215.248
Esposizioni ad alto rischio	27.217	40.826	3.266	25.165	37.748	3.020
Esposizioni sottoforma di obbligazioni bancarie garantite	5.047	505	40	0	0	0
Esposizioni a breve termine verso imprese o altri soggetti o intermediari vigilati	0	0	0	0	0	0
Esposizioni verso Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	168.475	320.513	25.641	154.911	154.911	12.393
Esposizioni in strumenti di capitale	894.053	1.365.365	109.229	670.113	1.025.164	82.013
Altre esposizioni	3.930.910	2.339.984	187.199	2.869.693	1.912.010	152.961
Elementi che rappresentano posizioni verso le Cartolarizzazioni	31.705	42.808	3.425	0	0	0
A.2 Metodologia basata sui rating interni - Attività di Rischio	70.623.849	31.119.308	2.489.544	68.733.442	29.909.185	2.392.734
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali				0	0	0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati, enti pubblici e territoriali e altri soggetti				0	0	0
Esposizioni verso o garantite da Imprese - PMI	14.490.722	7.393.729	591.498	14.029.850	7.477.675	598.214
Esposizioni verso o garantite da Imprese - Finanziamenti specializzati				0	0	0
Esposizioni verso o garantite da Imprese - Altre imprese	24.661.729	17.449.952	1.395.996	23.740.358	16.158.013	1.292.641
Esposizioni al dettaglio Garantite da immobili: PMI	4.657.860	828.980	66.318	4.780.350	916.500	73.320
Esposizioni al dettaglio Garantite da immobili: persone fisiche	20.690.499	2.408.985	192.719	20.101.423	2.317.452	185.396
Esposizioni al dettaglio Rotative qualificate				0	0	0
Altre esposizioni al dettaglio: PMI	4.088.536	1.236.977	98.958	4.075.470	1.283.876	102.710
Altre esposizioni al dettaglio: Persone fisiche				0	0	0
Finanziamenti specializzati - slotting criteria	2.034.503	1.800.685	144.055	2.005.991	1.755.669	140.453
Elementi che rappresentano posizioni verso le cartolarizzazioni				0	0	0
Altre attività diverse dai crediti					0	0
TOTALE	141.146.728	64.056.516	5.124.521	119.760.658	54.388.329	4.351.066

Rischio di credito e di controparte	30.06.2017				31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"			
	Rischio di credito		Rischio di controparte		Rischio di credito		Rischio di controparte	
	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale
Metodologia standardizzata	32.381.036	2.590.483	556.172	44.494	24.107.986	1.928.640	371.158	29.692
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	3.381.433	270.515	5	-	2.728.948	218.316	-	-
Esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali	144.579	11.566	10	1	99.245	7.940	-	-
Esposizioni verso o garantite Organismi del settore pubblico	197.849	15.828	-	-	136.446	10.916	-	-
Esposizioni verso o garantite Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati	2.054.558	164.365	91.532	7.323	1.323.096	105.848	81.012	6.481
Esposizioni verso o garantite da imprese e altri soggetti	9.750.815	780.065	310.884	24.871	7.600.678	608.054	236.489	18.919
Esposizioni Al dettaglio	6.244.005	499.520	653	52	4.773.576	381.886	643	51
Esposizioni Garantite da immobili	3.162.596	253.008	-	-	1.678.580	134.286	-	-
Esposizioni in stato di default	3.472.310	277.785	15.978	1.278	2.678.199	214.256	12.399	992
Esposizioni ad alto rischio	40.826	3.266	-	-	37.748	3.020	-	-
Esposizioni sottoforma di obbligazioni bancarie garantite	505	40	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e altri soggetti o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	320.513	25.641	-	-	154.911	12.393	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	1.296.503	103.720	68.862	5.509	984.549	78.764	40.615	3.249
Altre esposizioni	2.271.736	181.739	68.248	5.460	1.912.010	152.961	-	-
Elementi che rappresentano posizioni verso le Cartolarizzazioni	42.808	3.425	-	-	-	-	-	-
Metodologia basata sui rating interni	30.993.132	2.479.450	126.176	10.094	29.764.247	2.381.139	144.938	11.595
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati, enti pubblici e territoriali e	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Imprese - PMI	7.393.729	591.498	-	-	7.477.675	598.214	-	-
- cui si applica il fattore di sostegno	3.965.574	317.246	-	-	3.303.059	264.245	-	-
Esposizioni verso o garantite da Imprese - Finanziamenti specializzati	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Imprese - Altre imprese	17.449.952	1.395.996	-	-	16.158.013	1.292.641	-	-
Esposizioni al dettaglio Garantite da immobili: PMI	828.980	66.318	-	-	916.500	73.320	-	-
- cui si applica il fattore di sostegno	344.533	27.563	-	-	292.098	23.368	-	-
Esposizioni al dettaglio Garantite da immobili: persone fisiche	2.408.985	192.719	-	-	2.317.452	185.396	-	-
Esposizioni al dettaglio Rotative qualificate	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: PMI	1.236.977	98.958	-	-	1.283.876	102.710	-	-
- cui si applica il fattore di sostegno	920.411	73.633	-	-	732.473	58.598	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: Persone fisiche	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti specializzati - Slotting criteria	1.674.509	133.961	126.176	10.094	1.610.731	128.858	144.938	11.595
Altre attività diverse dai crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	63.374.168	5.069.933	682.348	54.588	53.872.233	4.309.779	516.096	41.287

Il Gruppo UBI, a seguito delle autorizzazioni ricevute da parte dell'Autorità di Vigilanza, utilizza i modelli interni⁸ 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"⁹) - e dei rischi operativi.

Con riferimento alle attività di rischio ponderate (69,2 miliardi dai 59,5 miliardi di fine 2016), nel complesso, si registra un incremento intervenuto nel secondo trimestre principalmente a seguito dell'acquisizione delle Nuove Banche per complessivi 9,3 miliardi.

Tenuto conto di tali dinamiche, al 30 giugno 2017 il rispetto dei requisiti minimi patrimoniali, pari al totale dei requisiti per i rischi di credito, controparte, di aggiustamento della valutazione del credito, mercato e operativo, comporta un fabbisogno di capitale pari a circa 5.537 milioni (4.759 milioni a dicembre 2016) a fronte del quale il Gruppo registra un'effettiva dotazione patrimoniale di vigilanza (fondi propri) pari a 9.728 milioni (8.389 milioni a dicembre 2016).

Come da comunicazione del dicembre 2016¹⁰ la BCE ha stabilito che per il 2017 il Gruppo UBI dovrà rispettare, a livello consolidato:

- un nuovo requisito minimo di CET1 *phased in* pari al 7,5% (risultato della somma tra Capitale Regolamentare Minimo di Pillar 1 (4,5%), requisito di Pillar 2 (1,75%) e *Capital Conservation Buffer* (1,25%)¹¹);
- un requisito minimo di *Total SREP Capital Requirement* pari al 9,75% (risultato della somma tra Capitale Regolamentare Minimo di Pillar 1 (8%) e del requisito di Pillar 2 (1,75%)). Aggiungendo il *Capital Conservation Buffer* dell'1,25%, si perviene a un requisito minimo in termini di *Total Capital Ratio* di Vigilanza dell'11% (OCR – *Overall Capital Requirement*)

Al 30 giugno il Gruppo UBI rispetta le soglie regolamentari richieste, infatti, il *Common Equity Tier 1 ratio* e *Tier 1 ratio* si attestano all'11,42% (dall'11,48% a dicembre) e il *Total Capital ratio* al 14,06% (dal 14,10% a dicembre).

Applicando le regole di Basilea 3 secondo il regime di piena applicazione previsto per il 2019 (*fully application*) i coefficienti patrimoniali del Gruppo risulterebbero pari all'11,32% in termini di *Common Equity Tier 1 ratio* e *Tier 1 ratio* (11,22% a dicembre) e al 13,94% in termini di *Total Capital Ratio* (13,86% a dicembre).

A decorrere dal 1° gennaio 2016, le Banche hanno l'obbligo di detenere una riserva di capitale anticiclica. Tenuto conto che, come da comunicazione del 23 giugno 2017, per il II° trimestre 2017 la Banca d'Italia ha fissato allo 0% il coefficiente della riserva anticiclica per le

⁸ Per maggiori dettagli in tema di modelli interni si veda il documento di Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2016.

⁹ Limitatamente al portafoglio delle piccole e medie imprese incluse nel segmento "Retail" ("SME Retail").

¹⁰ Cfr. comunicato stampa del 12 dicembre 2016 nella sezione Investor Relations del sito aziendale <http://www.ubibanca.it/>

¹¹ Con la pubblicazione del 18° aggiornamento della Circolare n. 285, la Banca d'Italia ha modificato la disciplina della riserva di conservazione del capitale. Tale modifica, dettata dall'esigenza di allineare la disciplina nazionale a quella della maggioranza dei paesi dell'Eurozona e assicurare parità di trattamento tra intermediari di diversi paesi, prevede che le banche, a livello individuale e consolidato, non siano più tenute ad applicare un coefficiente minimo di riserva di capitale *fully loaded* pari al 2,5%, ma secondo la seguente progressione: 1,25% dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017, 1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 e 2,5% dal 1° gennaio 2019.

esposizioni verso controparti residenti in Italia e considerando che il Gruppo presenta principalmente esposizioni verso soggetti nazionali¹², la riserva anticiclica del Gruppo risulta essere non significativa.

Il 30 aprile, in ottemperanza alla normativa vigente, il Gruppo UBI ha inviato all'Autorità di Vigilanza il Resoconto ICAAP e ILAAP 2016 e, successivamente al perfezionamento dell'acquisizione delle Nuove Banche, ha inviato un aggiornamento del Resoconto ICAAP relativo al nuovo perimetro. Anche in tale occasione i risultati delle valutazioni di adeguatezza patrimoniale hanno confermato la disponibilità di margini significativi per il mantenimento di una posizione patrimoniale a livello corrente, prospettico e in condizioni di stress, superiore ai requisiti richiesti.

Tenuto conto dei ratio conseguiti al 30 giugno 2017 - e in base alle simulazioni effettuate secondo la normativa attuale per i prossimi anni e a livello *fully loaded* - appare evidente la disponibilità di margini significativi per il mantenimento di una posizione patrimoniale solida e superiore ai requisiti richiesti.

¹² Il requisito di capitale relativo alle esposizioni rilevanti verso controparti non residenti in Italia è inferiore al 5% del requisito complessivo delle esposizioni rilevanti.

Leva finanziaria

Informativa qualitativa

Nell'ambito del *framework* Basilea 3, è stato introdotto il coefficiente di leva finanziaria (*leverage ratio*), quale requisito supplementare rispetto ai requisiti patrimoniali basati sul rischio. L'inserimento dell'indice di leva nell'assetto normativo risponde ai seguenti obiettivi:

- vincolare l'espansione delle esposizioni complessive alla disponibilità di un'adeguata base patrimoniale e contenere, nelle fasi espansive del ciclo economico, il livello di indebitamento delle banche, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* in situazioni di crisi;
- introdurre un presidio aggiuntivo a fronte del rischio modello - attraverso una misura semplice e non basata sul rischio - con funzione di *backstop* del requisito patrimoniale basato sul rischio.

L'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria – quale requisito di Primo Pilastro – avverrà dal 1° gennaio 2018, subordinatamente all'approvazione del Consiglio e del Parlamento europeo di una specifica proposta legislativa. Dal 1° gennaio 2015 è previsto per le banche l'obbligo di *disclosure* del proprio indice di leva.

Il *leverage ratio* è calcolato come rapporto fra il capitale di classe 1 (misura di capitale) e il valore dell'esposizione complessiva del Gruppo (misura dell'esposizione). Quest'ultima è la somma dei valori dell'esposizione di tutte le attività e degli elementi fuori bilancio non dedotti nel determinare la misura del capitale¹³.

Il coefficiente è espresso in percentuale ed è soggetto a un limite minimo del 3% (valore di riferimento del Comitato di Basilea)¹⁴; la sua frequenza di monitoraggio è trimestrale ed è effettuata sia a livello individuale sia a livello consolidato.

Il *leverage ratio* è utilizzato per monitorare il rischio di una leva finanziaria eccessiva nell'ambito degli Altri Rischi ed è soggetto – oltre che al minimo regolamentare sopra richiamato - a limiti quantitativi fissati internamente¹⁵.

¹³ In particolare, la misura dell'esposizione include: derivati, Securities Financing Transactions (SFT), poste fuori bilancio (aperture di credito, garanzie e impegni, transazioni non perfezionate o in attesa di regolamento, etc.), altre attività di bilancio diverse da derivati e SFT.

¹⁴ A tal proposito l'EBA ha pubblicato in data 3 agosto 2016 il report "*EBA report on the leverage ratio requirements under article 511 of the CRR*" in cui raccomanda l'introduzione di un requisito minimo a livello di *leverage ratio* al fine di mitigare il rischio di una eccessiva leva finanziaria. I risultati dell'analisi quantitativa confermano una calibrazione del LR minimo al 3% efficace come misura di protezione che va ad aggiungersi ai requisiti prudenziali di capitale *risk based* previsti. Anche la proposta di modifica al Regolamento 575/2013 pubblicata dalla Commissione Europea il 23 novembre 2016 conferma un target minimo del 3%.

¹⁵ Si veda, in proposito, la sezione *Obiettivi e politiche di gestione del rischio* del documento di Informativa al Pubblico - Pillar 3 al 31 dicembre 2016.

Informativa quantitativa

La tabella seguente riporta i dati di sintesi relativi al calcolo del *leverage ratio* del Gruppo UBI al 30 giugno 2017. Il valore dell'indicatore è stato calcolato secondo le previsioni del CRR, così come modificate dall'Atto delegato (UE) 62/2015¹⁶.

Nel calcolo dell'indicatore – quale misura di capitale – sono state utilizzate entrambe le configurazioni del capitale di classe 1 (Tier 1) di fine periodo:

- Tier 1 in regime transitorio, ovvero determinato avendo a riferimento le previsioni di calcolo *pro tempore* applicabili nel cosiddetto periodo transitorio, durante il quale le nuove regole saranno applicate in proporzione crescente;
- Tier 1 a regime, ovvero determinato considerando le regole che dovranno essere utilizzate a regime.

Leverage ratio al 30 giugno 2017

	30.06.2017	31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
capitale di classe 1 (Tier 1) a regime	7.834.458	6.675.916
valore dell'esposizione a regime	139.753.982	118.737.869
indicatore di leva finanziaria a regime	5,61%	5,62%
capitale di classe 1 (Tier 1) transitorio	7.907.737	6.829.283
valore dell'esposizione transitorio	139.818.327	118.872.536
indicatore di leva finanziaria transitorio	5,66%	5,75%

¹⁶ L'atto delegato allinea le regole di calcolo del coefficiente alle previsioni del Comitato di Basilea - cfr. *Basel III leverage ratio framework and disclosure requirements*, gennaio 2014.

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.

Informativa quantitativa

Esposizioni creditizie lorde e nette distinte per principali tipologie di esposizione

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	30.210	(14.400)	15.810	10.533.074	-	10.533.074	10.548.884
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	5.993.150	-	5.993.150	5.993.150
3. Crediti verso banche	-	-	-	8.793.209	(93)	8.793.116	8.793.116
4. Crediti verso clientela	14.140.533	(5.688.294)	8.452.239	86.221.797	(445.453)	85.776.344	94.228.583
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	9.341	-	9.341	9.341
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
30/06/2017	14.170.743	(5.702.694)	8.468.049	111.550.571	(445.546)	111.105.025	119.573.074
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	12.549.293	(4.480.351)	8.068.942	94.476.608	(378.870)	94.097.738	102.166.680

Esposizioni creditizie nette distinte per principali tipologie di esposizione

	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	15.810	-	120.145	10.412.929	10.548.884
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	5.993.150	5.993.150
3. Crediti verso banche	-	-	-	142	8.792.974	8.793.116
4. Crediti verso clientela	4.049.558	4.156.904	245.777	5.670.785	80.105.559	94.228.583
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	9.341	9.341
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
30.06.2017	4.049.558	4.172.714	245.777	5.791.072	105.313.953	119.573.074
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	3.987.303	3.948.245	133.394	4.043.395	90.054.343	102.166.680

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

Esposizioni/Aree geografiche	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
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	7.494.854	4.027.443	42.574	22.074	140	41	2	-	-	-	7.537.570	4.049.558
A.2 Inadempenze probabili	6.281.292	4.123.262	80.192	49.330	6	5	-	-	127	117	6.361.617	4.172.714
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	270.952	245.189	603	587	1	1	-	-	-	-	271.556	245.777
A.4 Esposizioni non deteriorate	95.628.941	95.193.344	3.208.575	3.199.374	1.705.889	1.705.826	289.601	289.150	45.634	45.493	100.878.640	100.433.187
TOTALE	109.676.039	103.589.238	3.331.944	3.271.365	1.706.036	1.705.873	289.603	289.150	45.761	45.610	115.049.383	108.901.236
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	46.995	36.010	11	11	-	-	-	-	-	-	47.006	36.021
B.2 Inadempenze probabili	270.437	259.896	912	910	-	-	-	-	-	-	271.349	260.806
B.3 Altre attività deteriorate	28.127	28.103	130	128	-	-	-	-	-	-	28.257	28.231
B.4 Esposizioni non deteriorate	11.566.520	11.545.599	464.351	464.231	36.760	36.748	105.173	104.567	9.136	9.136	12.181.940	12.160.272
TOTALE	11.912.079	11.869.599	465.404	465.280	36.760	36.748	105.173	104.567	9.136	9.136	12.528.552	12.485.330
30.06.2017	121.588.118	115.458.837	3.797.348	3.736.645	1.742.796	1.742.621	394.776	393.717	54.897	54.746	127.577.935	121.386.566
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	108.885.945	104.059.126	3.254.876	3.168.506	1.831.925	1.831.726	224.641	224.211	46.376	46.369	114.243.763	109.329.938

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

Esposizioni/Aree geografiche	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
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempenze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	7.351.304	7.351.222	1.221.982	1.221.975	516.049	516.046	65.278	65.277	7.324	7.324	9.161.937	9.161.844
TOTALE	7.351.304	7.351.222	1.221.982	1.221.975	516.049	516.046	65.278	65.277	7.324	7.324	9.161.937	9.161.844
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempenze probabili	8	6	-	-	-	-	-	-	-	-	8	6
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	140.170	140.169	282.605	282.566	20.388	20.377	86.872	86.841	38.496	38.482	568.531	568.435
TOTALE	140.178	140.175	282.605	282.566	20.388	20.377	86.872	86.841	38.496	38.482	568.539	568.441
30.06.2017	7.491.482	7.491.397	1.504.587	1.504.541	536.437	536.423	152.150	152.118	45.820	45.806	9.730.476	9.730.285
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	2.159.593	2.159.591	1.603.411	1.603.222	547.372	547.369	143.130	143.068	79.968	79.909	4.533.474	4.533.159

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
Attività per cassa	14.860.941	1.319.930	713.374	2.275.258	4.850.410	4.521.920	7.499.795	35.558.054	40.697.612	6.026.392	118.323.686
A.1 Titoli di Stato	546	-	426	-	56.173	138.971	322.831	3.780.262	8.612.876	-	12.912.085
A.2 Altri titoli di debito	16.405	337	1	198	28.508	2.070	15.352	596.915	286.517	15.810	962.113
A.3 Quote OICR	197.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.056
A.4 Finanziamenti	14.646.934	1.319.593	712.947	2.275.060	4.765.729	4.380.879	7.161.612	31.180.877	31.798.219	6.010.582	104.252.432
- Banche	1.568.225	44.205	4.882	63.197	131.552	49.079	187.111	715.959	-	6.010.582	8.774.792
- Clientela	13.078.709	1.275.388	708.065	2.211.863	4.634.177	4.331.800	6.974.501	30.464.918	31.798.219	-	95.477.640
Passività per cassa	64.722.784	1.525.373	668.944	1.592.325	3.103.489	2.891.162	5.637.064	28.660.556	6.056.663	-	114.858.360
B.1 Depositi e conti correnti	63.683.902	141.926	82.099	224.332	723.403	802.663	1.286.826	203.642	39.023	-	67.187.816
- Banche	842.822	36.080	-	21	10.016	-	-	-	-	-	888.939
- Clientela	62.841.080	105.846	82.099	224.311	713.387	802.663	1.286.826	203.642	39.023	-	66.298.877
B.2 Titoli di debito	70.177	63.479	46.388	278.714	1.743.435	1.899.012	4.067.902	14.475.580	5.524.025	-	28.168.712
B.3 Altre passività	968.705	1.319.968	540.457	1.089.279	636.651	189.487	282.336	13.981.334	493.615	-	19.501.832
Operazioni "fuori bilancio"	(4.154.578)	26.504	2.837	32.937	194.526	1.464.733	565.170	1.507.073	(57.460)	-	(418.258)
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	22.924	3.375	5.007	58.244	2.778	(60.332)	(72.921)	(335.776)	-	(376.701)
- Posizioni lunghe	-	551.477	259.394	338.914	4.104.462	305.223	392.045	365.469	4.448	-	6.321.432
- Posizioni corte	-	528.553	256.019	333.907	4.046.218	302.445	452.377	438.390	340.224	-	6.698.133
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	(203.550)	(332)	(3.317)	1.133	9.983	67.761	61.028	(155)	-	-	(67.449)
- Posizioni lunghe	474.684	29	601	2.961	18.724	87.238	106.095	1.017	1	-	691.350
- Posizioni corte	678.234	361	3.918	1.828	8.741	19.477	45.067	1.172	1	-	758.799
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	(1.181)	(1.057)	(673)	-	(1.189)	-	-	-	-	-	(4.100)
- Posizioni lunghe	869	(861)	-	-	(1.189)	-	-	-	-	-	(1.181)
- Posizioni corte	2.050	196	673	-	-	-	-	-	-	-	2.919
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi	(3.966.218)	4.969	3.447	25.445	125.982	1.393.036	560.461	1.575.010	277.986	-	118
- Posizioni lunghe	278.501	5.072	3.447	25.445	125.982	1.393.036	603.406	1.575.010	277.986	-	4.287.885
- Posizioni corte	4.244.719	103	-	-	-	-	42.945	-	-	-	4.287.767
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	16.371	-	5	1.352	1.506	1.158	4.013	5.139	330	-	29.874
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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			
	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
A. Esposizioni per cassa																
A.1 Sofferenze	1.540	(11)	X	1.529	8.856	(3.467)	X	5.389	108.784	(47.660)	X	61.124	97	(32)	X	65
A.2 Inadempienze probabili	39	(32)	X	7	11.476	(8.487)	X	2.989	104.733	(45.949)	X	58.784	-	-	X	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	855	(194)	X	661	25.498	(848)	X	24.650	632	(53)	X	579	-	-	X	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	14.237.841	X	(611)	14.237.230	829.879	X	(3.568)	826.311	4.911.320	X	(17.498)	4.893.822	149.391	X	(1)	149.390
TOTALE A	14.240.275	(237)	(611)	14.239.427	875.709	(12.802)	(3.568)	859.339	5.125.469	(93.662)	(17.498)	5.014.309	149.488	(32)	(1)	149.455
B. Esposizioni "fuori bilancio"																
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	-	X	-	21	-	X	21	-	-	X	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	X	-	579	-	X	579	82	(3)	X	79	-	-	X	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	533	-	X	533	-	-	X	-	-	-	X	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	250.009	X	-	250.009	1.494.643	X	(689)	1.493.954	1.556.985	X	(1.909)	1.555.076	8.081	X	(88)	7.993
TOTALE B	250.009	-	-	250.009	1.495.785	-	(689)	1.495.066	1.557.088	(3)	(1.909)	1.555.176	8.081	-	(88)	7.993
30.06.2017	14.490.284	(237)	(611)	14.489.436	2.371.464	(12.802)	(4.257)	2.354.405	6.682.557	(93.665)	(19.407)	6.569.485	157.569	(32)	(89)	157.448
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	15.863.688	(61)	(73)	15.863.554	1.924.180	(7.183)	(5.018)	1.911.979	6.730.664	(96.214)	(39.176)	6.595.274	165.844	(19)	(67)	165.758

Esposizioni/Controparti	Imprese non finanziarie				Altri soggetti				Totale			
	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
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	5.142.848	(2.329.054)	X	2.813.794	2.275.445	(1.107.788)	X	1.167.657	7.537.570	(3.488.012)	X	4.049.558
A.2 Inadempienze probabili	4.873.622	(1.711.247)	X	3.162.375	1.371.747	(423.188)	X	948.559	6.361.617	(2.188.903)	X	4.172.714
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	172.515	(17.901)	X	154.614	72.056	(6.783)	X	65.273	271.556	(25.779)	X	245.777
A.4 Esposizioni non deteriorate	46.825.608	X	(328.894)	46.496.714	33.924.601	X	(94.881)	33.829.720	100.878.640	X	(445.453)	100.433.187
TOTALE A	57.014.593	(4.058.202)	(328.894)	52.627.497	37.643.849	(1.537.759)	(94.881)	36.011.209	115.049.383	(5.702.694)	(445.453)	108.901.236
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	44.317	(10.839)	X	33.478	2.668	(146)	X	2.522	47.006	(10.985)	X	36.021
B.2 Inadempienze probabili	262.952	(10.448)	X	252.504	7.736	(92)	X	7.644	271.349	(10.543)	X	260.806
B.3 Altre attività deteriorate	3.256	(24)	X	3.232	24.468	(2)	X	24.466	28.257	(26)	X	28.231
B.4 Esposizioni non deteriorate	8.091.232	X	(16.069)	8.075.163	781.033	X	(2.956)	778.077	12.181.983	X	(21.711)	12.160.272
TOTALE B	8.401.757	(21.311)	(16.069)	8.364.377	815.905	(240)	(2.956)	812.709	12.528.595	(21.554)	(21.711)	12.485.330
30.06.2017	65.416.350	(4.079.513)	(344.963)	60.991.874	38.459.754	(1.537.999)	(97.837)	36.823.918	127.577.978	(5.724.248)	(467.164)	121.386.566
31/12/2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	56.722.769	(3.101.567)	(290.191)	53.331.011	32.836.618	(1.289.162)	(85.094)	31.462.362	114.243.763	(4.494.206)	(419.619)	109.329.938

Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e uso delle ECAI

Informativa quantitativa

Distribuzione delle esposizioni per classe di merito creditizio e per classe regolamentare di attività: metodologia standardizzata¹⁷.

Portafogli	30.06.2017		31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	
	Esposizione CON attenuazione del rischio di credito	Esposizione SENZA attenuazione del rischio di credito	Esposizione CON attenuazione del rischio di credito	Esposizione SENZA attenuazione del rischio di credito
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche	28.537.358	26.927.472	21.421.395	19.962.105
0%	25.697.585	24.089.903	18.970.358	17.526.309
20%	88.522	88.522	48.250	48.250
50%	174.980	172.776	159.753	144.513
100%	2.109.245	2.109.245	1.976.335	1.976.335
250%	467.026	467.026	266.699	266.698
Esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali	1.393.541	1.342.213	1.046.096	1.011.505
0%	-	-	-	-
20%	1.393.541	1.342.213	1.045.584	1.010.993
50%	-	-	512	512
100%	-	-	-	-
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	1.351.751	1.363.191	932.164	931.416
0%	1.335	1.335	3.260	3.260
20%	945.784	945.573	826.913	826.820
50%	24.583	24.583	25.235	25.235
100%	380.049	391.700	76.756	76.101
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Banche multilaterali di sviluppo	95	-	-	-
0%	95	-	-	-
20%	-	-	-	-
50%	-	-	-	-
100%	-	-	-	-
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Organizzazioni internazionali	-	-	-	-
0%	-	-	-	-
20%	-	-	-	-
50%	-	-	-	-
100%	-	-	-	-
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati	6.227.461	9.391.075	4.717.135	9.387.943
0%	172.861	140.295	-	-
2%	157.815	-	109.084	-
20%	4.061.466	7.140.673	3.627.293	8.151.760
50%	380.135	378.372	329.472	327.468
100%	1.455.184	1.731.735	651.286	908.715
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da imprese e altri soggetti	17.822.961	18.308.817	15.580.276	15.707.941
0%	-	-	90.297	90.297
2%	158.296	-	23.880	-
20%	18.428	18.428	18.632	18.632
50%	945.186	945.186	1.155.402	1.154.611
70%	31.148	-	-	-
100%	16.464.843	17.140.143	14.125.804	14.278.140
150%	205.060	205.060	166.261	166.261

¹⁷ La tabella fornisce le esposizioni del gruppo bancario soggette a rischio di credito – metodo standardizzato; le esposizioni sono rappresentate per classe di merito creditizio e per classe regolamentare e sono determinate secondo le regole di vigilanza prudenziale.

Esposizioni al dettaglio	14.690.523	15.154.758	11.955.070	12.238.437
75%	14.685.140	15.146.433	11.947.380	12.228.042
100%	5.383	8.325	7.690	10.395
Esposizioni garantite da immobili	8.020.227	8.032.356	3.718.344	3.723.486
35%	4.331.178	4.337.973	716.189	717.693
50%	3.687.910	3.691.862	2.997.935	3.000.031
100%	1.139	2.521	4.220	5.762
Esposizioni in stato di default	3.042.019	3.105.521	2.321.422	2.330.800
100%	1.618.074	1.631.145	1.258.744	1.259.525
150%	1.423.945	1.474.376	1.062.678	1.071.275
Esposizioni ad alto rischio	34.775	34.775	33.444	33.444
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	5.047	5.047	-	-
0%	-	-	-	-
10%	5.047	5.047	-	-
20%	-	-	-	-
50%	-	-	-	-
100%	-	-	-	-
250%	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e altri soggetti o enti	-	-	-	-
0%	-	-	-	-
20%	-	-	-	-
50%	-	-	-	-
100%	-	-	-	-
250%	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)	184.691	184.609	173.766	173.766
20%	-	-	-	-
50%	-	-	-	-
100%	171.470	171.388	173.766	173.766
150%	-	-	-	-
1250%	13.221	13.221	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	894.053	894.053	670.113	670.113
100%	579.845	579.845	433.412	433.412
250%	314.208	314.208	236.701	236.701
Altre esposizioni	3.932.544	3.572.742	2.869.692	2.869.692
0%	631.834	613.296	467.788	467.788
20%	1.200.901	859.637	612.368	612.368
100%	2.099.809	2.099.809	1.789.536	1.789.536
Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito	67.382.767	66.230.953	48.964.962	47.860.985
Esposizioni fuori bilancio soggette a rischio di credito	17.422.710	17.376.533	15.806.212	16.052.004
Securities Financing Transactions	468.086	3.589.891	30.232	4.171.321
Derivati e Esposizioni con regolamento a lungo termine	863.483	1.119.252	637.511	956.338
Esposizioni derivanti da compensazioni tra prodotti diversi	-	-	-	-
Totale Generale	86.137.046	88.316.629	65.438.917	69.040.648

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 è utilizzato il metodo standardizzato, da applicarsi secondo quanto stabilito nel piano di estensione (*roll-out*) presentato all'Organo di Vigilanza.

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

- AIRB: UBI Banca e IW Bank ;
- le restanti entità legali del Gruppo continuano ad utilizzare l'approccio standardizzato fino alla rispettiva data di *roll-out*.

L'*output* dei modelli è rappresentato da 9 classi di *rating* a cui corrispondono le relative PD, aggiornate comprendendo i default fino a dicembre 2014 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*.

Nell'ambito dei modelli di LGD, il Gruppo UBI Banca ha sviluppato modelli di LGD differenziati per classe regolamentare.

Master Scale	SOGLIE PD		MODELLI DI RATING INTERNO UBI				Master Scale	RATING ESTERNI
	PD Min	PD Max	Corporate e Large Corporate	Small Business	Imprese Retail	Privati		Moody's 2015
			classe	classe	classe	classe		classe
SM1	0.030%	0.049%	1			1	SM1	Aaa Aa1 Aa2 Aa3
SM2	0.049%	0.084%		1	1	2	SM2	A1 A2 A3
SM3	0.084%	0.174%	2		2		SM3	Baa1
SM4	0.174%	0.298%		2			SM4	Baa2 Baa3
SM5	0.298%	0.469%	3	3	3	3	SM5	Ba1
SM6	0.469%	0.732%	4				SM6	Ba2
SM7	0.732%	1.102%		4	4	4	SM7	Ba2/Ba3
SM8	1.102%	1.867%	5				SM8	Ba3
SM9	1.867%	2.968%	6	5	5	5	SM9	B1
SM10	2.968%	5.370%		6	6	6	SM10	B2 B3 Caa1
SM11	5.370%	9.103%	7				SM11	Caa1/Caa2
SM12	9.103%	13.536%		7	7	7	SM12	Caa2
SM13	13.536%	19.142%	8	8			SM13	Caa3
SM14	19.142%	99.999%	9	9	8-9	8-9	SM14	Ca-C

(1) cfr. "Moody's "Corporate Default and Recovery Rates, 1920-2015, Exhibit 29, Average One-Year Alphanumeric Rating Migration Rates, 1983-2015.

Informativa quantitativa

Valori delle esposizioni per portafoglio regolamentare

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE	ESPOSIZIONI	
	IRB FOUNDATION	IRB ADVANCED
Esposizioni verso o garantite da imprese:		
Finanziamenti specializzati		-
PMI		14.490.722
Altre imprese		24.661.729
Esposizioni al dettaglio		
-Esposizioni garantite da immobili residenziali: PMI		4.657.860
-Esposizioni garantite da immobili residenziali: persone fisiche		20.690.499
-Esposizioni rotative al dettaglio qualificate		0
-Altre esposizioni al dettaglio: PMI		4.088.536
-Altre esposizioni al dettaglio: persone fisiche		-

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

Classe di Esposizione	Classe di merito creditizio	30.06.2017				
		Valore dell'esposizione	Fattore medio di ponderazione	LDG media ponderata	Margini inutilizzati	EAD media ponderata
Esposizioni verso o garantite da imprese - PMI	1° classe	284.551	16,11	50,47	34.909	6,45
	2° classe	125.819	15,67	38,86	18.023	11,31
	3° classe	918.479	33,57	47,21	82.011	9,43
	4° classe	495.607	29,00	40,06	34.480	9,56
	5° classe	2.263.049	43,94	42,02	129.344	10,05
	6° classe	1.465.278	60,29	42,30	54.522	9,35
	7° classe	1.232.144	51,69	37,23	48.560	13,10
	8° classe	1.260.143	80,40	43,40	43.335	12,72
	9° classe	1.900.924	74,62	38,02	57.675	14,14
	10° classe	746.861	77,49	34,59	9.309	8,97
	11° classe	454.424	100,08	34,86	5.703	12,78
	12° classe	267.633	109,10	32,92	3.922	14,31
	13° classe	385.783	116,85	30,92	7.340	23,17
	14° classe	132.718	115,71	26,00	1.913	34,96
	Default	2.557.309	-	40,10	25.886	43,40
	Esposizioni verso o garantite da imprese - Altre imprese	1° classe	498.095	22,29	52,12	76.188
2° classe		7.939	19,34	36,82	445	4,33
3° classe		3.486.481	47,43	50,53	859.716	16,50
4° classe		65.612	39,04	38,87	7.822	10,61
5° classe		6.937.675	72,06	49,77	1.830.095	28,39
6° classe		4.408.290	87,14	47,56	669.410	23,28
7° classe		177.329	70,57	34,77	8.723	18,52
8° classe		2.616.433	110,01	44,40	276.933	23,93
9° classe		1.464.406	130,15	44,13	109.016	26,53
10° classe		84.356	114,31	36,47	8.338	37,59
11° classe		644.258	152,85	39,90	23.387	19,41
12° classe		31.526	156,92	32,98	92	4,62
13° classe		316.674	185,86	36,39	14.566	23,48
14° classe		70.677	267,03	47,61	1.535	4,36
Default		3.851.978	-	48,35	85.511	33,58

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

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

Classe di Esposizione	Classe di merito creditizio	30.06.2017				
		Valore dell'esposizione	Fattore medio di ponderazione	LDG media ponderata	Margini inutilizzati	EAD media ponderata
Esposizioni al dettaglio Garantite da immobili: PMI	1° classe	136	1,14	10,51	-	-
	2° classe	165.933	2,24	16,01	1.929	59,58
	3° classe	799.890	4,86	14,52	5.750	71,18
	4° classe	-	-	-	-	-
	5° classe	706.339	9,74	14,74	6.499	71,58
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	443.104	18,52	15,42	3.800	65,70
	8° classe	-	-	-	-	-
	9° classe	306.841	32,38	15,80	3.379	72,70
	10° classe	340.819	48,52	15,27	2.045	73,08
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	198.040	70,19	15,21	1.635	74,53
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	296.185	78,26	14,75	54	43,09
	Default	1.400.573	-	39,58	387	75,00
Esposizioni al dettaglio garantire da immobili: Persone Fisiche	1° classe	794.287	1,14	10,53	1.376	75,00
	2° classe	3.823.733	2,29	10,50	2.833	75,00
	3° classe	-	-	-	-	-
	4° classe	-	-	-	-	-
	5° classe	6.564.517	6,32	10,64	9.097	75,00
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	4.729.612	13,48	10,92	5.158	75,00
	8° classe	-	-	-	-	-
	9° classe	1.820.400	23,20	10,89	2.464	75,00
	10° classe	565.046	37,63	10,85	726	75,00
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	532.454	56,51	10,94	202	75,00
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	478.594	67,65	11,10	227	75,00
	Default	1.381.856	-	25,08	38	75,00
Altre esposizioni al dettaglio: PMI	1° classe	-	-	-	-	-
	2° classe	175.149	6,16	36,96	13.624	5,33
	3° classe	545.878	13,26	36,95	22.980	5,82
	4° classe	-	-	-	-	-
	5° classe	708.499	24,26	39,93	23.060	5,89
	6° classe	-	-	-	-	-
	7° classe	610.282	39,09	42,41	14.406	4,99
	8° classe	-	-	-	-	-
	9° classe	548.831	50,21	42,57	10.379	5,33
	10° classe	389.820	55,39	42,40	8.765	9,21
	11° classe	-	-	-	-	-
	12° classe	179.486	66,80	42,56	5.376	14,87
	13° classe	-	-	-	-	-
	14° classe	155.009	85,10	39,99	1.674	9,82
	Default	775.582	-	68,52	8.390	40,17

(*) Master Scale, cfr. Informativa qualitativa.

Esposizioni *specialized lending* distribuite per classe di merito creditizio

Durata residua/Giudizio	Valore dell'esposizione al 30.06.2017				
	Categorie regolamentari				
	1 - Forte	2 - Buono	3 - Sufficiente	4 - Debole	5 - Default
Durata inferiore a 2,5 anni	98.681	30.893	-	-	-
Durata residua pari o superiore a 2,5 anni	503.091	1.041.037	223.201	73.577	64.023
Totale finanziamenti specializzati	601.772	1.071.930	223.201	73.577	64.023

Durata residua/Giudizio	Valore dell'esposizione al 31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"				
	Categorie regolamentari				
	1 - Forte	2 - Buono	3 - Sufficiente	4 - Debole	5 - Default
Durata inferiore a 2,5 anni	23.704	51.282	-	-	-
Durata residua pari o superiore a 2,5 anni	531.326	1.016.625	202.319	75.345	105.390
Totale finanziamenti specializzati	555.030	1.067.907	202.319	75.345	105.390

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 dalle 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 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 sul *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

Attività sottostanti/tipologie derivati	30.06.2017		31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	29.024.310	-	26.663.850	-
a) Opzioni	4.069.552	-	3.275.724	-
b) Swap	24.875.503	-	22.971.379	-
c) Forward	3.978	-	-	-
d) Futures	75.277	-	416.747	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	53.884	-	4	-
a) Opzioni	8	-	4	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	53.876	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	6.204.501	-	5.349.250	-
a) Opzioni	1.555.420	-	870.869	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	4.649.081	-	4.478.381	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	35.679	-	53.623	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	35.318.374	-	32.066.727	-

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

Attività sottostanti/tipologie derivati	30.06.2017		31.12.2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	28.653.671	-	27.628.871	-
a) Opzioni	1.973.606	-	1.855.723	-
b) Swap	26.680.065	-	25.773.148	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	57.586	-	64.493	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	57.586	-	64.493	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	28.711.257	-	27.693.364	-

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

Attività sottostanti/tipologie derivati	30.06.2017		31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	1.035.830	-	-	-
a) Opzioni	424.951	-	-	-
b) Swap	610.879	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	859.331	-	562.264	-
a) Opzioni	859.331	-	562.264	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	148.641	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	8.036	-	-	-
c) Forward	140.605	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	2.043.802	-	562.264	-

Derivati finanziari - fair value lordo positivo: ripartizione per prodotti

Portafogli/tipologie derivati	Fair value positivo			
	30.06.2017		31.12.2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Gruppo UBI Banca "stand alone"	
			Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	529.787	-	645.797	-
a) Opzioni	40.340	-	20.108	-
b) Interest rate swap	451.496	-	598.166	-
c) Cross currency swap	-	-	24.016	-
d) Equity swaps	-	-	31	-
e) Forward	35.864	-	3.476	-
f) Futures	93	-	-	-
f) Altri	1.994	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	494.828	-	469.320	-
a) Opzioni	4.880	-	-	-
b) Interest rate swap	487.911	-	469.250	-
c) Cross currency swap	2.037	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	70	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	29.080	-	-	-
a) Opzioni	1.657	-	-	-
b) Interest rate swap	23.971	-	-	-
c) Cross currency swap	3.452	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
f) Altri	-	-	-	-
Totale	1.053.695	-	1.115.117	-

Derivati finanziari - fair value lordo negativo: ripartizione per prodotti

Portafogli/tipologie derivati	Fair value negativo			
	30.06.2017		31.12.2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	718.130	-	808.989	-
a) Opzioni	12.694	-	15.351	-
b) Interest rate swap	670.047	-	762.570	-
c) Cross currency swap	-	-	27.675	-
d) Equity swaps	-	-	32	-
e) Forward	32.911	-	3.361	-
f) Futures	616	-	-	-
f) Altri	1.862	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	251.598	-	267.727	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	249.575	-	265.417	-
c) Cross currency swap	-	-	287	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
f) Altri	2.023	-	2.023	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	18.951	-	-	-
a) Opzioni	2.166	-	-	-
b) Interest rate swap	16.139	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	74	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
f) Altri	572	-	-	-
Totale	988.679	-	1.076.716	-

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

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	5.249	19.846	386.171	-	6.843.173	464.118
- fair value positivo	-	51	22	4.322	-	277.130	7.441
- fair value negativo	-	-	1.213	766	-	2.978	279
- esposizione futura	-	-	119	2.497	-	35.884	1.189
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	5	-	2	-	-	-	1
- fair value positivo	5	-	-	-	-	-	1.450
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	151.440	1.686.812	-	1.287.877	16.246
- fair value positivo	-	-	2.055	1.167	-	20.975	8
- fair value negativo	-	-	32	18.155	-	7.067	471
- esposizione futura	-	-	1.351	16.706	-	11.150	162
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	11.569	6.237	-	17.873	-
- fair value positivo	-	-	1.045	176	-	772	-
- fair value negativo	-	-	673	40	-	1.150	-
- esposizione futura	-	-	1.166	624	-	1.797	-

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

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	10.800.658	10.505.095	-	-	-
- fair value positivo	-	-	109.904	74.576	-	-	-
- fair value negativo	-	-	524.358	143.795	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	53.876	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	485	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	2.687.582	374.544	-	-	-
- fair value positivo	-	-	24.611	4.077	-	-	-
- fair value negativo	-	-	14.684	1.984	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-

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

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	763.006	69.122	-	203.290	5.359
- fair value positivo	-	-	7.860	204	-	13.618	389
- fair value negativo	-	-	16.475	3.216	-	1	-
- esposizione futura	-	-	5.055	134	-	1.079	15
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	59.029	253.019	539.179	8.104
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	26	20.242	46.965	184
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	157.714	-	-	9.634	38.879
- fair value positivo	-	-	5.258	-	-	229	2
- fair value negativo	-	-	-	-	-	243	2.427
- esposizione futura	-	-	2.617	-	-	99	492
4) Altri valori							
- 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

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	10.412.416	18.236.308	-	-	-
- fair value positivo	-	-	195.630	300.718	-	-	-
- fair value negativo	-	-	178.491	69.696	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori							
- 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
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	8.863.225	12.686.726	13.768.423	35.318.374
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	2.818.523	12.437.365	13.768.422	29.024.310
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	53.882	1	1	53.884
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	5.956.099	248.402	-	6.204.501
A.4 Derivati finanziari su altri valori	34.721	958	-	35.679
B. Portafoglio bancario	1.815.757	15.722.071	13.217.231	30.755.059
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	1.632.018	15.309.911	12.747.572	29.689.501
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	3.511	386.161	469.659	859.331
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	180.228	25.999	-	206.227
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale 30.06.2017	10.678.982	28.408.797	26.985.654	66.073.433
Totale 31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"	11.022.284	26.801.978	22.498.093	60.322.355

Derivati creditizi - valori nozionali di fine periodo e medi

Non sono state effettuate operazioni in derivati creditizi nel corso del primo semestre 2017.

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

Non sono presenti operazioni in derivati creditizi al 30 giugno 2017.

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

Non sono presenti operazioni in derivati creditizi al 30 giugno 2017.

Rischio di controparte - equivalente creditizio

Rischio di controparte	Valore EAD 30.06.2017	Valore EAD 31.12.2016 Gruppo UBI Banca "stand alone"
Approccio standardizzato		
- contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	863.483	637.511
- operazioni SFT	468.087	30.231
- compensazione tra prodotti diversi	-	-
Approccio IRB		
- contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	138.654	161.031
- operazioni SFT	-	-
- 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
Attività finanziarie valutate al fair value:										
- titoli di capitale	3.677	77.963	3.677	77.963	3.677	x	61	8.014	x	x
- quote di OICR	70.359	34	70.359	34	70.359	x	761	1.669	x	x
Attività fin. Disp. per la vendita:										
- titoli di capitale	25.587	309.349	25.587	309.349	25.587	x	105	(9.159)	845	61.913
- quote di OICR	23.653	227.078	23.653	227.078	23.653	x	1.280	(109.619)	13.734	3.910

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

Informativa qualitativa

Il 28 febbraio scorso la Banca Centrale Europea ha avviato uno stress specifico sul rischio tasso di interesse del Banking Book, “Sensitivity analysis of IRRBB - Stress Test 2017”, con lo scopo di ottenere le informazioni sufficienti a comprendere la sensibilità alle variazioni dei tassi di interesse delle attività e delle passività incluse nel portafoglio bancario, nonché del margine di interesse. Gli *shock* ipotetici applicati nell’esercizio di stress derivano dagli *standard* definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria nel documento “Standards - Interest rate risk in the banking book” pubblicato nell’aprile 2016.

Non è prevista disclosure pubblica sui risultati individuali dello *stress* che UBI Banca ha comunicato alla Banca Centrale Europea a partire dagli inizi di aprile, ma gli stessi, dopo un periodo di “Quality Assurance”, saranno considerati principalmente nell’ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP), contribuendo a calibrare gli orientamenti di secondo pilastro (Pillar 2 *guidance*).

Informativa quantitativa

Al 30 giugno 2017 l’esposizione del Gruppo UBI Banca al rischio tasso di interesse, misurata in termini di *sensitivity* del valore economico al netto della componente relativa al portafoglio AFS, si attestava a circa -94,71 milioni di euro, mantenendosi nell’ambito delle soglie fissate nella Policy a presidio dei rischi finanziari.

Nel dettaglio, la *sensitivity* originata dalle Nuove Banche era pari a -34,03 milioni di euro, il contributo delle Società Prodotto era pari a -15,55 milioni, mentre la Capogruppo contribuiva complessivamente per -45,13 milioni. Il livello dell’esposizione include, coerentemente con quanto previsto dalla Policy rischi finanziari, una stima dell’effetto del fenomeno delle estinzioni anticipate e la modellizzazione delle poste a vista sulla base del modello interno.

Con riferimento allo scenario *standard* definito dalla vigente normativa prudenziale, la rilevazione puntuale al 30 giugno 2017, così come la rilevazione media riferita al periodo giugno 2017- giugno 2016, hanno evidenziato variazioni positive del valore economico in entrambi gli scenari considerati. L’esposizione registrata è fortemente influenzata dal vincolo di non negatività imposto ai tassi, coerentemente con quanto definito dalle disposizioni di vigilanza.

L’analisi di sensitività del margine di interesse si focalizza sulle variazioni reddituali derivanti da un set di scenari di variazione dei tassi, misurate con orizzonte temporale di 12 mesi. Al 30 giugno 2017, l’esposizione del Gruppo UBI Banca al rischio tasso di interesse, stimata in termini di impatto sul margine di interesse derivante da una riduzione dei tassi di riferimento di -100 bp, ammonta a -105,41 milioni di euro, valore che si attesta entro le soglie previste dalla Policy.

Il livello dell'esposizione complessiva include una stima dell'effetto del fenomeno delle estinzioni anticipate e della viscosità delle poste a vista.

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* 2,15%

Effetto sul valore economico/Fondi propri 1,75%

-200 bp

Effetto sul valore economico/ *Tier 1 Capital* 6,10%

Effetto sul valore economico/Fondi propri 4,96%

Valori puntuali

+200 bp

Effetto sul valore economico/ *Tier 1 Capital* 1,02%

Effetto sul valore economico/Fondi propri 0,83%

-200 bp


Effetto sul valore economico/ *Tier 1 Capital* 6,80%

Effetto sul valore economico/Fondi propri 5,53%

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 Spa 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 2017" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Elisabetta Stegher
Dirigente Preposto alla redazione dei
documenti contabili societari



Bergamo, 04 agosto 2017